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

9 listopada 2026 r., Wrocław



geotrans sa

Spis treści

1. Pismo przewodnie Prezesa Zarządu 3
2. Podstawowe informacje o emitencie 4
3. Informacje o strukturze akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzenia raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu 4
4. Opis organizacji grupy kapitałowej, z wyszczególnieniem jednostek podlegających konsolidacji oraz jednostek nieobjętych konsolidacją, z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej nazwy (firmy, formy prawnej, siedziby, przedmiotu działalności i udziału emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów 5
5. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta oraz grupę kapitałową w przeliczeniu na pełne etaty 7
6. Jednostkowe kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe emitenta 8
7. Skonsolidowane kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Geotrans 13
8. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach w stosowaniu zasad (polityki) rachunkowości 18
9. Komentarz emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność emitenta oraz grupy kapitałowej, a także ich sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale 33
10. Jeżeli emitent przekazywał do publicznej wiadomości prognozy wyników finansowych – stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym 35
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 35
12. Jeżeli w okresie objętym raportem emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie – informacje na temat tej aktywności 35

1. Pismo przewodnie Prezesa Zarządu

Szanowni Państwo,

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

W ramach podstawowej działalności operacyjnej konsorcjum z przewodnią rolą Emitenta zawarło trzy nowe, znaczącą umowy na odbiór, transport i zagospodarowanie ustabilizowanych komunalnych osadów ściekowych, których łączna wartość opiewa na 5,87 mln zł brutto. Jedynym partnerem konsorcjum jest Geotrans Green Recycling sp. z o.o. Umowy będą realizowane sukcesywnie przez najbliższe dwa lata. Równolegle kontynuowaliśmy obsługę dotychczasowego portfela kontraktów na zagospodarowanie odpadów poprocesowych. W omawianym okresie Spółka wygenerowała 3,23 mln zł przychodów ze sprzedaży, -0,33 mln zł EBITDA oraz stratę netto w wysokości 0,37 mln zł. W ujęciu rok do roku oznacza to spadek odpowiednio o 40,20 proc., 121,59 proc. oraz 143,07 proc.

Wpływ na pogorszenie wyników Geotrans S.A. względem danych porównawczych z roku ubiegłego ma przede wszystkim kurczący się rynek rekultywacji zamkniętych składowisk odpadów, silna presja cenowa w przetargach publicznych oraz długotrwałe procedury administracyjne związane z uzyskiwaniem nowych pozwoleń na zagospodarowanie odpadów. Na rentowność obsługiwanych kontraktów wpłynęły również rosnące koszty zmienne, w tym ceny paliw i wynagrodzenia podwykonawców. Ponadto część przychodów z podstawowej działalności operacyjnej została przejęta przez spółkę zależną Geotrans Green Recycling sp. z o.o., co znajduje odzwierciedlenie w wynikach skonsolidowanych.

Grupa Kapitałowa Geotrans wygenerowała 4,67 mln zł przychodów ze sprzedaży, -0,24 mln zł EBITDA oraz stratę netto w wysokości 0,56 mln zł. W ujęciu rok do roku oznacza to spadek odpowiednio o 14,86 proc., 149,30 proc. oraz 173,83 proc. W ramach Grupy Kapitałowej konsekwentnie prowadzimy działania mające na celu transformację modelu biznesowego w kierunku własnych instalacji do zagospodarowania odpadów. Nasz najbardziej zaawansowany projekt, polegający na budowie nowych obiektów instalacji wytwarzania odnawialnej energii oraz bionawozów realizowany przez spółkę Geotrans Eco Hub sp. o.o. jest na etapie powtórnego przetargu. Otwarcie ofert planujemy na koniec listopada. Skala tej inwestycji wiąże się jednak z istotnym ryzykiem biznesowym i finansowym dla całej Grupy Kapitałowej, dlatego podchodzimy do niej z pełną odpowiedzialnością. Kontynuujemy przegląd opcji strategicznych, analizujemy możliwość nawiązania partnerstw, pozyskania inwestora strategicznego lub dodatkowego finansowania, jak również ewentualnego braku działań w tym zakresie, aby wybrać optymalną ścieżkę bezpiecznego rozwoju.

Równolegle alokujemy wypracowane nadwyżki finansowe w projekty nieruchomościowe, a działania te przynoszą już wymierne korzyści. Spółka 3Group sp. z o.o. we wrześniu i listopadzie zbyła łącznie pięć nieruchomości zlokalizowanych we Wrocławiu z przeznaczeniem pod zabudowę mieszkaniową za łączną kwotę ponad 6 mln zł. Jednocześnie projekt deweloperski „Nefrytowa", obejmujący osiem jednostek w zabudowie bliźniaczej jest już w zaawansowanej fazie realizacji. Większość lokali znalazła nabywców, co sformalizowaliśmy zawarciem pięciu umów deweloperskich. Przekazanie lokali nastąpi w I półroczu 2027 r.

W celu zapewnienia optymalnej płynności Grupy Kapitałowej w okresie wzmożonych inwestycji, na początku września Geotrans S.A. wspólnie z GTS sp. z o.o. oraz Geotrans Green Recycling podpisały z mBank S.A. umowę o kredyt w rachunkach bieżących z maksymalnym limitem zadłużenia w wysokości 2 mln zł, udostępnionym do końca sierpnia 2027 roku. Udzielenie przez bank kredytu potwierdza, że pomimo gorszych wyników finansowych Emitent, jak i cała Grupa Kapitałowa są w dobrej kondycji finansowej.

Nieuchronnie zbliża się koniec okresu obowiązywania strategii na lata 2021–2026. Kompleksowe podsumowanie jej realizacji i osiągniętych celów przedstawimy Państwu w raporcie rocznym za 2026 rok. Jednocześnie pragnę poinformować, że Zarząd już teraz intensywnie pracuje nad założeniami nowej strategii na kolejne lata. Planujemy, że zaktualizowane kierunki rozwoju i cele naszej Grupy zostaną ogłoszone w 2027 roku.

Dziękuję wszystkim Akcjonariuszom, Partnerom i Pracownikom za zaufanie oraz wspólne zaangażowanie w rozwój naszej Grupy Kapitałowej.

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

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

Firma:	GTS 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

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

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

Źródło: Emitent

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

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

Źródło: Emitent

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

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

Źródło: Emitent

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

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

Źródło: Emitent

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

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

Źródło: Emitent

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

Na dzień 30 września 2026 roku zatrudnienie w Geotrans S.A. w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 9 osób na umowę o pracę. Ponadto Spółka zatrudniała 2 osoby w oparciu o umowę cywilnoprawną.

Na dzień 30 września 2026 roku zatrudnienie w Grupie Kapitałowej Geotrans w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 10 osób na umowę o pracę. Ponadto Grupa Kapitałowa zatrudniała 2 osoby w oparciu o umowę cywilnoprawną.

6. Jednostkowe kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe emitenta

Tabela nr 9: Aktywa Geotrans S.A. na dzień 30 września 2026 r. w PLN

Lp.	Wyszczególnienie	Na dzień 30.09.2026 r.	Na dzień 30.09.2025 r.
A.	Aktywa trwałe	20 151 950,50	27 805 380,11
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	4 051 607,18	4 734 269,06
1.	Środki trwałe	4 051 607,18	4 734 269,06
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	16 048 709,32	22 977 829,05
1.	Nieruchomości	3 893 729,81	3 922 096,08
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	12 154 979,51	19 055 732,97
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	51 634,00	93 282,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	51 634,00	93 282,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B.	Aktywa obrotowe	13 260 663,75	7 152 511,84
I.	Zapasy	35 053,87	78 195,12
1.	Materiały	0,00	0,00
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00
4.	Towary	0,00	0,00
5.	Zaliczki na dostawy i usługi	35 053,87	78 195,12
II.	Należności krótkoterminowe	2 378 995,04	2 522 173,80
1.	Należności od jednostek powiązanych	615,00	615,00
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Należności od pozostałych jednostek	2 378 380,04	2 521 558,80
III.	Inwestycje krótkoterminowe	10 701 716,25	4 399 013,76
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	10 701 716,25	4 399 013,76
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	144 898,59	153 129,16
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D.	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
	AKTYWA RAZEM	33 412 614,25	34 957 891,95

Źródło: Emitent

Tabela nr 10: Pasywa Geotrans S.A. na dzień 30 września 2026 r. w PLN

Lp.	Wyszczególnienie	Na dzień 30.09.2026 r.	Na dzień 30.09.2025 r.
A.	Kapitał (fundusz) własny	30 538 646,53	32 844 744,37
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	500 000,00	500 000,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	32 034 157,14	31 059 578,08
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	56 123,00
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
VI.	Zysk (strata) netto	-1 995 510,61	1 229 043,29
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 873 967,72	2 113 147,58
I.	Rezerwy na zobowiązania	445 109,28	684 835,24
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	153 432,00	55 276,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	54 677,28	41 448,73
3.	Pozostałe rezerwy	237 000,00	588 110,51
II.	Zobowiązania długoterminowe	141 147,78	196 089,77
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	141 147,78	196 089,77
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	2 287 710,66	1 232 222,57
1.	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	59 547,53	0,00
2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	2 228 163,13	1 232 222,57
4.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
	PASYWA RAZEM	33 412 614,25	34 957 891,95

Źródło: Emitent

Tabela nr 11: Rachunek Zysków i Strat Geotrans S.A. za okres od 1 stycznia do 30 września 2026 r. w PLN

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres od 01.07.2026 r. do 30.09.2026 r.	Za okres od 01.07.2025 r. do 30.09.2025 r.	Za okres od 01.01.2026 r. do 30.09.2026 r.	Za okres od 01.01.2025 r. do 30.09.2025 r.
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	3 229 775,72	5 401 006,45	8 987 485,62	15 094 237,57
I.	Przychody netto ze sprzedaży	3 228 931,62	5 400 168,63	8 985 227,82	15 092 007,15
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	844,10	837,82	2 257,80	2 230,42
B.	Koszty działalności operacyjnej	3 717 150,99	4 039 666,61	10 841 341,89	12 447 495,60
I.	Amortyzacja	231 918,79	230 278,49	692 685,93	638 340,55
II.	Zużycie materiałów i energii	105 620,15	100 930,59	312 345,33	363 374,12
III.	Usługi obce	2 812 176,22	3 207 110,22	7 950 073,20	9 710 503,93
IV.	Podatki i opłaty	34 479,20	31 950,45	110 453,56	98 744,96
V.	Wynagrodzenia	412 206,20	370 849,99	1 382 601,96	1 251 347,38
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	51 366,52	39 566,11	191 177,96	144 063,07
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	69 052,72	58 461,09	201 114,64	239 851,28
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	331,19	519,67	889,31	1 270,31
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-487 375,27	1 361 339,84	-1 853 856,27	2 646 741,97
D.	Pozostałe przychody operacyjne	1,18	1 788,40	55 202,71	4 731,32
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	52 845,53	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	1,18	1 788,40	2 357,18	4 731,32
E.	Pozostałe koszty operacyjne	74 446,19	65 244,86	211 445,76	195 079,91
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	74 446,19	65 244,86	211 445,76	195 079,91
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-561 820,28	1 297 883,38	-2 010 099,32	2 456 393,38
G.	Przychody finansowe	250 163,84	258 521,19	742 430,32	659 217,59
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki	250 163,84	258 521,19	740 258,60	659 217,59
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	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	2 171,72	0,00
H.	Koszty finansowe	59 083,90	454 999,77	719 671,61	1 332 541,68
I.	Odsetki, w tym:	10 573,97	15,48	24 589,53	524,66
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	173 027,00	0,00	173 027,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne	48 509,93	281 957,29	695 082,08	1 158 990,02
I.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-370 740,34	1 101 404,80	-1 987 340,61	1 783 069,29
J.	Podatek dochodowy	0,00	240 604,00	8 170,00	554 026,00
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L.	Zysk (strata) netto (I-J-K)	-370 740,34	860 800,80	-1 995 510,61	1 229 043,29

Źródło: Emitent

Tabela nr 12: Rachunek Przepływów Pieniężnych Geotrans S.A. za okres od 1 stycznia do 30 września 2026 r. w PLN

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres od 01.07.2026 r. do 30.09.2026 r.	Za okres od 01.07.2025 r. do 30.09.2025 r.	Za okres od 01.01.2026 r. do 30.09.2026 r.	Za okres od 01.01.2025 r. do 30.09.2025 r.
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk (strata) netto	-370 740,34	860 800,80	-1 995 510,61	1 229 043,29
II.	Korekty razem	-372 434,67	1 051 343,11	-384 461,20	2 889 892,44
1.	Amortyzacja	270 028,92	259 545,97	789 331,02	726 142,99
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-238 383,34	-256 191,17	-711 337,07	-643 580,39
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	28 453,71	376 668,72	609 208,18	1 239 294,99
5.	Zmiana stanu rezerw	19 920,00	0,00	-23 080,00	110 510,00
6.	Zmiana stanu zapasów	67 641,25	5 170,00	43 141,25	104 390,24
7.	Zmiana stanu należności	-432 318,27	1 036 499,93	-565 543,91	1 395 592,28
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-123 274,38	-414 436,16	-475 628,80	-23 792,24
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	35 497,44	44 085,82	-50 551,87	-18 665,43
10.	Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-743 175,01	1 912 143,91	-2 379 971,81	4 118 935,73
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy	719 865,21	1 472 900,83	772 710,74	1 557 107,41
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	52 845,53	0,00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Z aktywów finansowych	719 865,21	402 900,83	719 865,21	487 107,41
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	1 070 000,00	0,00	1 070 000,00
II.	Wydatki	500 000,00	4 012 351,84	1 249 370,03	15 067 756,43
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	235 770,03	28 950,00
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	2 805 205,00
3.	Na aktywa finansowe	500 000,00	1 002 351,84	1 013 600,00	1 193 601,43
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	3 010 000,00	0,00	11 040 000,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	219 865,21	-2 539 451,01	-476 659,29	-13 510 649,02
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	479 850,92	54 713,83	1 584 543,10	54 713,83
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	479 850,92	54 713,83	1 584 543,10	54 713,83
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	23 381,89	21 265,44	62 987,21	282 427,73
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	11 601,39	18 935,42	34 065,68	266 905,55
8.	Odsetki	11 780,50	2 330,02	28 921,53	15 522,18
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00

III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	456 469,03	33 448,39	1 521 555,89	-227 713,90
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-66 840,77	-593 858,71	-1 335 075,21	-9 619 427,19
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-66 840,77	-593 858,71	-1 335 075,21	-9 619 427,19
F.	Środki pieniężne na początek okresu	713 481,96	3 409 236,31	1 981 716,40	12 434 804,79
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D),	646 641,19	2 815 377,60	646 641,19	2 815 377,60

Źródło: Emitent

Tabela nr 13: Zestawienie zmian w kapitale własnym Geotrans S.A. za okres od 1 stycznia do 30 września 2026 r. w PLN

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres od 01.07.2026 r. do 30.09.2026 r.	Za okres od 01.07.2025 r. do 30.09.2025 r.	Za okres od 01.01.2026 r. do 30.09.2026 r.	Za okres od 01.01.2025 r. do 30.09.2025 r.
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	30 909 386,87	31 983 943,57	32 534 157,14	31 615 701,08
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	30 909 386,87	31 983 943,57	32 534 157,14	31 615 701,08
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	32 034 157,14	26 099 487,13	31 059 578,08	26 099 487,13
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	4 960 090,95	974 579,06	4 960 090,95
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	32 034 157,14	31 059 578,08	32 034 157,14	31 059 578,08
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	0,00	56 123,00	56 123,00	56 123,00
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	-56 123,00	0,00
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	56 123,00	0,00	56 123,00
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	4 960 090,95	918 456,06	4 960 090,95
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	4 960 090,95	918 456,06	4 960 090,95
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	4 960 090,95	918 456,06	4 960 090,95
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	-370 740,34	860 800,80	-1 995 510,61	1 229 043,29
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	30 538 646,53	32 844 744,37	30 538 646,53	32 844 744,37
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	30 538 646,53	32 844 744,37	30 538 646,53	32 844 744,37

Źródło: Emitent

7. Skonsolidowane kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Geotrans

Tabela nr 14: Aktywa Grupy Kapitałowej Geotrans na dzień 30 września 2026 r. w PLN

Lp.	Wyszczególnienie	Na dzień 30.09.2026 r.	Na dzień 30.09.2025 r.
A.	Aktywa trwałe	16 596 096,91	17 019 145,84
I.	Wartości niematerialne i prawne	9 953,12	10 555,00
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	9 953,12	10 555,00
II.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	41 682,46
1.	Wartość firmy - jednostki zależne	0,00	41 682,46
2.	Wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
III.	Rzeczowe aktywa trwałe	11 829 727,57	12 178 666,60
1.	Środki trwałe	9 233 395,10	10 778 248,74
2.	Środki trwałe w budowie	2 596 332,47	1 400 417,86
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
IV.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
V.	Inwestycje długoterminowe	4 704 782,22	4 733 148,49
1.	Nieruchomości	4 704 782,22	4 733 148,49
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
VI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	51 634,00	55 093,29
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	51 634,00	55 093,29
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B.	Aktywa obrotowe	20 421 877,10	19 428 453,65
I.	Zapasy	12 785 554,73	11 459 949,76
1.	Materiały	0,00	62 363,70
2.	Półprodukty i produkty w toku	7 237 255,12	0,00
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00
4.	Towary	5 513 245,74	11 311 117,64
5.	Zaliczki na dostawy i usługi	35 053,87	86 468,42
II.	Należności krótkoterminowe	3 093 125,58	2 886 899,94
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Należności od pozostałych jednostek	3 093 125,58	2 886 899,94
III.	Inwestycje krótkoterminowe	4 265 897,70	4 645 251,05
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	4 265 897,70	4 645 251,05
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	277 299,09	436 352,90
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00

D.	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
	AKTYWA RAZEM	37 017 974,01	36 447 599,49

Źródło: Emitent

Tabela nr 15: Pasywa Grupy Kapitałowej Geotrans na dzień 30 września 2026 r. w PLN

Lp.	Wyszczególnienie	Na dzień 30.09.2026 r.	Na dzień 30.09.2025 r.
A.	Kapitał (fundusz) własny	29 332 797,65	31 850 923,71
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	500 000,00	500 000,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	32 034 157,14	31 059 578,08
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	56 123,00
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 076 231,33	-828 310,27
VI.	Zysk (strata) netto	-2 125 128,16	1 063 532,90
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B.	Kapitały mniejszości	0,00	45 272,56
C.	Ujemna wartość jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
1.	Ujemna wartość - jednostki zależne	0,00	0,00
2.	Ujemna wartość - jednostki współzależne	0,00	0,00
D.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	7 685 176,36	4 551 403,22
I.	Rezerwy na zobowiązania	313 254,86	684 835,24
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15 118,00	55 276,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	54 677,28	41 448,73
3.	Pozostałe rezerwy	243 459,58	588 110,51
II.	Zobowiązania długoterminowe	151 147,78	206 089,77
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	151 147,78	206 089,77
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	7 220 773,72	3 660 478,21
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	7 220 773,72	3 660 478,21
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	37 017 974,01	36 447 599,49

Źródło: Emitent

Tabela nr 16: Rachunek Zysków i Strat Grupy Kapitałowej Geotrans za okres od 1 stycznia do 30 września 2026 r. w PLN

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres od 01.07.2026 r. do 30.09.2026 r.	Za okres od 01.07.2025 r. do 30.09.2025 r.	Za okres od 01.01.2026 r. do 30.09.2026 r.	Za okres od 01.01.2025 r. do 30.09.2025 r.
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	4 671 287,15	5 486 527,48	11 420 922,79	15 380 047,45
I.	Przychody netto ze sprzedaży	3 580 648,60	5 471 170,66	10 328 870,54	15 257 861,35
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	1 090 638,55	15 356,82	1 092 052,25	122 186,10
B.	Koszty działalności operacyjnej	5 108 643,11	4 377 204,17	12 684 830,72	13 536 677,35
I.	Amortyzacja	268 200,76	284 292,94	801 531,84	783 140,69
II.	Zużycie materiałów i energii	145 725,75	149 998,49	407 079,09	489 783,61
III.	Usługi obce	3 312 398,74	3 252 558,21	8 594 304,86	9 924 768,82
IV.	Podatki i opłaty	44 627,89	36 817,35	131 719,67	113 706,36
V.	Wynagrodzenia	538 683,85	518 222,48	1 649 983,25	1 662 987,24
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	63 654,52	47 829,04	203 465,96	171 432,40
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	87 420,05	69 445,58	248 256,38	270 065,77
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	647 931,55	18 040,08	648 489,67	120 792,46
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-437 355,96	1 109 323,31	-1 263 907,93	1 843 370,10
D.	Pozostałe przychody operacyjne	7,23	0,00	60 012,20	566,27
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	52 845,53	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	7,23	0,00	7 166,67	566,27
E.	Pozostałe koszty operacyjne	74 447,76	71 227,81	211 489,53	284 274,38
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	74 447,76	71 227,81	211 489,53	284 274,38
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-511 796,49	1 038 095,50	-1 415 385,26	1 559 661,99
G.	Przychody finansowe	10 836,17	0,00	28 114,02	108 325,89
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki	836,17	0,00	942,30	98 432,29
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Inne	10 000,00	0,00	27 171,72	9 893,60
H.	Koszty finansowe	59 083,93	78 352,38	719 697,61	93 434,77
I.	Odsetki,	10 574,00	36,81	24 615,53	612,74
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne	48 509,93	78 315,57	695 082,08	92 822,03
I.	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0,00	39 088,46	0,00	39 088,46
J.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-560 044,25	998 831,58	-2 106 968,85	1 613 641,57
K.	Podatek dochodowy	0,00	240 604,00	42 193,00	554 026,00
L.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
M	Zysk (strata) straty mniejszości	0,00	-340,74	-24 033,69	-3 917,33
N.	Zysk (strata) netto (I-J-K)	-560 044,25	758 568,32	-2 125 128,16	1 063 532,90

Źródło: Emitent

Tabela nr 17: Rachunek Przepływów Pieniężnych Grupy Kapitałowej Geotrans za okres od 1 stycznia do 30 września 2026 r. w PLN

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres od 01.07.2026 r. do 30.09.2026 r.	Za okres od 01.07.2025 r. do 30.09.2025 r.	Za okres od 01.01.2026 r. do 30.09.2026 r.	Za okres od 01.01.2025 r. do 30.09.2025 r.
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk (strata) netto	-560 044,25	758 568,32	-2 125 128,16	1 063 532,90
II.	Korekty razem	618 628,53	-25 174,90	1 477 832,09	-3 523 608,24
1.	Zyski (straty) mniejszości	0,00	-340,74	-24 033,69	-3 917,33
2.	Zyski (straty) z udziałów (akcji) w jedn. wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Amortyzacja	306 310,89	313 560,42	898 176,93	870 943,13
4.	Odpis wartości firmy	0,00	3 057,84	0,00	3 057,84
5.	Odpis ujemnej wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	11 780,47	227 473,65	28 921,53	358 090,46
8.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	18 453,71	212 215,46	584 208,18	212 215,46
9.	Zmiana stanu rezerw	19 920,00	0,00	-26 170,42	110 510,00
10.	Zmiana stanu zapasów	62 631,06	-3 098 825,90	-835 176,26	-8 587 932,23
11.	Zmiana stanu należności	-608 308,01	2 593 011,78	-652 129,12	1 165 273,95
12.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	765 317,47	-319 099,19	1 504 501,09	2 335 491,18
13.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	42 522,94	43 771,78	-466,15	12 659,30
14.	Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	58 584,28	733 393,42	-647 296,07	-2 460 075,34
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy	10 000,00	0,00	77 845,53	84 206,58
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	52 845,53	0,00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Z aktywów finansowych	10 000,00	0,00	25 000,00	84 206,58
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	288 710,50	230 876,44	1 124 491,53	6 001 891,59
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	288 710,50	230 876,44	1 110 891,53	3 194 484,59
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	2 807 407,00
3.	Na aktywa finansowe	0,00	0,00	13 600,00	0,00
4.	Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-278 710,50	-230 876,44	-1 046 646,00	-5 917 685,01
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	979 850,92	54 713,83	2 084 543,10	54 713,83
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	979 850,92	54 713,83	2 084 543,10	54 713,83
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	23 381,89	21 265,44	62 987,21	282 427,73
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	11 601,39	18 935,42	34 065,68	266 905,55
8.	Odsetki	11 780,50	2 330,02	28 921,53	15 522,18
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	956 469,03	33 448,39	2 021 555,89	-227 713,90
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	736 342,81	535 965,37	327 613,82	-8 605 474,25
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	736 342,81	535 965,37	327 613,82	-8 605 474,25
F.	Środki pieniężne na początek okresu	3 529 554,89	4 365 419,32	3 938 283,88	13 506 858,94
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D),	4 265 897,70	4 901 384,69	4 265 897,70	4 901 384,69

Źródło: Emitent

Tabela nr 18: Zestawienie zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej Geotrans za okres od 1 stycznia do 30 września 2026 r. w PLN

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres od 01.07.2026 r. do 30.09.2026 r.	Za okres od 01.07.2025 r. do 30.09.2025 r.	Za okres od 01.01.2026 r. do 30.09.2026 r.	Za okres od 01.01.2025 r. do 30.09.2025 r.
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	29 892 841,90	31 092 355,39	31 457 925,81	30 787 390,81
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	29 892 841,90	31 092 355,39	31 457 925,81	30 787 390,81
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	32 034 157,14	31 059 578,08	31 059 578,08	26 099 487,13
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00	974 579,06	4 960 090,95
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	32 034 157,14	31 059 578,08	32 034 157,14	31 059 578,08
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	0,00	56 123,00	56 123,00	56 123,00
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	-56 123,00	0,00
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	56 123,00	0,00	56 123,00
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	184 448,66	4 131 780,68
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	918 456,06	4 131 780,68
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	918 456,06	4 131 780,68
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	1 076 231,30	0,00	734 007,40	0,00
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 076 231,30	828 310,27	734 007,40	828 310,27
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	1 076 231,30	828 310,27	1 076 231,30	828 310,27
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 076 231,30	-828 310,27	-1 076 231,30	-828 310,27
6.	Wynik netto	-560 044,25	758 568,32	-2 125 128,16	1 063 532,90
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	29 332 797,65	31 850 923,71	29 332 797,65	31 850 923,71
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	29 332 797,65	31 850 923,71	29 332 797,65	31 850 923,71

Źródło: Emitent

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

Niniejsze skonsolidowane i jednostkowe kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe obejmują okres od 1 stycznia do 30 września 2026 r., wraz z danymi porównawczymi za analogiczny okres w roku poprzednim i zostały sporządzone przy założeniu, że Spółka będzie kontynuować działalność gospodarczą w dającej się przewidzieć przyszłości oraz, że nie zamierza ani nie jest zmuszona zaniechać działalności lub istotnie zmniejszyć jej zakresu. Zgodnie z wiedzą Zarządu Spółki nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności. Rachunek przepływów pieniężnych jest sporządzony metodą pośrednią. Walutą sprawozdawczą jest polski złoty.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest sporządzane przez podmiot dominujący tj. Geotrans S.A. konsolidacją metodą pełną, według art. 60 ustawy o rachunkowości. Objętych jest nimi 6 podmiotów: GTS sp. z o.o., Geotrans Green Recycling sp. z o.o., Geotrans Eco Hub sp. z o.o., 3Group sp. z o.o., N38 sp. z o.o. oraz Nefrytowa sp. z o.o. Konsolidacja obejmuje zarówno jednostki zależne bezpośrednio jak i pośrednio od podmiotu dominującego.

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

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI SPÓŁKI

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

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

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

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

Wartości niematerialne i prawne

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

Wartość firmy

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

Nieruchomości inwestycyjne

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

Akcje i udziały

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

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

Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe

Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe obejmują:

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

Projekty inwestycyjne

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

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

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

Materiały, towary i wyroby gotowe

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

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

Należności

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

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

Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe

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

Inwestycje krótkoterminowe

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują:

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

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

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

Aktywa sklasyfikowane

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

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

Kapitał zakładowy

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

Kapitał zapasowy

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

Kapitał rezerwowy

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

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

Zyski/straty z lat ubiegłych

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

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy

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

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 utrata 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 zarachowanymi dotycząca kontraktów długoterminowych (jeśli takie kontrakty są realizowane).

Przychody ze sprzedaży

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

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

Koszty

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

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

Opodatkowanie

Wynik finansowy brutto korygują:

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

Podatek dochodowy bieżący

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

Wycena transakcji w walutach obcych

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

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

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych:

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

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

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

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

W III kwartale 2026 r. roku spółka Geotrans S.A. wygenerowała 3,23 mln zł przychodów ze sprzedaży, -0,33 mln zł EBITDA (strata operacyjny pomniejszona o amortyzację) oraz 0,37 mln zł straty netto. Oznacza to odpowiednio spadek o 40,20 proc., 121,59 proc. oraz 143,07 proc. rok do roku.

Wpływ na pogorszenie wyników Geotrans S.A. względem danych porównawczych ma przede wszystkim spadek przychodów ze sprzedaży, co jest wynikiem funkcjonowania na coraz trudniejszym i kurczącym się rynku rekultywacji zamkniętych składowisk odpadów oraz znaczącej presji cenowej konkurencji w obszarze przetargów publicznych na zagospodarowanie odpadów. Nie bez znaczenia pozostaje również bardzo długi proces pozyskiwania nowych decyzji administracyjnych na zagospodarowanie odpadów. Negatywny wpływ otoczenia rynkowego potęgowany jest przez rosnące koszty zmienne wynikające głównie z podwyżek cen paliw oraz wzrostu wynagrodzeń podwykonawców. Ponadto w skutek reorganizacji struktury Grupy Kapitałowej część działalności związana z zagospodarowaniem odpadów poprocesowych, a co za tym idzie również cześć przychodów, została zrealizowana przez spółkę zależną Geotrans Green Recycling sp. z o.o., co zostało odzwierciedlone w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

W omawianym okresie Grupa Kapitałowa zawarła trzy nowe umowy o znaczącej wartości na odbiór i zagospodarowanie odpadów. W dniu 31 sierpnia 2026 r. Emitent powziął informację o obustronnym podpisaniu trzech umów zawartych pomiędzy konsorcjum z przewodnią rolą Emitenta a podmiotem z branży wodociągowo-kanalizacyjnej. Jedynym partnerem konsorcjum jest Geotrans Green Recycling sp. z o.o. Powyższe umowy dotyczą realizacji przez Spółkę usług zagospodarowania ustabilizowanych komunalnych osadów ściekowych w ramach pakietu numer dwa, trzy i cztery. Wartość wynagrodzenia z tytułu realizacji powyższych umów oszacowana została na kwotę 5 870 880 zł brutto. Umowy realizowane będą w sposób ciągły od dnia ich podpisania przez okres kolejnych 24 miesięcy. Płatność wynagrodzenia następować będzie w okresach miesięcznych na podstawie faktur wystawianych przez Emitenta. Pozostałe warunki umów nie odbiegają od stosowanych powszechnie standardów.

Z pozostałych wydarzeń należy nadmienić, iż dniu 2 września 2026 r. Geotrans S.A. wraz z GTS sp. z o.o. oraz Geotrans Green Recycling sp. z o.o., zawarły wspólną umowę kredytową o kredyt w rachunkach bieżących z mBank S.A. z siedziba w Warszawie. Maksymalny, wspólny limit zadłużenia w rachunkach bieżących udzielony na podstawie powyższej umowy wynosi 2 000 000 zł. Kredyt oprocentowany jest według zmiennej stopy procentowej równej wysokości stawki referencyjnej WIBOR ON PLN powiększonej o marżę banku w wysokości 1,00 pkt. proc. Kredyt został udostępniony do dnia 30 sierpnia 2027 r.

W III kwartale 2026 r. roku Grupa Kapitałowa Geotrans wygenerowała 4,67 mln zł przychodów ze sprzedaży, -0,24 mln zł EBITDA (strata operacyjna pomniejszona o amortyzację) oraz stratę netto w wysokości 0,56 mln zł.

Poprzez spółki zależne Emitent realizował Strategię rozwoju na lata 2021-2026 w zakresie transformacji modelu biznesowego Grupy Kapitałowej Geotrans w kierunku własnych instalacji do zagospodarowania odpadów i odnawialnych decyzji administracyjnych. W dniu 6 sierpnia 2026 r. Emitent powziął informację od spółki Geotrans Eco Hub sp. z o.o. (zamawiający), o otwarciu ofert w postępowaniu przetargowym prowadzonym w trybie przetargu nieograniczonego na roboty budowlane „zaprojektuj i wybuduj" w ramach przedsięwzięcia „Budowa nowych obiektów instalacji wytwarzania odnawianej energii oraz bionawozów". Szacowany budżet przewidziany na realizację powyższego zadania inwestycyjnego wynosi 55 166 200 zł netto, z czego w ramach zawartej umowy z Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej kwota dofinansowania wynosi 36 674 400 zł, w tym: dotacja bezzwrotna w wysokości 18 337 200 zł, oraz pożyczka w wysokości 18 337 200 zł. W wyznaczonym terminie w ramach postępowania przetargowego wpłynęły 4 oferty od potencjalnych wykonawców. Ceny złożonych ofert kształtowały się w przedziale od 56 866 000 zł netto do 111 305 000 zł netto.

W dniu 8 września 2026 r. spółka Geotrans Eco Hub sp. z o.o. (zamawiający) na podstawie art. 255 pkt. 3 ustawy Prawo zamówień publicznych (Dz. U. 2019 poz. 2019) unieważniła ww. postępowanie przetargowe. Biorąc pod uwagę dużą rozbieżność w cenach złożonych ofert spółka Geotrans Eco Hub sp. z o.o. wystąpiła do konsorcjum firm, które złożyło najniższą ofertę o wyjaśnienia dotyczące niskiej ceny. Konsorcjum wyjaśniło, że po ponownej

weryfikacji kalkulacji, na podstawie której została złożona oferta w postepowaniu przetargowym, stwierdzono że kalkulacja ta została sporządzona z istotnymi błędami, które łącznie doprowadziły do znaczącego zaniżenia ceny złożonej oferty. Biorąc powyższe pod uwagę oraz fakt, że kolejna oferta była o blisko 19 mln zł netto droższa postępowanie zostało unieważnione na podstawie art. 255 pkt. 3 ustawy Prawo zamówień publicznych (Dz. U. 2019 poz. 2019), zgodnie z którym zamawiający unieważnia postępowania o udzielenie zamówienia, jeżeli cena lub koszt najkorzystniejszej oferty lub oferta z najniższą ceną przewyższa kwotę, którą zamawiający zamierza przeznaczyć na sfinansowanie zamówienia.

W dniu 16 października 2026 r. spółka Geotrans Eco Hub sp. z o.o. po dokonaniu przeglądu specyfikacji warunków zamówienia ponowiła przetarg w trybie przetargu nieograniczonego na roboty budowlane „zaprojektuj i wybuduj" w ramach przedsięwzięcia „Budowa nowych obiektów instalacji wytwarzania odnawianej energii oraz bionawozów". Termin otwarcia ofert został wyznaczony na dzień 30 listopada 2026 r. W zależności od ilości i złożoności pytań składanych przez potencjalnych oferentów termin otwarcia ofert może ulec zmianie.

Ponadto poprzez spółki zależne Emitent realizował Strategię rozwoju na lata 2021-2026 w zakresie efektywnej alokacji bieżących nadwyżek finansowych w projektach nieruchomościowych. W dniu 31 sierpnia 2026 r., Emitent jako pożyczkodawca, zawarł umowę pożyczki ze spółką zależną N38 sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu na kwotę 500 000 zł. Pożyczka została udzielona na okres do dnia 31 sierpnia 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 24 września 2026 r. spółka 3Group sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, jako sprzedający zawarła z podmiotem niepowiązanym z Emitentem, dwie umowy przeniesienia prawa własności trzech nieruchomości nierolnych i niezabudowanych położonych we Wrocławiu, o łącznej powierzchni 0,1286 ha. Łączna wartość transakcji wyniosła 2 000 000 zł netto. Pozostałe warunki umów nie odbiegają od postanowień powszechnie stosowanych w tego typu umowach.

Już po dniu bilansowym, tj. w dniu 3 listopada 2026 r. spółka 3Group sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, jako sprzedający zawarła z podmiotem niepowiązanym z Emitentem, dwie umowy przeniesienia prawa własności dwóch nieruchomości nierolnych i niezabudowanych położonych we Wrocławiu, o łącznej powierzchni 0,1365 ha. Łączna wartość transakcji wyniosła 2 593 500 zł netto.

Również w dniu 3 listopada 2026 r. spółka 3Group sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, jako sprzedający zawarła z Certus Investment sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, będącym podmiotem powiązanym z Prezesem Zarządu 3Group sp. z o.o., umowę o zniesienie współwłasności i przeniesienia prawa własności nieruchomości nierolnej i niezabudowanej położonej we Wrocławiu, o powierzchni 0,1383 ha. Wartość transakcji wyniosła 1 416 000 zł netto. Na podstawie zawartej umowy strony będą ze sobą całkowicie rozliczone z tytułu umowy wspólnego przedsięwzięcia, o której Emitent informował w raporcie ESPI nr 26/2025 i wynikających z niej wierzytelności oraz pozostałych postanowień, gdyż uznają zawartą umowę datio in solutum i umowę o zniesienie współwłasności za wyczerpujące wszelkie ich wzajemne roszczenia. Pozostałe warunki umowy nie odbiegają od postanowień powszechnie stosowanych w tego typu umowach. Tym samym po zrealizowaniu powyższych transakcji umowa wspólnego przedsięwzięcia, o której Emitent informował w raporcie ESPI nr 26/2025 uległa rozwiązaniu.

W dniu 4 listopada 2026 r. Emitent powziął informację, iż w dniu 3 listopada 2026 r. spółka N38 sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, jako kupujący zawarła z osobą fizyczną niepowiązaną z Emitentem w formie aktu notarialnego przedwstępną umowę sprzedaży nieruchomości położnej we Wrocławiu z przeznaczeniem pod zabudowę mieszkaniową, o powierzchni 0,3084 ha. Wartość transakcji wyniesie 3 800 000 zł. Zawarcie umowy przyrzeczonej ma nastąpić do dnia 15 grudnia 2026 r. Pozostałe warunki umowy nie odbiegają od postanowień powszechnie stosowanych w tego typu umowach.

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 III kwartale 2026 r. nie wprowadził rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.