

RAPORT OKRESOWY



III KWARTAŁ 2020 ROKU

Wrocław, 6 listopada 2020 r.



1. PISMO PRZEWODNIE PREZESA ZARZĄDU

Szanowni Akcjonariusze,

w imieniu Geotrans S.A. mam przyjemność przedstawić Państwu raport zawierający podsumowanie III kwartału 2020 r.

W obszarze działalności operacyjnej, cały zespół skupiony był na obsłudze bieżących kontraktów na świadczenie usług w zakresie zagospodarowania odpadów poprocesowych. Pozwoliło to wypracować Spółce w pierwszych trzech kwartałach 35,3 mln zł przychodów ze sprzedaży, 15,9 mln zł EBITDA (zysk operacyjny powiększony o amortyzację) oraz 12,7 mln zł zysku netto. Oznacza to wzrost rok do roku odpowiednio o 79 proc., 147 proc. oraz 158 proc.

Ponadto Spółka systematycznie uczestniczyła w kolejnych przetargach publicznych w tym obszarze, dzięki czemu podpisaliśmy siedem nowych umów o znacznej wartości. Cztery z nich, dotyczące zagospodarowania ustabilizowanych komunalnych osadów ściekowych, zostały podpisane z jednym przedsiębiorstwem z branży wodociągowo-kanalizacyjnej, a ich łączna wartość wyniosła 7,41 mln zł. To rekordowy kontrakt w historii spółki.

Niewątpliwie ważnym wydarzeniem raportowanego okresu jest przyjęcie nowo opracowanej strategii na lata 2020-2024. Wprowadzone założenia, pozwolą Spółce na zwiększenie potencjału portfela posiadanych decyzji administracyjnych na zagospodarowanie odpadów z obecnych 350 tys. ton do 2 000 tys. ton oraz pozyskanie kilku nowych instalacji do przetwarzania i zagospodarowania odpadów. Uważamy, że zaproponowane kierunki rozwoju znacząco wpłyną na skalę prowadzonych działań, a także pozwolą rozbudować portfolio o nowe linie biznesowe. Zakładamy, że do 2022 r. osiągniemy wartości EBITDA stanowiącej co najmniej trzykrotność wyniku z 2019 r., kiedy to wypracowaliśmy 9,1 mln zł.

Pierwszym krokiem w realizacji nowej strategii było podpisanie umowy przenoszącej prawo użytkowania wieczystego do dwóch działek o łącznej powierzchni 0,89 ha, których łączna cena transakcji wyniosła 0,51 mln zł. Ponadto spółka zawarła przedwstępną umowę sprzedaży prawa wieczystego użytkowania działki o powierzchni 3,1 ha - wartość transakcji wyniesie 2,9 mln zł netto - oraz umowę sprzedaży działki o powierzchni 4,25 ha, gdzie wartość transakcji wyniesie 2,55 mln zł netto.

W kolejnych kwartałach chcemy utrzymać pozytywny trend wynikowy, do którego przyzwyczailiśmy Akcjonariuszy w ostatnim czasie. Należy jednak pamiętać, że działalność Geotrans S.A. ma charakter kontraktowy i cechuje ją wysoka zmienność kwartał do kwartału, jak również rok do roku. Tym bardziej dziękuję za dotychczas okazane nam zaufanie. Zapraszam do lektury.

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

Spis treści

1.	<i>PISMO PRZEWODNIE PREZESA ZARZĄDU</i>	2
2.	<i>PODSTAWOWE INFORMACJE</i>	4
3.	<i>KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA</i>	5
4.	<i>INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH W STOSOWANIU ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI</i>	10
5.	<i>KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE ...</i>	22
6.	<i>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</i>	24
7.	<i>W PRZYPADKU GDY DOKUMENT INFORMACYJNY EMITENTA ZAWIERAŁ INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W § 10 PKT 13a) ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ASO – OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI</i>	24
8.	<i>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</i>	24
9.	<i>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 KAPITAŁE ZAKŁADOWYM I OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW</i>	25
10.	<i>W PRZYPADKU GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH LUB SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIA FINANSOWE NIE OBEJMUJĄ DANYCH WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH – WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ SKONSOLIDOWANYCH PRZEZ PODMIOT DOMINUJĄCY LUB PRZYCZYŃ ZWOLNIENIA Z KONSOLIDACJI W ODNIESIENIU DO KAŻDEJ JEDNOSTKI ZALEŻNEJ NIEOBJĘTEJ KONSOLIDACJĄ</i>	25
11.	<i>W PRZYPADKU GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH LUB SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIA FINANSOWE NIE OBEJMUJĄ DANYCH WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH – WYBRANE DANE FINANSOWE WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ, ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO</i>	25
12.	<i>INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU</i>	25
13.	<i>INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY</i>	26

2. PODSTAWOWE INFORMACJE

Działalność Emitenta obejmuje zagospodarowanie odpadów poprocesowych, a w szczególności obsługę miejskich przedsiębiorstw wodociągów i kanalizacji w zakresie odbioru ustabilizowanych komunalnych osadów ściekowych oraz spółek z sektora energetycznego w zakresie odbioru i zagospodarowania ubocznych produktów spalania, 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.

Podstawowe dane o Emitencie:

Firma:	Geotrans S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	Wrocław
Adres:	ul. Zwycięska 20a/303, 53-033 Wrocław
Telefon:	+ 48 572 916 776
Faks:	+ 48 572 916 776
Adres poczty elektronicznej:	biuro@geotrans.com.pl
Adres strony internetowej:	www.geotranssa.pl
NIP:	899-264-07-28
REGON:	020742097
KRS:	0000453257

Źródło: Emitent

3. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA

Bilans Emitenta

Lp.	Wyszczególnienie	Na dzień 30.09.2020 r. (w zł)	Na dzień 30.09.2019 r. (w zł)
A	Aktywa trwałe	2 533 624,39	1 610 131,82
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
5.	Koszty prac rozwojowych w trakcie realizacji	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	2 457 408,39	1 592 073,86
1.	Środki trwałe	1 791 373,39	1 592 073,86
2.	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	666 035,00	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	0,00	5 210,96
1.	Nieruchomości	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	5 210,96
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	76 216,00	12 847,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	76 216,00	12 847,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B	Aktywa obrotowe	17 793 865,85	8 592 677,22
I.	Zapasy	3 016,00	5 716,00
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	3 016,00	5 716,00
5.	Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	8 808 601,64	4 453 047,75
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Należności od pozostałych jednostek	8 808 601,64	4 453 047,75
III.	Inwestycje krótkoterminowe	8 914 828,83	4 102 949,60
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	8 914 828,83	4 102 949,60
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	67 419,38	30 963,87
C	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D	Udziały (akcje) własne	1 943 877,00	0,00
	ATYWA RAZEM	22 271 367,24	10 202 809,04

Lp.	Wyszczególnienie	Na dzień 30.09.2020 r. (w zł)	Na dzień 30.09.2019 r. (w zł)
A	Kapitał (fundusz) własny	18 680 212,59	7 865 004,20
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	500 000,00	500 000,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	5 442 168,58	2 398 121,00
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	56 123,00	50 000,00
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
VI.	Zysk (strata) netto	12 681 921,01	4 916 883,20
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 591 154,65	2 337 804,84
I.	Rezerwy na zobowiązania	879,00	0,00
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	879,00	0,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	647 588,43	584 181,36
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	647 588,43	584 181,36
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	2 942 687,22	1 753 623,48
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	2 942 687,22	1 753 623,48
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	22 271 367,24	10 202 809,04

Źródło: Emitent

Rachunek zysków i strat Emitenta

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres od 01.07.2020 r. do 30.09.2020 r. (w zł)	Za okres od 01.07.2019 r. do 30.09.2019 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2020 r. do 30.09.2020 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2019 r. do 30.09.2019 r. (w zł)
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	11 546 414,20	7 682 349,89	35 321 442,06	19 763 398,70
I.	Przychody netto ze sprzedaży	10 830 962,23	6 923 780,62	33 074 690,53	17 703 580,37
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	715 451,97	758 569,27	2 246 751,53	2 059 818,33
B	Koszty działalności operacyjnej	7 012 839,54	4 330 971,31	19 650 087,68	12 902 791,59
I.	Amortyzacja	56 307,22	40 131,45	160 151,39	119 261,87
II.	Zużycie materiałów i energii	144 906,52	41 101,77	607 964,71	171 439,07
III.	Usługi obce	6 135 522,29	3 235 785,58	16 486 699,19	9 877 676,42
IV.	Podatki i opłaty	31 563,41	22 468,16	87 441,06	62 969,77
V.	Wynagrodzenia	308 812,25	222 782,60	907 181,52	687 268,62
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	59 093,92	36 436,22	170 471,02	113 712,44
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	35 039,89	30 836,90	112 308,92	104 010,51
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	241 594,04	701 428,63	1 117 869,87	1 766 452,89
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	4 533 574,66	3 351 378,58	15 671 354,38	6 860 607,11
D	Pozostałe przychody operacyjne	15 469,01	3 448,94	81 019,57	5 241,40
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Dotacje	15 467,27	0,00	60 371,54	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	1,74	3 448,94	20 648,03	5 241,40
E	Pozostałe koszty operacyjne	81,75	411 128,35	23 038,91	555 779,85
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	81,75	411 128,35	23 038,91	555 779,85
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	4 548 961,92	2 943 699,17	15 729 335,04	6 310 068,66
G	Przychody finansowe	10 074,49	2 097,40	24 135,55	4 342,39
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	10 074,49	2 097,40	24 135,55	2 935,93
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	1 406,46
H	Koszty finansowe	31 819,61	27 010,84	93 828,58	103 523,85
I.	Odsetki, w tym:	5 211,91	11 088,36	17 638,05	35 453,60
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	26 607,70	15 922,48	76 190,53	68 070,25
I	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	4 527 216,80	2 918 785,73	15 659 642,01	6 210 887,20
J	Podatek dochodowy	847 463,00	639 566,00	2 977 721,00	1 294 004,00
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L	Zysk (strata) netto (I-J-K)	3 679 753,80	2 279 219,73	12 681 921,01	4 916 883,20

Źródło: Emitent

Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres od 01.07.2020 r. do 30.09.2020 r. (w zł)	Za okres od 01.07.2019 r. do 30.09.2019 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2020 r. do 30.09.2020 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2019 r. do 30.09.2019 r. (w zł)
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk (strata) netto	3 679 753,80	2 279 219,73	12 681 921,01	4 916 883,20
II.	Korekty razem	1 087 053,27	-504 564,29	-2 552 198,16	-803 631,74
1.	Amortyzacja	56 307,22	40 131,45	160 151,39	119 261,87
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-1 122,50	11 055,61	4 553,51	36 594,04
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	-12 000,00	-12 663,00
6.	Zmiana stanu zapasów	0,00	-2 700,00	0,00	-2 700,00
7.	Zmiana stanu należności	533 710,09	306 036,80	-2 731 931,87	-465 137,48
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	499 298,31	-869 306,14	62 393,11	-472 319,43
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 139,85	10 217,99	-35 364,30	-6 667,74
10.	Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	4 766 807,07	1 774 655,44	10 129 722,85	4 113 251,46
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy	0,00	1 527,40	0,00	479 269,52
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:	0,00	1 527,40	0,00	479 269,52
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	694 490,29	0,00	1 039 490,29	435 000,00
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	694 490,29	0,00	694 490,29	0,00
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	345 000,00	435 000,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-694 490,29	1 527,40	-1 039 490,29	44 269,52
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	0,00	0,00	0,00	242 619,06
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	242 619,06
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	2 047 132,95	73 206,93	6 193 897,16	887 565,23
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	1 943 877,00	0,00	1 943 877,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	4 000 000,00	0,00
3.	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Spląty kredytów i pożyczek	24 900,00	33 200,00	78 674,01	767 175,67

5.	Wypuk 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	69 408,86	26 862,96	144 629,62	81 039,34
8.	Odsetki	8 947,09	13 143,97	26 716,53	39 350,22
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-2 047 132,95	-73 206,93	-6 193 897,16	-644 946,17
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	2 025 183,83	1 702 975,91	2 896 335,40	3 512 574,81
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	2 025 183,83	1 702 975,91	2 896 335,40	3 512 574,81
F.	Środki pieniężne na początek okresu	6 417 856,64	2 386 351,09	5 546 705,07	576 752,19
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	8 443 040,47	4 089 327,00	8 443 040,47	4 089 327,00

Źródło: Emitent

Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres od 01.07.2020 r. do 30.09.2020 r. (w zł)	Za okres od 01.07.2019 r. do 30.09.2019 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2020 r. do 30.09.2020 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2019 r. do 30.09.2019 r. (w zł)
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	15 000 458,79	5 585 405,86	9 998 291,58	3 948 121,00
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	15 000 458,79	5 585 405,86	9 998 291,58	3 948 121,00
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	5 448 291,58	2 398 121,00	2 398 121,00	3 186 085,81
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-6 123,00	0,00	3 044 047,58	-787 964,81
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	5 442 168,58	2 398 121,00	5 442 168,58	2 398 121,00
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	50 000,00	50 000,00	50 000,00	50 000,00
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	6 123,00	0,00	6 123,00	0,00
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	56 123,00	50 000,00	56 123,00	50 000,00
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	7 050 170,58	212 035,19
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	7 050 170,58	212 035,19
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	7 050 170,58	212 035,19
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	0,00	0,00	0,00
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
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	12 681 921,01	4 916 883,20	12 681 921,01	4 916 883,20
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	18 680 212,59	7 865 004,20	18 680 212,59	7 865 004,20
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	18 680 212,59	7 865 004,20	18 680 212,59	7 865 004,20

Źródło: Emitent

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

Niniejsze kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia do 30 września 2020 roku, wraz z danymi porównawczymi za analogiczny okres w roku poprzednim i zostało sporządzone przy założeniu, że Spółka będzie kontynuować działalność gospodarczą w dającej się przewidzieć przyszłości oraz, że nie zamierza ani nie jest zmuszona zaniechać działalności lub istotnie zmniejszyć jej zakresu. Zgodnie z wiedzą Zarządu Spółki nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności. Rachunek przepływów pieniężnych jest sporządzony metodą pośrednią. Walutą sprawozdawczą jest polski złoty.

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 3.500 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, tworzone jest odpis w wysokości do 100% kwoty zadłużenia.
- Należności pozostałe – odpisy aktualizujące są tworzone w oparciu o indywidualną analizę i ocenę sytuacji oraz ryzyka poniesienia straty.

Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe

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

Inwestycje krótkoterminowe

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują:

- Krajowe środki pieniężne w kasie – wyceniane wg wartości nominalnej.

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

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

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

Aktywa sklasyfikowane

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

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

Kapitał zakładowy

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

Kapitał zapasowy

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

Kapitał rezerwowy

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

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

Zyski/straty z lat ubiegłych

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

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy

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

Pozostałe rezerwy

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

restrukturyzacji – jeśli spełnione są warunki określone w ust. 77 MSR 37 – w równowartości określonej w ust. 80-83 MSR 37.

Zobowiązania

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

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

Stosowane metody i zasady rachunkowości jednostkowych danych finansowych

- i. Zasada kontynuacji – Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości obowiązującymi jednostki kontynuujące działalność.
- ii. Spółka sporządza porównawczy rachunek zysków i strat.
- iii. Zasadami memoriału – Zgodnie z zasadą memoriału jednostka ujmuje w księgach rachunkowych wszystkie osiągnięte przychody i koszty, związane z tymi przychodami niezależnie od terminu ich zapłaty.
- iv. Zasada współmierności przychodów i kosztów - Zgodnie z zasadą, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny wynik finansowy Spółki za dany rok obrotowy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty.
- v. Zasada ostrożnej wyceny – Zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenia się po kosztach rzeczywiście poniesionych na ich nabycie lub wytworzenie, uwzględnia się w wyniku finansowym bez względu na wysokość zmniejszenie wartości użytkowej lub handlowej aktywów, wyłącznie niewątpliwe pozostałe przychody i koszty operacyjne oraz zyski i straty nadzwyczajne. Spółka tworzy rezerwy na znane jednostce ryzyko, grożące straty oraz skutki innych zdarzeń.
- vi. Zasada indywidualnej oceny – Zgodnie z zasadą indywidualnej oceny jednostka stosuje następujące rozwiązania dopuszczane przez ustawę o rachunkowości: Rozliczenia zapasów co trzy miesiące.

Wycena aktywów i pasywów

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

Wartości niematerialne i prawne

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

Środki trwałe

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

Środki trwałe w budowie

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

Udziały w innych jednostkach lub inne inwestycje

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

Udziały w jednostkach powiązanych

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

Inwestycje krótkoterminowe

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

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

Należności i udzielone pożyczki

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

Aktywa finansowe

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

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

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

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

- Jednostka zamierza utrzymać 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 ujmuje

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

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

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

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

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

Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży obejmują niewątpliwie należne lub uzyskane kwoty netto ze sprzedaży tj. pomniejszone o należny podatek od towarów i usług (VAT) ujemowane 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 bezpośrednio z nimi związane. Na wynik finansowy Spółki wpływają ponadto:

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

Opodatkowanie

Wynik finansowy brutto korygują:

- Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych

- Aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Podatek dochodowy bieżący

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

Wycena transakcji w walutach obcych

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

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

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych:

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

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

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

5. KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE

W III kwartale 2020 r. spółka Geotrans S.A. wygenerowała 10,8 mln przychodów ze sprzedaży, 4,6 mln zł EBITDA oraz 3,7 mln zł zysku netto, co oznacza wzrost rok do roku odpowiednio o 41 proc., 54 proc., 61 proc.

W ujęciu I-III kwartał 2020 r. przekłada się to na 35,3 mln przychodów ze sprzedaży, 15,9 mln zł EBITDA oraz 12,7 mln zł zysku netto, co oznacza wzrost rok do roku odpowiednio o 79 proc., 147 proc., 158 proc.

Spółka zdecydowaną większość przychodów osiąga na bazie przetargów publicznych, o które skutecznie rywalizuje dzięki zdobytym referencjom oraz wiodącej pozycji na rynku. 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. Działalność operacyjna Geotrans S.A. ma charakter kontraktowy i cechuje ją wysoka zmienność kwartał do kwartału, jak również rok do roku. W III kwartale Spółka nie otrzymała nowych decyzji administracyjnych na zagospodarowanie odpadów, w związku z czym bieżąca realizacja kontraktów była oparta na konsumpcji obecnego portfela decyzji administracyjnych.

W omawianym okresie Spółka zawarła siedem kolejnych umów o znaczącej wartości na zagospodarowanie odpadów, które płynęły na wysokość przychodów:

- 22 i 24 lipca Emitent podpisał łącznie cztery umowy z jednym podmiotem z branży wodociągowo-kanalizacyjnej na świadczenie usług zagospodarowania ustabilizowanych komunalnych osadów ściekowych o łącznej wartości 7,41 mln zł netto. Umowy realizowane będą w sposób ciągły od dnia ich podpisania przez okres kolejnych 18 miesięcy. Płatność wynagrodzenia następować będzie w okresach miesięcznych na podstawie faktur wystawianych przez Emitenta. Pozostałe warunki umów nie odbiegają od stosowanych powszechnie standardów. To rekordowy pod względem wartości kontrakt z jednym podmiotem w historii Spółki;
- W dniu 23 lipca Spółka powzięła informację o obustronnym podpisaniu umowy z dnia 20 lipca, zawartej pomiędzy Emitentem a podmiotem z branży wodociągowo-kanalizacyjnej. Powyższa umowa dotyczy realizacji przez Spółkę usługi zagospodarowania odpadów poprocesowych w postaci ustabilizowanych komunalnych osadów ściekowych. Wartość wynagrodzenia z tytułu realizacji powyższej umowy oszacowana została na kwotę 0,39 mln zł netto. Umowa realizowana będzie w sposób ciągły od dnia jej podpisania przez okres kolejnych 24 miesięcy. Płatność wynagrodzenia następować będzie w okresach miesięcznych na podstawie faktur wystawianych przez Emitenta. Pozostałe warunki umowy nie odbiegają od stosowanych powszechnie standardów;
- 4 sierpnia Spółka powzięła informację o obustronnym podpisaniu umowy z dnia 10 lipca 2020 r. zawartej pomiędzy Emitentem a podmiotem z branży wodociągowo-kanalizacyjnej. Powyższa umowa dotyczy realizacji przez Spółkę usługi odbioru i zagospodarowania odpadów poprocesowych w postaci ustabilizowanych komunalnych osadów ściekowych. Wartość wynagrodzenia z tytułu realizacji umowy oszacowana została na kwotę 0,52 mln zł netto. Umowa realizowana będzie w sposób ciągły od dnia jej podpisania przez okres kolejnych 18 miesięcy. Płatność wynagrodzenia następować będzie w okresach miesięcznych na podstawie faktur wystawianych przez Emitenta. Pozostałe warunki umów nie odbiegają od stosowanych powszechnie standardów;
- w dniu 7 września do siedziby Spółki wpłynęła obustronnie podpisana umowa, zawarta pomiędzy Emitentem a podmiotem z branży energetycznej. Powyższa umowa dotyczy realizacji przez Spółkę usług odbioru, transportu oraz zagospodarowania odpadów poprocesowych w postaci ubocznych produktów spalania. Wartość wynagrodzenia z tytułu realizacji powyższej umowy oszacowana została na kwotę 1,45 mln zł netto. Płatność wynagrodzenia następować będzie w okresach miesięcznych na podstawie faktur wystawianych przez Emitenta. Umowa realizowana będzie przez Emitenta w terminie od dnia jej zawarcia do 31 marca 2023 r. Pozostałe warunki umowy nie odbiegają od stosowanych powszechnie standardów.

Ponadto Spółka podpisała umowy w zakresie nabycia przez Emitenta trzech nieruchomości:

- w dniu 11 sierpnia Emitent powziął informację o wyborze oferty Spółki, jako oferty najkorzystniejszej w postępowaniu przetargowym na sprzedaż prawa wieczystego użytkowania dwóch działek zlokalizowanych w województwie opolskim o łącznej powierzchni 0,89 ha. W dniu 9 września 2020 r. została podpisana warunkowa umowa sprzedaży prawa wieczystego użytkowania, natomiast już po dniu bilansowym, tj. 21 października, została podpisana umowa przenosząca prawo użytkowania wieczystego obu ww. działek na Emitenta. Łączna wartość transakcji wyniosła 0,51 mln zł netto;
- w dniu 21 września została podpisana przedwstępna umowa sprzedaży prawa wieczystego użytkowania działki zlokalizowanej w województwie kujawsko-pomorskim o powierzchni 3,1 ha. Łączna wartość transakcji wyniesie 2,9 mln zł netto;
- w dniu 25 września została podpisana przedwstępna umowa sprzedaży działki zlokalizowanej w województwie dolnośląskim o powierzchni 4,25 ha. Łączna wartość transakcji wyniesie 2,55 mln zł netto.

III kwartał to również bieżąca praca nad zwiększeniem potencjału portfela decyzji administracyjnych na zagospodarowanie odpadów. Emitent pracuje obecnie nad dziesięcioma nowymi instalacjami do zagospodarowania odpadów, które są na różnych etapach przygotowania. Pandemia COVID-19, przejście urzędów w tryb pracy zdalnej i nawarstwianie się spraw do rozpatrzenia może wpłynąć na wydłużenie czasu oczekiwania na wydanie decyzji administracyjnych. Ponadto nie można wykluczyć, że pomimo stosowania doraźnych środków ochronnych obecnie obserwowany wzrost zachorowań może dotknąć również pracowników i współpracowników Spółki, co w konsekwencji może negatywnie wpłynąć na bieżącą działalność.

Niewątpliwie ważnym wydarzeniem było przyjęcie przez Spółkę założeń strategii na lata 2020-2024, które zakładają:

- zwiększenie potencjału portfela decyzji administracyjnych na zagospodarowywanie odpadów z obecnych 350 tys. Mg do 2.000 tys. Mg;
- pozyskanie instalacji do przetwarzania i zagospodarowania odpadów, co umożliwi wejście w nowe obszary (odpady biologiczne i parki recyklingowe) i da solidne podstawy do długoterminowego wzrostu;
- zagospodarowanie składowisk zrekultywowanych poprzez farmy fotowoltaiczne i przetwórstwo biomasy.

Realizacja strategii zostanie podzielona na dwa etapy. Etap I będzie realizowany w latach 2020-2021 i zakłada pozyskanie do trzech instalacji do przetwarzania i zagospodarowania odpadów. Wartość wydatków inwestycyjnych związanych z realizacją etapu I Zarząd Spółki szacuje na około 30 mln zł. Etap II strategii będzie realizowany w latach 2022-2024 i zostanie oparty o pozyskanie kilku dodatkowych instalacji do przetwarzania i zagospodarowania odpadów. Liczba instalacji oraz wartość wydatków inwestycyjnych planowanych w etapie II będzie zależeć głównie od dostępności atrakcyjnych lokalizacji, tendencji rynkowych oraz możliwości Spółki w zakresie pozyskania finansowania i będzie przedmiotem dalszej analizy Zarządu Spółki. Pełna treść strategii została opublikowana 13 sierpnia raportem bieżącym ESPI nr 37/2020.

W dniu 10 lipca rozliczono transakcję skupu 54,8 tys. akcji własnych, stanowiących 1,1 proc. kapitału, po cenie 35 zł. Oferty sprzedaży były przyjmowane od 1 do 7 lipca, a redukcja zapisów wyniosła 97,5 proc. Skupione walory posłużą do realizacji programu motywacyjnego dla kluczowych pracowników Spółki. Program ma być realizowany do końca 2022 r.

9 września odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, które podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji nie mniej niż 1 i nie więcej niż 499 999 akcji zwykłych na okaziciela serii C z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości, dematerializacji akcji Spółki serii C, ubiegania się o wprowadzenie do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku New Connect akcji Spółki serii C oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki. Zmianie uległ również skład Rady Nadzorczej, z której odwołany został Pan Marcin Nowicki oraz Pan Bogdan Weremczuk. W ich miejsce do składu Rady Nadzorczej powołany został Pan Tomasz Styrcula i Pan Andrzej Knigawka. Pełna treść podjętych uchwał została opublikowana raportem EBI nr 15/2020.

W dniu 25 września nastąpiło obustronne podpisanie Aneksu do umowy o kredyt w rachunku bieżącym z dnia 31 marca 2017 r. zawartej przez Emitenta z PKO Bank Polski S.A. z siedzibą w Warszawie. Maksymalny limit zadłużenia w rachunku bieżącym udzielony Spółce na podstawie powyższego Aneksu został podwyższony i wynosi obecnie 3,5 mln zł. Kredyt oprocentowany jest według zmiennej stopy procentowej równej wysokości stawki referencyjnej WIBOR 3M powiększonej o marżę Banku w wysokości 2,41 pkt. proc. Okres spłaty kredytu upływa w dniu 30 marca 2021 roku.

Już po dniu bilansowym, tj. 5 października Spółka otrzymała decyzję administracyjną z dnia 27 września wydaną przez Śląskiego Wojewódzkiego Inspektora Ochrony Środowiska w przedmiocie nałożenia na Spółkę kary pieniężnej w wysokości 10 tys. zł w związku z uchybieniami w realizacji procesu rekultywacji. Wydana decyzja administracyjna jest nieprawomocna, wobec czego Spółka złożyła stosowne odwołanie. Z uwagi na niewielką wysokość kary, jej nieprawomocność oraz braku realnego przełożenia na bieżącą działalność operacyjną Emitent nie zidentyfikował tej informacji, jako informacji poufnej, która mogłaby wpłynąć na wycenę akcji. Zgodnie z Ustawą z dnia 14 grudnia 2012 r. o odpadach (DZ.U. 2013 poz. 21) w przypadku, gdy przedsiębiorcy w ostatnich 10 latach wydano ostateczną decyzję o cofnięciu zezwolenia na zbieranie odpadów, zezwolenia na przetwarzanie odpadów, zezwolenia na zbieranie i przetwarzanie odpadów lub pozwolenia na wytworzenie odpadów uwzględniającego zbieranie i przetwarzanie odpadów lub wymierzono co najmniej trzykrotnie administracyjne kary pieniężne, o których mowa w art. 194 ww. ustawy, w wysokości przekraczającej łącznie kwotę 150 tys. zł, przedsiębiorca ten nie może ubiegać się o nowe pozwolenie na gospodarowanie odpadami. W tym miejscu należy zaznaczyć, że Spółka w całej swojej historii otrzymała jedną prawomocną karę administracyjną w wysokości 1 tys. zł.

6. JEŻELI EMITENT PRZEKAZYWAŁ DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI PROGNOZY WYNIKÓW FINANSOWYCH - STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM

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

7. W PRZYPADKU GDY DOKUMENT INFORMACYJNY EMITENTA ZAWIERAŁ INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W § 10 PKT 13a) ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ASO – OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI

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

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

Emitent w III kwartale 2020 r. nie wprowadził rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

9. 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 września 2020 roku spółka Geotrans S.A. nie tworzyła grupy kapitałowej i nie posiadała jednostek podlegających konsolidacji oraz jednostek nieobjętych konsolidacją.

10. W PRZYPADKU GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH LUB SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIA FINANSOWE NIE OBEJMUJĄ DANYCH WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH – WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ SKONSOLIDOWANYCH PRZEZ PODMIOT DOMINUJĄCY LUB PRZYCZYŃ ZWOLNIENIA Z KONSOLIDACJI W ODNIESIENIU DO KAŻDEJ JEDNOSTKI ZALEŻNEJ NIEOBJĘTEJ KONSOLIDACJĄ

Na dzień 30 września 2020 roku spółka Geotrans S.A. nie tworzyła grupy kapitałowej i nie posiadała jednostek podlegających konsolidacji oraz jednostek nieobjętych konsolidacją.

11. W PRZYPADKU GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH LUB SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIA FINANSOWE NIE OBEJMUJĄ DANYCH WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH – WYBRANE DANE FINANSOWE WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ, ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Na dzień 30 września 2020 roku spółka Geotrans S.A. nie tworzyła grupy kapitałowej i nie posiadała jednostek podlegających konsolidacji oraz jednostek nieobjętych konsolidacją.

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

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

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w ogólnej liczbie akcji (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
Eco Ventures sp. z o.o.	1 902 648	38,05%	1 902 648	38,05%
Piotr Nadolski	488 956	9,78%	488 956	9,78%
Pozostali*	2 608 396	52,17%	2 608 396	52,17%
Razem	5 000 000	100,00%	5 000 000	100,00%

* w tym podmiot pełniący funkcję Animatora Rynku, w wyniku realizacji obowiązku, o którym mowa w §7 ust. 4 Regulaminu ASO oraz 1,10% w posiadaniu Geotrans S.A. wynikające z przeprowadzenia skupu akcji własnych.

Źródło: Emitent

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

Na dzień 30 września 2020 roku zatrudnienie w Geotrans S.A. w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 14 osób na umowę o pracę. Ponadto Spółka zatrudniała 7 osoby w oparciu o umowy cywilnoprawne.