



SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY

GEOTRANS S.A.

z siedzibą we Wrocławiu

za okres 01.01.2016 - 31.12.2016

Wrocław, 31 maja 2017 r.



Spis treści

I. List do Akcjonariuszy i Inwestorów	3
II. Informacje o Grupie Kapitałowej	4
III. Wybrane dane finansowe	5
IV. Oświadczenia Zarządu GEOTRANS S.A.	7
V. Załączniki	8

I. List do Akcjonariuszy i Inwestorów

Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy,

w imieniu Zarządu Geotrans S.A., od 2016 roku podmiotu dominującego Grupy Kapitałowej Geotrans S.A., mam przyjemność przedstawić Państwu pierwszy skonsolidowany raport roczny opisujący dokonania Grupy Kapitałowej w okresie ostatnich miesięcy. Formalne zawiązanie Grupy Kapitałowej miało miejsce w dniu 14 czerwca 2016 r. wraz z zrealizowaniem transakcji przejęcia 51,00% udziałów w spółce Kompania Elektryczna sp. z o.o. Przejęta spółka działa w branży budowlanej i specjalizuje się w zakresie elektryki, automatyki i słabych prądów. Transakcja została zrealizowana w oparciu o kredyt inwestycyjny zaciągnięty przez Spółkę dominującą.

Z perspektywy Geotrans S.A. ostatni rok był również szczególny z uwagi na to, iż udało się zrealizować założenia strategii rozwoju na lata 2015-2017, w tym przede wszystkim Spółka dominująca osiągnęła status krajowego lidera w odbiorze i zagospodarowaniu ustabilizowanych komunalnych osadów ściekowych, co możliwe było dzięki realizacji innego z celów strategicznych, tj. znaczącego rozszerzenia obszaru działania. Z kolei cała Grupa Kapitałowa, dzięki skoncentrowaniu się na realizacji bieżących zleceń, odnotowała w 2016 r. bardzo dobre wyniki finansowe, tym m.in. osiągnęła zysk operacyjny (EBIT) na poziomie 4,35 mln zł, tj. na poziomie ok. 95% prognozowanej przez nas wartości. Szczególnie istotne były w tym kontekście kontrakty zlecone przez MPWiK S.A. we Wrocławiu, które realizowane były przez Geotrans S.A. samodzielnie lub w ramach zawiązanych na ten cel konsorcjów.

Spółka dominująca ogłosiła ponadto nową strategię rozwoju na lata 2017-2020, która zakłada ugruntowanie pozycji krajowego lidera w swojej branży oraz działania reorganizacyjne w ramach struktury Grupy. Cele strategiczne na kolejne lata obejmują również działania ukierunkowane na dalszy wzrost osiąganych wyników finansowych oraz wzrost wyceny giełdowej Geotrans S.A., co szczególnie istotne jest z perspektywy naszych akcjonariuszy.

Zapraszam Państwa do lektury niniejszego raportu wraz z dokumentami uzupełniającymi, gdzie uzyskają Państwo dokładniejszy opis sytuacji finansowej oraz ogólnogospodarczej Grupy Kapitałowej Geotrans S.A. oraz wydarzeń mających miejsce w 2016 roku, a także po jego zakończeniu.

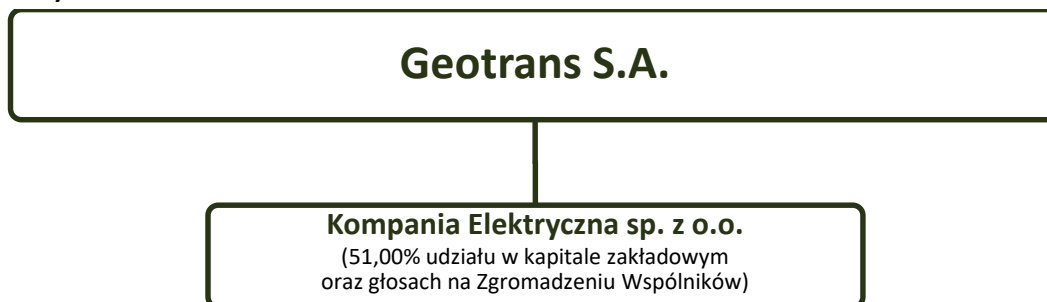
Z poważaniem,

Przemysław Weremczuk
Prezes Zarządu Geotrans S.A.

II. Informacje o Grupie Kapitałowej

Na dzień 31 grudnia 2016 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu Geotrans S.A. była podmiotem dominującym w stosunku do spółki Kompania Elektryczna sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu (dalej jako: „Spółka zależna”), w której posiadała 6.171 udziałów (51,00% udziału w kapitale zakładowym oraz głosach na zgromadzeniu wspólników). Pozostałą część, tj. 5.929 udziałów (49,00% udziału w kapitale zakładowym in głosach na zgromadzeniu wspólników), posiada spółka THC PRO sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu. Zgodnie z umową spółki zależnej, zarząd prowadzi sprawy spółki i reprezentuje spółkę. W skład zarządu spółki zależnej, na dzień sporządzenia niniejszego raportu okresowego wchodzi Pan Jarosław Hanus – Prezes Zarządu.

Podmioty zależne od Geotrans S.A.:



Źródło: Emitent

Podstawowe dane Emitenta:

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

Podstawowe dane o Spółce zależnej:

Firma:	Kompania Elektryczna sp. z o.o.
Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	Wrocław
Adres:	ul. Paprotna 5, 51-117 Wrocław
Telefon:	+ 48 (71) 325 48 30
Faks:	+ 48 (71) 325 48 30
Adres poczty elektronicznej:	biuro@kompaniaelektryczna.pl
Adres strony internetowej:	www.kompaniaelektryczna.pl
NIP:	897-177-98-17
REGON:	021776767
KRS:	0000403727
Udział Emitenta w kapitale zakładowym:	51,00%
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów:	51,00%

Źródło: Emitent

III. Wybrane dane finansowe

Wybrane informacje finansowe zawierające podstawowe dane liczbowe (w złotych oraz przeliczone na euro) podsumowujące sytuację finansową Grupy Kapitałowej Geotrans S.A. w okresie od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r. zostały zaprezentowane w Tabeli 1, Tabeli 2 oraz Tabeli 3.

Wybrane pozycje bilansu przeliczono według kursu średniego euro ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski, obowiązujący na dzień bilansowy.

Wybrane pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono według kursu średniego euro będącego średnią arytmetyczną średnich kursów euro ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski i obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca roku obrotowego.

Tabela kursów wykorzystanych do przeliczenia wybranych danych finansowych Grupy Kapitałowej Emitenta

Wyszczególnienie	Kurs euro na dzień bilansowy (31 grudnia)	Średni kurs euro w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia
2015	4,2615	4,1848
2016	4,4240	4,3757

Źródło: NBP

Wybrane pozycje bilansu Grupy Kapitałowej Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.	Za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.	Za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.	Za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.
	(w PLN)	(w PLN)	(w EUR)	(w EUR)
Kapitał własny	6.305.376,60	2.336.319,99	1 425 265,96	548 238,88
Należności długoterminowe	2.279.826,98	0,00	515 331,60	0,00
Należność krótkoterminowe	7.538.934,65	1.933.266,90	1 704 099,15	453 658,78
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1.539.885,34	299.932,34	348 075,35	70 381,87
Zobowiązania długoterminowe	2.407.004,46	970.518,47	544 078,77	227 741,05
Zobowiązania krótkoterminowe	14.806.985,64	1.367.045,05	3 346 967,82	320 789,64

Źródło: Emitent

Wybrane pozycje z rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.	Za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.	Za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.	Za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.
	(w PLN)	(w PLN)	(w EUR)	(w EUR)
Przychody netto ze sprzedaży	31.536.370,44	7.892.440,24	7.207.160,10	1.885.977,88
Amortyzacja	89.840,11	27.137,21	20.531,60	6.484,71
Zysk/strata na sprzedaży	4.649.558,62	2.045.053,77	1.062.586,24	488.686,14
Zysk/strata na działalności operacyjnej	4.348.748,74	2.001.593,56	993.840,70	478.300,89
Zysk/strata brutto	4.021.522,07	1.986.854,89	919.058,00	474.778,94
Zysk/strata netto	2.810.381,61	1.764.808,89	642.270,18	421.718,81

Źródło: Emitent

Wybrane pozycje z rachunku przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej Emitenta

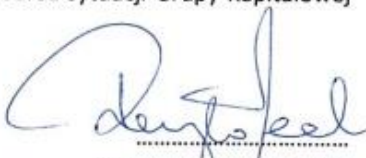
Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.	Za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.	Za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.	Za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.
	(w PLN)	(w PLN)	(w EUR)	(w EUR)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	1.155.439,44	1.178.626,13	264.058,19	281.644,55
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-1.854.571,57	2.898.686,53	-423.834,26	692.670,27
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	843.888,88	-3.859.595,96	192.858,03	-922.289,23
Przepływy pieniężne netto razem	144.756,75	217.716,70	33.081,96	52.025,59

Źródło: Emitent

IV. Oświadczenia Zarządu GEOTRANS S.A.

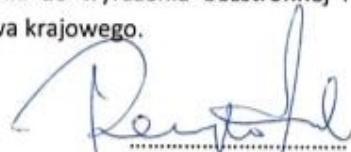
OŚWIADCZENIE W SPRAWIE RZETELNOŚCI SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA ZA 2016 ROK OBROTOWY

Działając jako Zarząd Spółki Geotrans S.A., Spółki dominującej Grupy Kapitałowej Geotrans S.A., oświadczam, że wedle najlepszej mojej wiedzy skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe i dane porównawcze sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Grupę Kapitałową Geotrans S.A. oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Geotrans S.A. oraz jej wynik finansowy, oraz że sprawozdanie Zarządu Spółki dominującej z działalności Grupy Kapitałowej zawiera prawdziwy obraz sytuacji Grupy Kapitałowej Geotrans S.A., w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.


Przemysław Weremczuk
Prezes Zarządu Geotrans S.A.

OŚWIADCZENIE W SPRAWIE WYBORU BIEGŁEGO REWIDENTA DO BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA ZA 2016 ROK OBROTOWY

Działając jako Zarząd Spółki Geotrans S.A. oświadczam, że podmiot uprawniony do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Geotrans S.A. za 2016 rok obrotowy, „Accord’ab” Biegli Rewidenci sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod nr 262, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.


Przemysław Weremczuk
Prezes Zarządu Geotrans S.A.

V. Załączniki

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Załącznik nr 1 - „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej GEOTRANS S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.”

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY

Załącznik nr 2 – „Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej GEOTRANS S.A. za rok obrotowy 2016”.

OPINIA I RAPORT BIEGŁEGO REWIDENTA

Załącznik nr 3 – „Opinia i Raport Niezależnego Biegłego Rewidenta do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2016 r. Grupy Kapitałowej GEOTRANS S.A.”