

**RAPORT KWARTALNY
GEOTRANS S.A.
III KWARTAŁ 2015 ROKU**



Wrocław, 4 listopada 2015 r.

Szanowni Państwo,

Jako Prezes Zarządu Geotrans S.A. mam przyjemność przedstawić Państwu raport kwartalny za III kwartał 2015 roku, tj. za okres od 1 lipca do 30 września 2015 roku, wraz z informacjami dotyczącymi podejmowanych przez Spółkę aktywności w tym okresie oraz czynników mających wpływ na osiągnięte wyniki. W niniejszym raporcie zostały również zaprezentowane wybrane dane finansowe za III kwartał 2015 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres roku poprzedniego. W III kwartale br. Spółka zdecydowany nacisk położyła na pozyskiwanie klientów oraz realizację umów z nimi, a także dalszą rozbudowę bazy kontrahentów.

W szczególności realizowano następujące działania:

- obsługiwano bieżące kontrakty,
- pozyskano kolejne umowy na rekultywację składowisk oraz w zakresie odbioru odpadów energetycznych,
- utworzono i rozwijano dział gospodarki odpadami i surowcami przemysłowymi.

Dzięki działaniom Spółki w III kwartale 2015 roku odnotowaliśmy wzrost przychodów netto ze sprzedaży o ponad 37% r/r w porównaniu do III kwartału 2014 roku (za III kwartał 2015 r. wyniosły one ok. 2,30 mln zł, natomiast za III kwartał 2014 r. - blisko 1,68 mln zł). Narastająco, od początku 2015 roku wartość przychodów netto ze sprzedaży wyniosła ok. 5,41 mln zł, co oznacza wzrost o ponad 34% r/r w stosunku do okresu od stycznia do września roku ubiegłego, kiedy to przychody netto ze sprzedaży były równe przeszło 4,03 mln zł. Poprawa wyników finansowych Spółki miała przełożenie również na osiągnięty poziom zysku netto, który w pierwszych trzech kwartałach bieżącego roku osiągnął poziom ponad 1,45 mln zł przy wyniku netto blisko 870,58 tys. zł w analogicznym okresie 2014 roku (wzrost o ponad 67% r/r).

Zapraszam do niniejszej lektury, a także do zapoznania się z aktualnymi informacjami na temat Geotrans S.A. na jej korporacyjnej stronie internetowej znajdującej się pod adresem www.geotranssa.pl.

Z poważaniem,

Przemysław Weremczuk

Prezes Zarządu Geotrans S.A.

Spis treści

1.	INFORMACJE O SPÓŁCE	4
2.	KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA	5
3.	INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH W STOSOWANIU ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	10
4.	ZWIĘŻŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI	16
5.	JEŻELI EMITENT PRZEKAZYWAŁ DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI PROGNOZY WYNIKÓW FINANSOWYCH - STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM	17
6.	W PRZYPADKU GDY DOKUMENT INFORMACYJNY EMITENTA ZAWIERAŁ INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W § 10 PKT 13a) ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ASO – OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI	17
7.	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	17
8.	OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI	17
9.	W PRZYPADKU, GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH – WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA TAKICH SPRAWOZDAŃ	17
10.	INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU	17
11.	INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	18

1. INFORMACJE O SPÓŁCE

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

Działalność Emitenta obejmuje zagospodarowanie odpadów poprocesowych, a w szczególności obsługę miejskich przedsiębiorstw wodociągów i kanalizacji w zakresie odbioru ustabilizowanych komunalnych osadów ściekowych. Emitent rozwija również działalność w zakresie obsługi elektrociepłowni w ramach odbioru odpadów powstałych w wyniku spalania paliw np. popiołów, żużli (Uboczne Produkty Spalania).

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

Podstawowe dane o Emitencie

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

Źródło: Emitent

2. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA

Bilans Emitenta

Wyszczególnienie	Na dzień 30.09.2015 r. (w zł)	Na dzień 30.09.2014 r. (w zł)
A. Aktywa trwałe	1 357 496,08	1 309 889,54
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1 354 986,08	1 309 889,54
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 510,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	2 670 229,87	5 459 744,57
I. Zapasy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	1 403 183,03	506 740,59
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 253 847,22	4 948 394,58
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	13 199,62	4 609,40
AKTYWA RAZEM	4 027 725,95	6 769 634,11
A. Kapitał (fundusz) własny	2 026 331,82	2 300 650,27
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	500 000,00	100 000,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	21 511,10	530 070,69
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	50 000,00	800 000,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	1 413 386,62
VIII. Zysk (strata) netto	1 454 820,72	870 579,58
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 001 394,13	4 468 983,84
I. Rezerwy na zobowiązania	45 958,90	17 654,00
II. Zobowiązania długoterminowe	1 227 276,43	1 207 295,18
III. Zobowiązania krótkoterminowe	728 158,80	3 244 034,66
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
PASYWA RAZEM	4 027 725,95	6 769 634,11

Źródło: Emitent

Rachunek zysków i strat Emitenta (wariant porównawczy)

Wyszczególnienie	Za okres od 01.07.2015r. do 30.09.2015r. (w zł)	Za okres od 01.07.2014r. do 30.09.2014r. (w zł)	Za okres od 01.01.2015r. do 30.09.2015r. (w zł)	Za okres od 01.01.2014r. do 30.09.2014r. (w zł)
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	2 301 179,71	1 675 086,61	5 407 791,46	4 031 963,35
I. Przychody ze sprzedaży produktów	2 218 317,01	1 671 816,01	5 307 863,61	4 028 692,75
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	82 862,70	3 270,60	99 927,85	3 270,60
B. Koszty działalności operacyjnej	1 659 582,69	1 049 439,54	3 792 431,25	3 075 273,55
I. Amortyzacja	8 803,02	2 773,95	18 334,21	64 326,15
II. Zużycie materiałów i energii	40 579,47	7 496,47	119 142,01	42 784,30
III. Usługi obce	1 426 952,21	925 979,15	3 177 030,44	2 573 368,89
IV. Podatki i opłaty	10 660,93	17 385,81	23 235,68	65 281,81
V. Wynagrodzenia	85 563,02	59 135,18	271 093,52	209 014,59
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	19 126,52	11 509,33	54 660,94	38 564,91
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	23 830,66	25 159,65	82 856,27	81 932,90
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	44 066,86	0,00	46 078,18	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	641 597,02	625 647,07	1 615 360,21	956 689,80
D. Pozostałe przychody operacyjne	0,99	100,54	1,37	58 353,98
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	100,00	0,00	58 320,08
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	0,99	0,54	1,37	33,90
E. Pozostałe koszty operacyjne	472,16	99,10	510,04	703,55
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	472,16	99,10	510,04	703,55
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	641 125,85	625 648,51	1 614 851,54	1 014 340,23
G. Przychody finansowe	27 304,44	181 875,08	143 054,15	202 032,55
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	27 143,84	146 050,42	142 893,55	166 207,89
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	35 824,66	0,00	35 824,66
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00

V. Inne	160,60	0,00	160,60	0,00
H. Koszty finansowe	30 204,49	75 730,70	137 198,97	160 437,20
I. Odsetki	27 245,02	59 538,30	115 374,00	111 504,47
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	2 959,47	16 192,40	21 824,97	48 932,73
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	638 225,80	731 792,89	1 620 706,72	1 055 935,58
J. Wyniki zdarzeń nadzwyczajnych (J.I-J.II)	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
K. Zysk (strata) brutto (I-J)	638 225,80	731 792,89	1 620 706,72	1 055 935,58
L. Podatek dochodowy	110 745,00	111 704,00	165 886,00	185 356,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	527 480,80	620 088,89	1 454 820,72	870 579,58

Źródło: Emitent

Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od 01.07.2015r. do 30.09.2015r. (w zł)	Za okres od 01.07.2014r. do 30.09.2014r. (w zł)	Za okres od 01.01.2015r. do 30.09.2015r. (w zł)	Za okres od 01.01.2014r. do 30.09.2014r. (w zł)
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	527 480,80	620 088,89	1 454 820,72	870 579,58
II. Korekty razem	- 285 608,02	26 077,71	- 619 028,61	- 3 258,81
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	241 872,78	646 166,60	835 792,11	867 320,77
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	1 062 816,31	1 200 000,00	2 958 686,53	2 365 100,00
II. Wydatki	0,00	0,00	60 000,00	7 407 004,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	1 062 816,31	1 200 000,00	2 898 686,53	- 5 041 904,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	0,00	800 000,00	0,00	7 763 536,40
II. Wydatki	1 192 902,63	2 595 961,06	3 674 896,35	5 526 237,77
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	- 1 192 902,63	-1 795 961,06	- 3 674 896,35	2 237 298,63
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	111 786,46	50 205,54	59 582,29	- 1 937 284,60
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	111 786,46	50 205,54	59 582,29	- 1 937 284,60
F. Środki pieniężne na początek okresu	30 011,47	52 157, 12	82 215,64	2 039 647,26
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-E)	141 797,93	102 362,66	141 797,93	102 362,66

Źródło: Emitent

Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od 01.07.2015r. do 30.09.2015r. (w zł)	Za okres od 01.07.2014r. do 30.09.2014r. (w zł)	Za okres od 01.01.2015r. do 30.09.2015r. (w zł)	Za okres od 01.01.2014r. do 30.09.2014r. (w zł)
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 520 151,02	3 680 561,38	2 491 311,10	3 430 070,69
I. a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	1 520 151,02	3 680 561,38	2 491 311,10	3 430 070,69
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	2 026 331,82	2 300 650,27	2 026 331,82	2 300 650,27
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	2 026 331,82	2 300 650,27	2 026 331,82	2 300 650,27

Źródło: Emitent

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

- a. Niniejsze kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 lipca 2015 do 30 września 2015 roku i zostało sporządzone przy założeniu, że Spółka będzie kontynuować działalność gospodarczą w dającej się przewidzieć przyszłości oraz że nie zamierza ani nie jest zmuszona zaniechać działalności lub istotnie zmniejszyć jej zakresu. Zgodnie z wiedzą Zarządu Spółki nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.
- b. Rachunek przepływów pieniężnych jest sporządzony metodą pośrednią.
- c. Walutą sprawozdawczą jest polski złoty.

Stosowane metody i zasady rachunkowości 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.
- **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 wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia dla kosztów prac rozwojowych, pomniejszonych o odpisy umorzeniowe oraz o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

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

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

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

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

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

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

Wartość wg cen nabycia podlega okresowemu przeszacowaniu do wartości w cenie rynkowej.

Należności i udzielone pożyczki wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności.

Pożyczki udzielone i należności własne, które jednostka przeznacza do sprzedaży w krótkim terminie zalicza się do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu.

Należności o krótkim terminie wymagalności, dla których nie określono stopy procentowej należy wycenić w kwocie wymaganej zapłaty, jeżeli ustalona za pomocą stopy procentowej przypisanej tej należności wartość bieżąca przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę nie różni się istotnie od kwoty wymaganej zapłaty.

Odpisy aktualizujące wartość należności dokonuje się w wysokości wiarygodnie oszacowanej. Zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

Aktywa finansowe

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

Jednostka klasyfikuje instrumenty finansowe w dniu ich nabycia lub powstania do następujących kategorii:

- 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:

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

W przypadku aktywów finansowych o ustalonym terminie zapadalności Spółka dokonuje wyceny w wysokości zamortyzowanego kosztu (ceny nabycia) stosując metodę efektywnej stopy procentowej.

Kredyty i pożyczki udzielone przez jednostkę i wierzytelności własne jednostki, są to aktywa finansowe wytworzone przez jednostkę gospodarczą poprzez dostarczenie pieniędzy, towarów lub realizację usług na rzecz dłużnika.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, to instrumenty nie spełniające warunków zaliczenia do innych kategorii aktywów finansowych.

Aktywa finansowe, w momencie początkowego ujęcia składników aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych Spółka wycenia w wysokości kosztu (w cenie nabycia), czyli w wartości godziwej uiszczonej zapłaty (w przypadku składnika aktywów) lub otrzymanej zapłaty (w przypadku zobowiązania).

Wycena według wartości godziwej odbywa się dopiero w drugim etapie wyceny, czyli przy „wycenie aktywów finansowych w terminie późniejszym”.

Wartość godziwa stosowana jest głównie w odniesieniu do aktywów przeznaczonych do obrotu, do których między innymi zaliczamy wszystkie instrumenty pochodne oraz przeznaczonych do sprzedaży.

Natomiast aktywa finansowe bez ustalonego terminu zapadalności należy wycenić w wysokości kosztu (ceny nabycia).

Wycenia się je nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego w wiarygodnie ustalonej wartości godziwej, bez jej pomniejszenia o koszty transakcji jakie jednostka poniosłaby zbywając te aktywa lub wyłączając je z ksiąg rachunkowych z innych przyczyn, chyba, że wysokość tych kosztów byłaby znacząca.

Skutki przeszacowania aktywów finansowych zakwalifikowanych do kategorii dostępnych do sprzedaży i wycenianych w wartości godziwej, z wyłączeniem pozycji zabezpieczanych, wykazuje się:

- 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, z wyjątkiem pozycji zabezpieczanych, wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego w wysokości skorygowanej ceny nabycia. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne o charakterze zobowiązań wycenia się w wartości godziwej

Rzeczowe składniki aktywów obrotowych wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie niższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Poszczególne grupy zapasów są wyceniane w następujący sposób:

Materiały cena zakupu

Produkty gotowe koszt wytworzenia na podstawie kalkulacji kosztów bezpośrednich

Towary cena zakupu

W sytuacjach uzasadnionych niezbędnym, przygotowaniem towaru lub produktu do sprzedaży bądź długim okresem wytwarzania produktu, cenę nabycia lub koszt wytworzenia zwiększa się o koszt obsługi zobowiązań zaciąganych w celu finansowania zapasu towarów lub produktów w okresie przygotowywania do sprzedaży bądź wytworzenia i związanych z nimi różnic kursowych, pomniejszone o przychody z tego tytułu.

Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników majątku obrotowego dokonane w związku z trwałą utratą ich wartości lub spowodowane wyceną doprowadzającą ich wartość do cen sprzedaży netto możliwych do uzyskania pomniejszają wartość pozycji w bilansie i zalicza się je odpowiednio do:

- pozostałych kosztów operacyjnych

Stosowanie metody rozchodu:

- w drodze szczegółowej identyfikacji rzeczywistych cen (kosztów) tych składników aktywów, które dotyczą ściśle określonych przedsięwzięć, niezależnie od daty ich zakupu lub wytworzenia.

Należności wycenia się w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące).

Należności wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie kupna stosowanym w tym dniu przez bank, z którego usług korzysta jednostka, nie wyższym jednak od kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez NBP na ten dzień.

Różnice kursowe od należności wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy zapłacie zalicza się odpowiednio: ujemne do kosztów finansowych i dodatnie do przychodów, usług lub ceny nabycia towarów, a także wytworzeniu środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych (odpowiednio na zwiększenie lub zmniejszenie tych kosztów).

Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej.

Wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie kupna stosowanym w tym dniu przez bank, z którego usług korzysta jednostka, nie wyższym jednak od kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez NBP za ten dzień.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne dokonywane są, jeżeli koszty poniesione dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych.

W tej pozycji ujmowana jest nadwyżka przychodów zarachowanych nad zafakturowanymi z tytułu realizacji kontraktów długoterminowych.

Kapitały (fundusze) własne ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa i statutu spółki.

Kapitał zakładowy spółki kapitałowej wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wkłady na poczet kapitału.

Kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku, przeniesienia z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny oraz nadwyżki wartości emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej pomniejszonej o koszty tej emisji. Pozostała część kosztów emisji zaliczana jest do kosztów finansowych.

Udziały lub akcje własne wyceniane są w cenie nabycia i wykazywane w kwocie ujemnej w kapitale własnym.

Rezerwy tworzy się je na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania i wycenia się je na dzień bilansowy w wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych, lub strat nadzwyczajnych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

Rezerwy tworzone są na poniższe tytuły:

- 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 wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty z wyjątkiem zobowiązań, których uregulowanie zgodnie z umową następuje przez wydanie innych niż środki pieniężne aktywów finansowych lub wymiany na instrumenty finansowe – które wycenia się według wartości godziwej.

Jeżeli termin wymagalności przekracza jeden rok od daty bilansowej, salda tych zobowiązań, z wyjątkiem zobowiązań z tyt. dostaw i usług, wykazuje się jako długoterminowe. Pozostałe części sald wykazywane są jako krótkoterminowe.

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie sprzedaży stosowanym w tym dniu przez bank, z którego usług korzysta jednostka, nie niższym jednak od kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez NBP na ten dzień.

Różnice kursowe dotyczące zobowiązań wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy uregulowaniu zalicza się odpowiednio: ujemne do kosztów finansowych i dodatnie do przychodów

finansowych. W uzasadnionych przypadkach odnosi się je do kosztu wytworzenia produktów, usług lub ceny nabycia towarów, a także wytworzenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

Do biernych rozliczeń międzyokresowych zalicza się:

- 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 dokonywane z zachowaniem zasady ostrożności obejmują w szczególności:

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

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

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

Wycena transakcji w walutach obcych

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

- 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.

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

W okresie III kwartału 2015 r. Spółka Geotrans S.A. wygenerowała **2.301.179,71 zł** przychodów netto ze sprzedaży przy **1.675.086,61 zł** w analogicznym okresie 2014 r., co oznacza wzrost o **37,38%** r/r. Zysk netto w III kwartale 2015 r. wyniósł **527.480,80 zł** wobec **620.088,89 zł** uzyskanych w okresie od lipca do września roku 2014, co przekłada się na spadek o **14,93%** r/r. Narastająco, od początku 2015 r. wartość przychodów netto ze sprzedaży wyniosła **5.407.791,46 zł**, co oznacza ich wzrost o **34,12%** r/r w stosunku do okresu od stycznia do września roku ubiegłego, kiedy to przychody netto ze sprzedaży były równe **4.031.963,35 zł**. Poprawa wyników finansowych Spółki miała przełożenie również na osiągnięty poziom zysku netto, który w pierwszych trzech kwartałach bieżącego roku wyniósł **1.454.820,72 zł** przy wyniku netto **870.579,58 zł** w analogicznym okresie 2014 roku (wzrost o **67,11%** r/r).

Na istotny wzrost wyników finansowych Geotrans S.A. w omawianym okresie wpływ miała obsługa bieżących kontraktów.

Dodatkowo w III kwartale 2015 r. miały miejsce następujące działania Emitenta:

W zakresie rekultywacji terenów podpisano umowę o świadczenie usług rekultywacyjnych z gminą Łądek-Zdrój (powierzchnia 0,59 ha).

W zakresie odbioru i zagospodarowania ustabilizowanych komunalnych osadów ściekowych nie zostały podpisane żadne istotne nowe umowy, natomiast Spółka realizowała kontrakty zawarte w poprzednich kwartałach.

Ponadto Emitent w zakresie odbioru odpadów energetycznych (m.in. gipsu, popiołów lotnych, popiołów korowych), współpracował z przeszło 10 partnerami handlowymi z województwa dolnośląskiego, mazowieckiego, śląskiego, pomorskiego i lubelskiego.

We wrześniu 2015 r. został uruchomiony również odrębny dział zagospodarowania odpadów i surowców przemysłowych, którego celem będzie kompleksowa obsługa w zakresie gospodarki odpadowej m.in.: fabryk, zakładów produkcyjnych, centrów handlowych, itp.

Istotnym wydarzeniem dla Spółki Geotrans S.A. było wydanie w dniu 16 września 2015 r. przez Wojewódzki Sąd Administracyjny (WSA) wyroku uchylającego decyzje Samorządowego Kolegium Odwoławczego stwierdzające nieważność decyzji Starosty Średzkiego z dnia 19 listopada 2009 r. zezwalającej poprzednikowi prawnemu Emitenta na prowadzenie działalności w zakresie odzysku odpadów na terenie Gminy Środa Śląska w procesie R10 (powyższą informację Zarząd Emitenta przekazuje w nawiązaniu do treści pkt 4.16 Dokumentu Informacyjnego Spółki z dnia 23 lipca 2015 r.). Na niniejszy wyrok WSA nie została złożona skarga kasacyjna do Naczelnego Sądu Administracyjnego, co oznacza, że wyrok ten jest prawomocny, natomiast na Spółce nie spoczywa już ryzyko obowiązku uiszczenia opłat podwyższonych za sytuację równoznaczną ze składowaniem odpadów bez wymaganej decyzji zatwierdzającej instrukcję eksploatacji składowiska.

Do największych porażek III kwartału 2015 r. Zarząd Emitenta zalicza przegranie przetargu na odbiór i zagospodarowanie ustabilizowanych komunalnych osadów ściekowych dla MPWiK Gliwice.

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

Emitent nie publikował prognoz finansowych za okres objęty niniejszym sprawozdaniem.

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

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

7. 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 2015 r. nie wprowadził rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

8. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Emitent nie jest jednostką dominującą i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

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

Emitent nie jest jednostką dominującą i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

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

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

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w ogólnej liczbie akcji (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
Eco Ventures sp. z o. o.	3.650.000	73,00%	3.650.000	73,00%
Free Float*	1.350.000	27,00%	1.350.000	27,00%
Razem	5.000.000	100,00%	5.000.000	100,00%

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

Źródło: Emitent

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

Na dzień 30 września 2015 r. zatrudnienie w Geotrans S.A. w przeliczeniu na pełne etaty wynosi 7 osób na umowę o pracę. Ponadto, Spółka zatrudnia 1 osobę na umowę zlecenie.