

**SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY**  
**GRUPY KAPITAŁOWEJ**  
**TRANS POLONIA**  
**ZA III KWARTAŁ 2018 ROKU**



## Wybrane skonsolidowane dane finansowe

| Grupa kapitałowa  | w tys. PLN   |   | w tys. EUR   |   |
|---|--|---|--|---|
|   | za okres 01.01.-<br>30.09.2018<br>(niebadane)<br>i na dzień<br>30.09.2018<br>(niebadane) | za okres 01.01.-<br>30.09.2017<br>(niebadane)<br>i na dzień<br>31.12.2017<br>(badane) | za okres 01.01.-<br>30.09.2018<br>(niebadane)<br>i na dzień<br>30.09.2018<br>(niebadane) | za okres 01.01.-<br>30.09.2017<br>(niebadane)<br>i na dzień<br>31.12.2017<br>(badane) |
| Przychody netto ze sprzedaży  | 178 815  | 169 043   | 42 039   | 39 713  |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej                                     | 11 741   | 12 528  | 2 760  | 2 943   |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem  | 5 754  | 9 504   | 1 353  | 2 233   |
| Zysk (strata) netto przypadający<br>Akcjonariuszom jednostki dominującej      | 3 635  | 7 927   | 855  | 1 862   |
| Całkowite dochody ogółem przypadające<br>Akcjonariuszom jednostki dominującej | 3 635  | 7 927   | 855  | 1 862   |
| Przepływy pieniężne netto z działalności<br>operacyjnej                       | 6 025  | 4 562   | 1 417  | 1 072   |
| Przepływy pieniężne netto z działalności<br>inwestycyjnej                     | 43 509   | -45 237   | 10 229   | -10 628   |
| Przepływy pieniężne netto z działalności<br>finansowej                        | -14 499  | 32 007  | -3 409   | 7 519   |
| Przepływy pieniężne netto, razem  | 35 035   | -8 668  | 8 237  | -2 036  |
| Aktywa razem  | 253 394  | 244 433   | 59 323   | 58 604  |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania  | 143 383  | 133 263   | 33 568   | 31 951  |
| Zobowiązania długoterminowe   | 84 681   | 78 523  | 19 825   | 18 826  |
| Zobowiązania krótkoterminowe  | 58 702   | 54 740  | 13 743   | 13 124  |
| Kapitał własny  | 110 011  | 111 171   | 25 755   | 26 654  |
| Kapitał zakładowy   | 2 285  | 2 285   | 535  | 548   |
| Liczba akcji – w szt.   | 22 847 711   | 22 847 711  | 22 847 711   | 22 847 711  |
| Zysk (strata) netto na akcję  | 0,16   | 0,47  | 0,04   | 0,11  |
| Rozwodniony zysk (strata) na 1 akcję<br>zwykłą                                | 0,16   | 0,47  | 0,04   | 0,11  |
| Wartość księgowa na akcję   | 4,81   | 4,87  | 1,13   | 1,17  |
| Rozwodniona wartość księgowa na jedną<br>akcję                                | 4,81   | 4,87  | 1,13   | 1,17  |

Wybrane dane finansowe zostały przeliczone na walutę EURO w następujący sposób:

Pozycje bilansowe :

wg średniego kursu podanego przez Narodowy Bank Polski

na dzień 30 września 2018 roku – 4,2714 zł

na dzień 31 grudnia 2017 roku – 4,1709 zł

Pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych:

wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów NBP na koniec każdego miesiąca

9 miesięcy 2018 roku – 4,2535 zł

9 miesięcy 2017 roku – 4,2566 zł

## Wybrane jednostkowe dane finansowe

| Jednostka dominująca   | w tys. PLN   |   | w tys. EUR   |   |
|--|--|---|--|---|
|  | za okres 01.01.-<br>30.09.2018<br>(niebadane)<br>i na dzień<br>30.09.2018<br>(niebadane) | za okres 01.01.-<br>30.09.2017<br>(niebadane)<br>i na dzień<br>31.12.2017<br>(badane) | za okres 01.01.-<br>30.09.2018<br>(niebadane)<br>i na dzień<br>30.09.2018<br>(niebadane) | za okres 01.01.-<br>30.09.2017<br>(niebadane)<br>i na dzień<br>31.12.2017<br>(badane) |
| Przychody netto ze sprzedaży   | 9 820  | 8 253   | 2 309  | 1 939   |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej                                  | -1 057   | -356  | -248   | -84   |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem   | 313  | -332  | 74   | -78   |
| Zysk (strata) netto przypadający Akcjonariuszom jednostki dominującej      | 630  | 401   | 148  | 94  |
| Całkowite dochody ogółem przypadające Akcjonariuszom jednostki dominującej | 630  | 401   | 148  | 94  |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej                       | 2 872  | 1 868   | 675  | 439   |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej                     | 42 397   | -41 027   | 9 968  | -9 639  |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej                        | -10 852  | 39 788  | -2 551   | 9 347   |
| Przepływy pieniężne netto, razem   | 34 417   | 629   | 8 091  | 148   |
| Aktywa razem   | 125 254  | 128 448   | 29 324   | 30 796  |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania                                     | 37 669   | 36 455  | 8 819  | 8 740   |
| Zobowiązania i rezerwy długoterminowe                                      | 15 846   | 13 856  | 3 710  | 3 322   |
| Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe                                     | 21 822   | 22 600  | 5 109  | 5 418   |
| Kapitał własny   | 87 585   | 91 993  | 20 505   | 22 056  |
| Kapitał zakładowy  | 2 285  | 2 285   | 535  | 548   |
| Liczba akcji – w szt.  | 22 847 711   | 22 847 711  | 22 847 711   | 22 847 711  |
| Zysk (strata) netto na akcję   | 0,03   | 0,02  | 0,01   | 0,01  |
| Rozwodniony zysk (strata) na 1 akcję zwykłą                                | 0,03   | 0,02  | 0,01   | 0,01  |
| Wartość księgowa na akcję  | 3,83   | 4,03  | 0,90   | 0,97  |
| Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję                                | 3,83   | 4,03  | 0,90   | 0,97  |

Wybrane dane finansowe zostały przeliczone na walutę EURO w następujący sposób:

### Pozycje bilansowe :

wg średniego kursu podanego przez Narodowy Bank Polski

na dzień 30 września 2018 roku – 4,2714 zł

na dzień 31 grudnia 2017 roku – 4,1709 zł

### Pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych:

wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów NBP na koniec każdego miesiąca

9 miesięcy 2018 roku – 4,2535 zł

9 miesięcy 2017 roku – 4,2566 zł

## Spis treści:

### I. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2018 ROKU .....6

|   |    |
|---|----|
| Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej .....       | 7  |
| Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów .....      | 8  |
| Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym ..... | 9  |
| Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....    | 10 |

### DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA .....11

|  |    |
|--|----|
| 1. Informacje ogólne .....   | 11 |
| 2. Opis Grupy Kapitałowej.....   | 11 |
| 3. Zmiany w składzie Grupy .....   | 12 |
| 4. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....   | 12 |
| 5. Istotne zasady (polityka) rachunkowości .....   | 13 |
| 6. Zmiana danych prezentowanych we wcześniejszych okresach sprawozdawczych, zmiana zasad rachunkowości oraz korekty błędów .....   | 15 |
| 7. Sezonowość działalności.....  | 15 |
| 8. Segmenty operacyjne.....  | 15 |
| 9. Przychody ze sprzedaży .....  | 17 |
| 10. Koszty według rodzaju.....   | 18 |
| 11. Pozostałe przychody i koszty operacyjne.....   | 18 |
| 12. Przychody i koszty finansowe.....  | 19 |
| 13. Podatek dochodowy bieżący i odroczony.....   | 19 |
| 14. Emisja akcji, akcje własne.....  | 21 |
| 15. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy.....  | 22 |
| 16. Wartości niematerialne .....   | 22 |
| 17. Rzeczowe aktywa trwałe.....  | 23 |
| 18. Należności długoterminowe.....   | 23 |
| 19. Pozostałe aktywa finansowe .....   | 24 |
| 20. Pozostałe aktywa.....  | 24 |
| 21. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....   | 24 |
| 22. Kredyty i pożyczki .....   | 24 |
| 23. Leasing.....   | 25 |
| 24. Odpisy aktualizujące.....  | 25 |
| 25. Rezerwy .....  | 25 |
| 26. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe .....  | 26 |
| 27. Instrumenty finansowe .....  | 27 |
| 28. Transakcje z podmiotami powiązаныmi .....  | 28 |
| 29. Przyczyny występowania różnic pomiędzy zmianami wynikającymi ze sprawozdania z sytuacji finansowej oraz zmianami wynikającymi ze sprawozdania z przepływów pieniężnych.....  | 28 |
| 30. Pozostałe informacje do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....  | 29 |
| 30.1. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie, którego dotyczy raport oraz czynniki i zdarzenia, w szczególności o nietypowym charakterze, mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.....  | 29 |
| 30.2. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.....  | 31 |
| 30.4. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość aktywów finansowych i zobowiązań finansowych .....  | 32 |
| 30.5. Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów .....   | 32 |
| 30.6. Istotne zmiany pozycji sprawozdawczych, kwoty mające znaczący wpływ na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość, wywierany wpływ lub częstotliwość..... | 32 |
| 30.7. Akcjonariusze Spółki.....  | 32 |

|  |           |
|--|-----------|
| 30.8. Zestawienie stanu posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące .....  | 32        |
| 30.9. Informacje o udzieleniu znaczących poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji.....   | 33        |
| 30.10. Inne istotne informacje dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań ..... | 33        |
| 30.11. Wskazanie czynników, które w ocenie będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki finansowe w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....  | 33        |
| 30.12. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym .....   | 33        |
| <b>II. KWARTALNA JEDNOSTKOWA INFORMACJA FINANSOWA TRANS POLONIA S.A. ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY W DNIU 30 WRZEŚNIA 2018 ROKU .....</b>   | <b>34</b> |
| <b>Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej .....</b>  | <b>35</b> |
| <b>Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów .....</b>   | <b>36</b> |
| <b>Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....</b>   | <b>37</b> |
| <b>Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....</b>  | <b>38</b> |
| <b>Zatwierdzenie Kwartalnego Raportu Finansowego.....</b>  | <b>39</b> |

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE  
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 9 MIESIĘCY  
ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2018 ROKU**

## Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

|  | Nota | Stan na 30.09.2018<br>(niebadane) | Stan na 31.12.2017<br>(badane) |
|--|------|-----------------------------------|--------------------------------|
| <b>AKTYWA</b>  |      |                                   |                                |
| <b>Aktywa trwałe</b>   |      | <b>139 907</b>                    | <b>132 273</b>                 |
| Wartości niematerialne   | 16   | 58 100                            | 59 176                         |
| Rzeczowe aktywa trwałe   | 17   | 74 578                            | 66 820                         |
| Inwestycje w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia |      | 0                                 | 7                              |
| Pozostałe aktywa finansowe                                     | 19   | 1 229                             | 0                              |
| Należności długoterminowe                                      | 18   | 4 091                             | 4 687                          |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                | 13   | 1 536                             | 1 365                          |
| Pozostałe aktywa   | 20   | 373                               | 218                            |
| <b>Aktywa obrotowe</b>   |      | <b>113 487</b>                    | <b>112 160</b>                 |
| Zapasy   |      | 555                               | 163                            |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności   |      | 61 297                            | 48 439                         |
| Należności z tytułu podatku dochodowego                        |      | 2                                 | 501                            |
| Pozostałe aktywa finansowe                                     | 19   | 1 106                             | 48 478                         |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży                         |      | 11                                | 29                             |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                             | 21   | 48 690                            | 13 655                         |
| Pozostałe aktywa   | 20   | 1 827                             | 894                            |
| <b>A k t y w a   r a z e m</b>                                 |      | <b>253 394</b>                    | <b>244 433</b>                 |
| <b>PASYWA</b>  |      |                                   |                                |
| <b>Kapitał własny</b>  |      | <b>110 011</b>                    | <b>111 171</b>                 |
| Kapitał zakładowy  | 14   | 2 285                             | 2 285                          |
| Akcje własne   | 14   | -55                               | -55                            |
| Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej         | 14   | 75 540                            | 75 540                         |
| Kapitał zapasowy z zysków zatrzymanych                         |      | 27 732                            | 22 069                         |
| Pozostałe kapitały rezerwowe                                   |      | 2 000                             | 2 000                          |
| Nierozliczony zysk (strata) z lat ubiegłych                    |      | -1 126                            | -1 130                         |
| Zysk (strata) netto bieżącego okresu                           |      | 3 635                             | 10 462                         |
| <b>Zobowiązania i rezerwy długoterminowe</b>                   |      | <b>84 681</b>                     | <b>78 523</b>                  |
| Zobowiązania z tyt. kredytów i pożyczek                        | 22   | 44 614                            | 45 415                         |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego               | 13   | 4 629                             | 5 131                          |
| Rezerwa na świadczenia pracownicze                             | 25   | 449                               | 449                            |
| Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego                       | 23   | 34 765                            | 27 216                         |
| Pozostałe zobowiązania   |      | 224                               | 312                            |
| <b>Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe</b>                  |      | <b>58 702</b>                     | <b>54 740</b>                  |
| Zobowiązania z tyt. kredytów i pożyczek                        | 22   | 10 639                            | 6 307                          |
| Rezerwa na świadczenia pracownicze                             | 25   | 2 937                             | 3 029                          |
| Pozostałe rezerwy  | 25   | 1 535                             | 1 328                          |
| Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego                       | 23   | 9 295                             | 11 698                         |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe            |      | 33 837                            | 32 261                         |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego                      |      | 289                               | 0                              |
| Pozostałe zobowiązania   |      | 170                               | 117                            |
| <b>P a s y w a   r a z e m</b>                                 |      | <b>253 394</b>                    | <b>244 433</b>                 |

## Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

|  | Noty | okres 3 miesięcy                 |                                  | okres 9 miesięcy                 |                                  |
|--|------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
|  |      | 01.07.-30.09.2018<br>(niebadane) | 01.07.-30.09.2017<br>(niebadane) | 01.01.-30.09.2018<br>(niebadane) | 01.01.-30.09.2017<br>(niebadane) |
| <b>Działalność kontynuowana</b>  |      |                                  |                                  |                                  |                                  |
| Przychody netto ze sprzedaży   | 8, 9 | 65 765                           | 62 621                           | 178 815                          | 169 043                          |
| Koszt własny sprzedaży   | 10   | 56 877                           | 53 492                           | 156 522                          | 146 565                          |
| <b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>   |      | <b>8 888</b>                     | <b>9 130</b>                     | <b>22 293</b>                    | <b>22 478</b>                    |
| Koszty ogólnego zarządu  | 10   | 2 902                            | 2 984                            | 10 358                           | 9 082                            |
| Koszty sprzedaży   |      | 350                              | 350                              | 1 051                            | 1 051                            |
| Pozostałe przychody operacyjne   | 11   | 1 033                            | 1 502                            | 3 049                            | 3 090                            |
| Pozostałe koszty operacyjne  | 11   | 668                              | 1 489                            | 2 192                            | 2 907                            |
| <b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>  |      | <b>6 001</b>                     | <b>5 808</b>                     | <b>11 741</b>                    | <b>12 528</b>                    |
| Przychody finansowe  | 12   | 75                               | -319                             | 326                              | 1 035                            |
| Koszty finansowe   | 12   | 502                              | 1 311                            | 6 313                            | 4 057                            |
| Udział w zyskach/stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach                                    |      | 0                                | 0                                | 0                                | -2                               |
| <b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>  |      | <b>5 574</b>                     | <b>4 178</b>                     | <b>5 754</b>                     | <b>9 504</b>                     |
| Podatek dochodowy  | 13   | 1 236                            | 808                              | 2 119                            | 1 577                            |
| <b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>  |      | <b>4 338</b>                     | <b>3 369</b>                     | <b>3 635</b>                     | <b>7 927</b>                     |
| <b>Działalność zaniechana</b>  |      |                                  |                                  |                                  |                                  |
| <b>Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej</b>  |      | <b>0</b>                         | <b>0</b>                         | <b>0</b>                         | <b>0</b>                         |
| <b>Zysk (strata) netto przypadający</b>  |      | <b>4 338</b>                     | <b>3 369</b>                     | <b>3 635</b>                     | <b>7 927</b>                     |
| Akcjonariuszom jednostki dominującej   |      | 4 338                            | 3 369                            | 3 635                            | 7 927                            |
| Udziały niekontrolujące  |      | 0                                | 0                                | 0                                | 0                                |
| <b>Suma innych całkowitych dochodów</b>  |      | <b>0</b>                         | <b>0</b>                         | <b>0</b>                         | <b>0</b>                         |
| <b>Całkowite dochody (netto) przypadający</b>  |      | <b>4 338</b>                     | <b>3 369</b>                     | <b>3 635</b>                     | <b>7 927</b>                     |
| Akcjonariuszom jednostki dominującej   |      | 4 338                            | 3 369                            | 3 635                            | 7 927                            |
| Udziały niekontrolujące  |      | 0                                | 0                                | 0                                | 0                                |
| <b>Podstawowy zysk/strata przypadający na jedną akcję w zł i gr</b>  |      | <b>0,19</b>                      | <b>0,16</b>                      | <b>0,16</b>                      | <b>0,47</b>                      |
| <b>Zysk/strata rozwodniony przypadający na jedną akcję w zł i gr</b>   |      | <b>0,19</b>                      | <b>0,16</b>                      | <b>0,16</b>                      | <b>0,47</b>                      |
| <b>Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.</b> |      | <b>22 847 711</b>                | <b>21 646 624</b>                | <b>22 847 711</b>                | <b>16 807 418</b>                |



### Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

|   | Kapitał podstawowy | Akcje własne | Kapitał z emisji akcji powyżej ceny nominalnej | Kapitał zapasowy z zysków zatrzymanych | Kapitał rezerwowy inne tytuły | Niepodzielony wynik finansowy | Wynik finansowy bieżącego okresu | Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | Kapitał własny ogółem |
|---|--------------------|--------------|--|--|-------------------------------|-------------------------------|----------------------------------|--|-----------------------|
| <b>9 miesięcy zakończone 30.09.2018 (niebadane)</b> |                    |              |  |  |                               |                               |                                  |  |                       |
| <b>Kapitał własny na początek okresu</b>            | <b>2 285</b>       | <b>-55</b>   | <b>75 540</b>                                  | <b>22 069</b>                          | <b>2 000</b>                  | <b>-1 130</b>                 | <b>10 462</b>                    | <b>111 171</b>   | <b>111 171</b>        |
| Podział wyniku finansowego za rok poprzedni         |                    |              |  | 9 784                                  |                               | 4                             | -9 787                           | 0  | 0                     |
| Dywidenda   |                    |              |  | -4 122                                 |                               |                               | -675                             | -4 796   | -4 796                |
| Całkowite dochody za okres                          |                    |              |  |  |                               |                               | 3 635                            | 3 635  | 3 635                 |
| <b>Kapitał własny na koniec okresu</b>              | <b>2 285</b>       | <b>-55</b>   | <b>75 540</b>                                  | <b>27 732</b>                          | <b>2 000</b>                  | <b>-1 126</b>                 | <b>3 635</b>                     | <b>110 011</b>   | <b>110 011</b>        |

|   | Kapitał podstawowy | Akcje własne | Kapitał z emisji akcji powyżej ceny nominalnej | Kapitał zapasowy z zysków zatrzymanych | Kapitał rezerwowy inne tytuły | Niepodzielony wynik finansowy | Wynik finansowy bieżącego okresu | Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | Kapitał własny ogółem |
|---|--------------------|--------------|--|--|-------------------------------|-------------------------------|----------------------------------|--|-----------------------|
| <b>9 miesięcy zakończone 30.09.2017 (niebadane)</b> |                    |              |  |  |                               |                               |                                  |  |                       |
| <b>Kapitał własny na początek okresu</b>            | <b>1 435</b>       | <b>-55</b>   | <b>30 840</b>                                  | <b>13 185</b>                          | <b>2 000</b>                  | <b>-432</b>                   | <b>8 217</b>                     | <b>55 189</b>  | <b>55 189</b>         |
| <b>Kapitał własny po zmianach</b>                   | <b>1 435</b>       | <b>-55</b>   | <b>30 840</b>                                  | <b>13 185</b>                          | <b>2 000</b>                  | <b>-432</b>                   | <b>8 217</b>                     | <b>55 189</b>  | <b>55 189</b>         |
| Emisja akcji  | 850                |              | 44 700   |  |                               |                               |                                  | 45 550   | 45 550                |
| Podział wyniku finansowego za rok poprzedni         |                    |              |  | 8 914                                  |                               | -698                          | -8 217                           | 0  | 0                     |
| Całkowite dochody za okres                          |                    |              |  |  |                               |                               | 7 927                            | 7 927  | 7 927                 |
| <b>Kapitał własny na koniec okresu</b>              | <b>2 285</b>       | <b>-55</b>   | <b>75 540</b>                                  | <b>22 099</b>                          | <b>2 000</b>                  | <b>-1 130</b>                 | <b>7 927</b>                     | <b>108 666</b>   | <b>108 666</b>        |

## Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

| Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych                                     | Nota | Okres zakończony<br>30.09.2018<br>(niebadane) | Okres zakończony<br>30.09.2017<br>(niebadane) |
|---|------|---|---|
| <i><b>Działalność operacyjna</b></i>                                      |      |   |   |
| <b>Zysk / Strata przed opodatkowaniem</b>                                 |      | <b>5 754</b>                                  | <b>9 504</b>                                  |
| <b>Korekty razem:</b>   |      | <b>272</b>                                    | <b>-4 942</b>                                 |
| Amortyzacja   | 10   | 8 346   | 7 253   |
| Udział w stracie netto jedn. podporządkowanych                            |      | 0   | 2   |
| Odsetki i zyski (straty) z tytułu różnic kursowych                        |      | 5 772   | 2 661   |
| Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej                                |      | -158  | -935  |
| Zmiana stanu rezerw, pozostałych aktywów i pozostałych zobowiązań         |      | -1 007  | 57  |
| Zmiana stanu zapasów  |      | -391  | -507  |
| Zmiana stanu należności   | 29   | -11 924                                       | -15 785                                       |
| Zmiana stanu zobowiązań   | 29   | 1 612   | 5 039   |
| Inne korekty  |      | 3   | 22  |
| Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony                                  |      | -1 981  | -2 748  |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>               |      | <b>6 025</b>                                  | <b>4 562</b>                                  |
| <i><b>Działalność inwestycyjna</b></i>                                    |      |   |   |
| <b>Wpływy</b>   |      | <b>48 060</b>                                 | <b>6 586</b>                                  |
| Zbycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych             |      | 719   | 6 586   |
| Zbycie aktywów finansowych  |      | 47 340  | 0   |
| <b>Wydatki</b>  |      | <b>-4 551</b>                                 | <b>-51 823</b>                                |
| Nabycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych            |      | -3 345  | -4 671  |
| Nabycie jednostek uczestnictwa w funduszach i certyfikatów inwestycyjnych |      | 0   | -47 002                                       |
| Nabycie jednostki współzależnej   |      | -6  | 0   |
| Pożyczki dla jednostek powiązanych oraz pozostałych jednostek             |      | -1 200  | -150  |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>             |      | <b>43 509</b>                                 | <b>-45 237</b>                                |
| <i><b>Działalność finansowa</b></i>                                       |      |   |   |
| <b>Wpływy</b>   |      | <b>24 758</b>                                 | <b>45 988</b>                                 |
| Emisja akcji  |      | 0   | 45 550  |
| Kredyty i pożyczki  |      | 24 758  | 438   |
| <b>Wydatki</b>  |      | <b>-39 257</b>                                | <b>-13 981</b>                                |
| Dywidenda   |      | -4 796  | 0   |
| Spląty kredytów i pożyczek  |      | -22 474                                       | -3 718  |
| Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego                   |      | -7 701  | -7 297  |
| Odsetki   |      | -4 286  | -2 965  |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>                |      | <b>-14 499</b>                                | <b>32 007</b>                                 |
| <b>Przepływy pieniężne netto razem</b>                                    |      | <b>35 035</b>                                 | <b>-8 668</b>                                 |
| <b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>                  |      | <b>35 035</b>                                 | <b>-8 668</b>                                 |
| <b>Środki pieniężne na początek okresu</b>                                |      | <b>13 655</b>                                 | <b>20 060</b>                                 |
| <b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>                                  |      | <b>48 690</b>                                 | <b>11 392</b>                                 |

## DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

### 1. Informacje ogólne

Trans Polonia S.A. jest jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej Trans Polonia. Jednostka dominująca została ustanowiona aktem notarialnym, repertorium A nr 4228/2004, 13 grudnia 2004 roku przed notariuszem – Jolantą Cejrowską w Kancelarii Notarialnej w Tczewie, pod firmą Trans Polonia Sp. z o.o. z siedzibą w Tczewie, ul. Rokicka 16.

29 grudnia 2004 roku Jednostka Dominująca została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Gdańsku XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000225295.

Jednostka Dominująca zarejestrowana jest w Urzędzie Statystycznym w Gdańsku pod numerem REGON 193108360.

20 grudnia 2004 roku decyzją Naczelnika Urzędu Skarbowego w Tczewie, Jednostka Dominująca otrzymała numer NIP 593-243-23-96.

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników uchwalał nr 1 z dnia 26 maja 2008 roku (Akt notarialny – Repertorium A 6730/2008) przekształciło Jednostkę Dominującą ze Spółki z o.o. w Spółkę Akcyjną, a zmiana formy prawnej weszła w życie z dniem rejestracji, tj. 26 czerwca 2008 roku przez Sąd Rejonowy w Gdańsku VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego nr KRS 0000308898.

Jednostka dominująca jest notowana na rynku regulowanym GPW w sektorze usługi inne.

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej są usługi transportowe i spedycyjne. Grupa Trans Polonia działała przede wszystkim w obszarze transportu drogowego płynnych ładunków. Przedmiotem transportu i logistyki są paliwa, surowce chemiczne, masy bitumiczne, produkty spożywcze oraz cementy. Grupa wykorzystuje nowoczesne i specjalistyczne zestawy transportowe, w których skład wchodzi ciągniki siodłowe, naczepy-cysterny, tankkontenery i podwozia kontenerowe.

Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy jest nieoznaczony.

### 2. Opis Grupy Kapitałowej

Spółka Trans Polonia S.A. jest jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej, w skład której na dzień 30 września 2018 r. wchodzi następujące podmioty:

| Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, siedziba | Sposób sprawowania władzy | Numer KRS  | Procent posiadanych udziałów i głosów | Metoda konsolidacji |
|---|---------------------------|------------|---------------------------------------|---------------------|
| OTP S.A. Płock                                    | kontrola                  | 0000295099 | 100%                                  | Pełna               |
| TP Sp. z o.o., Tczew                              | kontrola                  | 0000417290 | 100%                                  | Pełna               |
| Tempo TP Sp. z o.o. S.K.A., Tczew                 | kontrola                  | 0000422703 | 100%                                  | Pełna               |
| Inter TP Sp. z o.o. S.K.A., Tczew                 | kontrola                  | 0000422702 | 100%                                  | Pełna               |
| Quick OTP S.A. S.K.A., Płock                      | kontrola                  | 0000423166 | 100%                                  | Pełna               |
| TRN Estate S.A., Tczew                            | kontrola                  | 0000498723 | 100%                                  | Pełna               |
| Ultra Chem S.A., Warszawa                         | kontrola                  | 0000548464 | 100%                                  | Pełna               |

Główna działalność operacyjna związana z usługami transportowymi świadczona jest przez trzy podmioty – Tempo, Inter i OTP. Działalność z zakresu przewozu płynnych ładunków chemicznych i spożywczych realizowana jest przez spółkę zależną Tempo TP Sp. z o.o. S.K.A., działalność z zakresu przewozu asfaltów świadczona jest przez Spółkę Inter TP Sp. z o.o. S.K.A., natomiast działalność z zakresu transportu paliw płynnych wykonywana jest przez OTP S.A.

W skład Grupy wchodzi również spółka Quick OTP S.A. S.K.A., która w 2018 roku rozpoczęła świadczenie usług transportu cementu, spółka TRN Estate S.A., zajmująca się wynajmem i zarządzaniem nieruchomościami własnymi, oraz Ultra Chem S.A. -, która nie prowadzi działalności operacyjnej.

Trans Polonia S.A. posiada bezpośrednio w spółce Tempo TP Sp. z o.o. S.K.A. 99% akcji oraz 1% akcji poprzez TP Sp. z o.o. W spółce Inter TP Sp. z o.o. S.K.A. - Trans Polonia S.A. posiada bezpośrednio 1,94% akcji oraz pośrednio poprzez TP Sp. z o.o. 98,06% akcji tejże spółki. W spółce Quick OTP S.A. S.K.A. - Trans Polonia S.A. posiada bezpośrednio 1,00% akcji oraz pośrednio poprzez OTP S.A. 99,00% akcji tejże spółki. W spółkach OTP S.A., TRN Estate S.A. oraz Ultra Chem S.A. - Trans Polonia S.A. posiada bezpośrednio 100% akcji.

### **3. Zmiany w składzie Grupy**

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2018 roku nastąpiły zmiany w składzie Grupy w stosunku do stanu z dnia 31 grudnia 2017 roku polegające na zmianie posiadanych udziałów w spółce Ultra Chem S.A. w wyniku zawartej umowy sprzedaży z dnia 30 sierpnia 2018 roku. Przed zawarciem umowy sprzedaży Trans Polonia S.A. posiadała 50% akcji tejże Spółki. Po zawarciu umowy sprzedaży Trans Polonia S.A. posiada 100% akcji.

### **4. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Niniejsze Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

Zaprezentowane w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dane na dzień 30 września 2018 roku oraz za okres 9 miesięcy zakończony tą datą, jak również porównywalne dane finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2017 roku, zawarte w niniejszym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie podlegały przeglądowi przez biegłego rewidenta. Zaprezentowane dane finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2018 roku, jak również porównywalne dane finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2017 roku, zawarte w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie podlegały przeglądowi przez biegłego rewidenta. Dane na dzień 31 grudnia 2017 roku podlegały badaniu, opinia biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2017 została wydana w dniu 4 kwietnia 2018 roku.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i dlatego należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Trans Polonia za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 4 kwietnia 2018 roku.

Dane w sprawozdaniu finansowym zostały podane w złotych polskich, który jest walutą prezentacji oraz walutą funkcjonalną Grupy Kapitałowej, po zaokrągleniu do pełnych tysięcy. Należy zauważyć, iż ewentualne różnice w wysokości 1 tys. zł przy sumowaniu wynikają właśnie z przyjętych zaokrągleń.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji w dniu 28 listopada 2018 roku.

## 5. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku i później.

Grupa zastosowała po raz pierwszy MSSF 15 Przychody z umów z klientami („MSSF 15”) oraz MSSF 9 Instrumenty finansowe („MSSF 9”). W/w standardy, nie mają istotnego wpływu na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy, w związku z powyższym Grupa nie ujawniła opisu rodzaju oraz skutków zmiany zasad (polityki) rachunkowości w odrębnej notce.

### MSSF 15 Przychody z tytułu umów z klientami

MSSF 15 uchyla MSR 11 *Umowy o usługę budowlaną*, MSR 18 *Przychody* i związane z nimi interpretacje i ma zastosowanie do wszystkich umów z klientami, z wyjątkiem tych, które wchodzą w zakres innych standardów. Standard obowiązuje dla okresów rocznych zaczynających się 1 stycznia 2018 lub później. MSSF 15 wprowadza model 5 kroków do rozpoznawania przychodów z tytułu umów z klientami. Według standardu, przychody są rozpoznawane w kwocie odzwierciedlającej wartość wynagrodzenia, do którego Grupa (oczekuje, że) jest uprawniona, w zamian za przekazanie klientowi towarów lub usług. Nowy standard zastąpił wszystkie obecne wymagania dotyczące ujmowania przychodów zgodnie z MSSF.

Grupa prowadzi działalność przede wszystkim w obszarze transportu ładunków. Usługi transportowe realizowane są na podstawie umów transportowych lub pojedynczych zleceń transportowych. Umowy i zlecenia zawierają przede wszystkim zobowiązanie do wykonania usługi transportowej. Przychód rozpoznawany jest w określonym momencie rozładunku, tj. gdy klient uzyska kontrolę nad towarem i zakończona jest realizacja usługi transportowej.

Zgodnie z MSSF 15, jeśli wynagrodzenie określone w umowie obejmuje kwotę zmienną, jednostka oszacowuje kwotę wynagrodzenia, do którego będzie uprawniona w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta i zalicza do ceny transakcyjnej część lub całość kwoty wynagrodzenia zmiennego wyłącznie w takim zakresie, w jakim istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że nie nastąpi odwrócenie znaczącej części kwoty wcześniej ujętych skumulowanych przychodów w momencie, kiedy ustanie niepewność co do wysokości wynagrodzenia zmiennego.

Spółka zweryfikowała posiadane umowy i zlecenia transportowe pod kątem 5 kroków: identyfikacja kontraktu, identyfikacja zobowiązań umownych, ustalenie ceny, alokacja ceny do zobowiązań umownych, ujęcie przychodu. Szczegółowo zostały zweryfikowane umowy zawierające składniki zmienne wynagrodzenia szczególnie pod kątem zawartych w nich rabatów i upustów itp.

Grupa uważa, że klient jednocześnie otrzymuje i czerpie korzyści płynące ze świadczonej usługi, w momencie wykonywania przez jednostkę tej usługi tj. w momencie rozładunku towaru, w którym to momencie przenosi kontrolę i tym samym spełnia zobowiązanie do wykonania świadczenia.

Wprowadzenie standardu nie miało istotnego wpływu na wartość prezentowanych danych finansowych.

### MSSF 9 Instrumenty finansowe

Standard ten zastępuje dotychczasowy standard MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena oraz wszystkie wcześniejsze wersje MSSF 9. MSSF 9 łączy w sobie wszystkie trzy aspekty rachunkowości instrumentów finansowych: klasyfikację i wycenę, utratę wartości oraz rachunkowość zabezpieczeń. MSSF 9 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później.

Klasyfikacja i wycena aktywów finansowych Grupy zgodnie z MSSF 9 przedstawia się następująco:

- Instrumenty dłużne wyceniane w zamortyzowanym koszcie, utrzymywane zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów



pieniężnych wynikających z umowy, będących jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

- Instrumenty dłużne wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, dla których skumulowane zyski lub straty poprzednio ujęte w innych całkowitych dochodach podlegają przeklasyfikowaniu do wyniku finansowego na moment zaprzestania ujmowania. Ta kategoria obejmuje aktywa finansowe, które spełniają kryterium SPPI oraz są utrzymywane zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno otrzymywanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych.
- Instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, dla których skumulowane zyski lub straty poprzednio ujęte w innych całkowitych dochodach nie podlegają przeklasyfikowaniu do wyniku finansowego na moment zaprzestania ujmowania.

Grupa dokonała oceny modelu biznesowego na dzień pierwszego zastosowania MSSF 9, tj. 1 stycznia 2018 roku, a następnie zastosowała retrospektywnie niezależnie od tego, jaki był model biznesowy w poprzednich okresach sprawozdawczych do tych aktywów finansowych, dla których nie zaprzestano ujmowania przed dniem 1 stycznia 2018 roku. Grupa dokonała oceny spełnienia kryterium SPPI (Solely payment of principals and interests) w oparciu o fakty i okoliczności występujące w momencie początkowego ujęcia składnika aktywów finansowych.

MSSF 9 nie wprowadza istotnych zmian w zakresie klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych, z wyjątkiem modyfikacji, które nie powodują zaprzestania ujmowania istniejącego zobowiązania finansowego. Nowy standard narzuca na jednostkę obowiązek ujmowania korekty wartości zamortyzowanego kosztu zobowiązania finansowego jako przychodu lub kosztu w wyniku finansowym w momencie modyfikacji.

Po początkowym ujęciu jednostka wycenia składnik aktywów finansowych w zamortyzowanym koszcie, w wartości godziwej przez inne całkowite dochody lub w wartości godziwej przez wynik finansowy. Jednostka klasyfikuje składnik aktywów finansowych na podstawie modelu biznesowego jednostki w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz charakterystyki wynikających z umowy przepływów pieniężnych dla składnika aktywów finansowych (tzw. „kryterium SPPI”).

Wszystkie aktywa finansowe Grupy wyceniane dotychczas w wartości godziwej, dalej są wyceniane w wartości godziwej. Należności z tytułu dostaw i usług są utrzymywane dla uzyskania przepływów pieniężnych wynikających z umowy. Grupa nie sprzedaje należności handlowych w ramach faktoringu. Grupa korzysta z praktycznego zwolnienia i dla należności handlowych poniżej 12 miesięcy nie identyfikuje istotnych elementów finansowania.

Utrata wartości - Zastosowanie MSSF 9 zasadniczo zmienia podejście do utraty wartości aktywów finansowych poprzez odejście od koncepcji straty poniesionej na rzecz straty oczekiwanej, gdzie całość oczekiwanej straty kredytowej jest rozpoznawana ex-ante. W przypadku należności z tytułu dostaw i usług, Grupa stosuje uproszczone podejście i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia wykorzystując swoje dane historyczne dotyczące strat kredytowych, skorygowane w stosownych przypadkach o wpływ informacji dotyczących przyszłości. W przypadku pozostałych aktywów finansowych, Grupa wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej 12-miesięcznym oczekiwanym stratom kredytowym. Jeżeli ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło od momentu początkowego ujęcia, Grupa wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu instrumentu finansowego w kwocie równej oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia.

Grupa przeprowadziła kalkulacje związaną z posiadanymi instrumentami finansowymi które wskazuje, że wartość oczekiwanych strat kredytowych z tytułu tych instrumentów ma wartość którą można uznać za nie mającą istotnego wpływu na wartości liczbowe prezentowane w poniższym sprawozdaniu finansowym.

Po 1 stycznia 2018 roku nie opublikowano nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2018 roku. Standardy i interpretacje, które zostały wydane ale nie obowiązują ponieważ nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską lub zostały zatwierdzone przez Unię Europejską ale nie zostały wcześniej zastosowane

przez Grupę Kapitałową zaprezentowane zostały w rocznym sprawozdaniu finansowym za rok 2017. W pierwszym półroczu 2018 roku opublikowano:

- Zmiany do MSR 19 *Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu* opublikowane 7 lutego 2018 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później),
- *Zmiany do Odniesień do Założeń Koncepcyjnych zawartych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej* opublikowane 29 marca 2018 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później).

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej.

Wprowadzenie standardu nie miało istotnego wpływu na wartość prezentowanych danych finansowych.

### **Wdrożenie MSSF 16 Leasing**

Na dzień zatwierdzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji Zarząd Jednostki Dominującej nie zakończył jeszcze prac nad oceną wpływu standardu MSSF 16 Leasing na stosowane przez Grupę zasady rachunkowości w odniesieniu do działalności Grupy lub jej wyników finansowych.

Zarząd wstępnie ocenia, iż zawarte umowy leasingu operacyjnego, których stroną są spółki z Grupy, mogą zostać zakwalifikowane do umów leasingu w rozumieniu MSSF 16. W konsekwencji można spodziewać się, że umowy leasingu operacyjnego dotyczące przede wszystkim najmu floty transportowej i które na dzień 30 września 2018 roku nie są prezentowane w bilansie, po 1 stycznia 2019 zwiększą wartość aktywów oraz zobowiązań z tytułu leasingu w sprawozdaniu z sytuacji finansowej po zastosowaniu nowych regulacji.

## **6. Zmiana danych prezentowanych we wcześniejszych okresach sprawozdawczych, zmiana zasad rachunkowości oraz korekty błędów**

W okresie sprawozdawczym nie dokonano żadnych korekt istotnych błędów dotyczących sprawozdań finansowych z poprzednich okresów. Wprowadzenie nowych standardów nie miało istotnego wpływu na wartości prezentowanych danych porównawczych.

## **7. Sezonowość działalności**

W przypadku transportu większości ładunków drogowych brak jest znaczących czynników, które powodowałyby, że ten obszar prowadzonej przez Spółkę działalności charakteryzowałby się sezonowością. Sezonowość w tym segmencie widać jedynie w zakresie przewozu asfaltów stanowiących 9% przychodów netto ze sprzedaży ogółem w okresie 9 miesięcy 2018 r. Sprzedaż, a w ślad za tym przewozy tego produktu, uzależnione są od warunków atmosferycznych. W okresie zimowym ze względu na ujemne temperatury oraz opady atmosferyczne producenci wstrzymują swoją produkcję. Najwyższe przychody w tym obszarze osiągane są z reguły w miesiącach maj-listopad.

## **8. Segmenty operacyjne**

Grupa została podzielona na segmenty operacyjne w oparciu o działalność prowadzoną w strategicznych jednostkach gospodarczych oferujących odmienne produkty i usługi podlegające odrębnemu zarządzaniu. Na tej podstawie wyodrębniono dwa sprawozdawcze segmenty operacyjne:

- segment usług transportu paliw
- segment usług transportu chemii, asfaltów i produktów spożywczych

W ramach segmentu usług transportu paliw ujęto przychody i koszty związane z przewozem drogowym benzyn, JET, oleju napędowego oraz LPG realizowane obecnie przez OTP S.A.

W ramach segmentu usług transportu chemii, asfaltów i produktów spożywczych ujęto przychody i koszty związane z dotychczas podstawowym biznesem tj. przewozem drogowym w/w produktów.

Wyniki operacyjne segmentów monitorowane są oddzielnie w celu podejmowania decyzji przez organ odpowiedzialny dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności. Podstawą oceny wyników działalności jest zysk (strata) brutto ze sprzedaży oraz zysk (strata) na działalności operacyjnej, które są mierzone tak, jak analogiczne pozycje wyników w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży w/w segmentów to zysk wygenerowany przez poszczególne segmenty wraz z alokacją kosztów ogólnego zarządu.

Finansowanie Grupy (łącznie z kosztami i przychodami finansowymi) oraz podatek dochodowy są monitorowane na poziomie Grupy i nie są przyporządkowane do segmentów. Nie występują transakcje pomiędzy segmentami operacyjnymi. Zasady wyceny zysku/ straty segmentu są takie same jak zasady rachunkowości obowiązujące przy sporządzaniu sprawozdania skonsolidowanego.

| SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI za okres 01.01-30.09.2018r.<br>(niebadane) |                    |  |                                      |                |
|--|--------------------|--|--------------------------------------|----------------|
|  | Transport paliwowy | Transport chemii, asfaltów i produktów spożywczych | Pozostałe nieprzypisane do segmentów | Razem          |
| <b>Przychody netto ze sprzedaży segmentu</b>                     | <b>108 934</b>     | <b>62 877</b>                                      | <b>7 004</b>                         | <b>178 815</b> |
| <b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>                         | <b>16 206</b>      | <b>4 854</b>                                       | <b>1 233</b>                         | <b>22 293</b>  |
| Koszty ogólnego zarządu  | 4 423              | 4 337  | 1 597                                | 10 358         |
| Koszty sprzedaży   | 1 051              | 0  | 0                                    | 1 051          |
| Pozostałe przychody operacyjne                                   | 1 274              | 873  | 902                                  | 3 049          |
| Pozostałe koszty operacyjne                                      | 1 266              | 320  | 606                                  | 2 192          |
| <b>Wynik operacyjny segmentu (EBIT)</b>                          | <b>10 739</b>      | <b>1 069</b>                                       | <b>-67</b>                           | <b>11 741</b>  |
| Amortyzacja  | 4 482              | 3 562  | 302                                  | 8 346          |
| <b>Wynik operacyjny segmentu (EBITDA)</b>                        | <b>15 221</b>      | <b>4 631</b>                                       | <b>235</b>                           | <b>20 087</b>  |
| <b>Aktywa razem</b>  | <b>122 161</b>     | <b>125 485</b>                                     | <b>5 748</b>                         | <b>253 394</b> |

| SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI za okres 01.01-30.09.2017r.<br>(niebadane) |                    |  |                                      |                |
|--|--------------------|--|--------------------------------------|----------------|
|  | Transport paliwowy | Transport chemii, asfaltów i produktów spożywczych | Pozostałe nieprzypisane do segmentów | Razem          |
| <b>Przychody netto ze sprzedaży segmentu</b>                     | <b>106 538</b>     | <b>57 476</b>                                      | <b>5 029</b>                         | <b>169 043</b> |
| <b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>                         | <b>16 977</b>      | <b>4 753</b>                                       | <b>749</b>                           | <b>22 478</b>  |
| Koszty ogólnego zarządu  | 4 554              | 4 528  | 0                                    | 9 082          |
| Koszty sprzedaży   | 1 051              | 0  | 0                                    | 1 051          |
| Pozostałe przychody operacyjne                                   | 880                | 1 040  | 1 171                                | 3 090          |
| Pozostałe koszty operacyjne                                      | 2 001              | 529  | 377                                  | 2 907          |
| <b>Wynik operacyjny segmentu (EBIT)</b>                          | <b>10 250</b>      | <b>735</b>   | <b>1 542</b>                         | <b>12 528</b>  |
| Amortyzacja  | 4 302              | 2 951  | 0                                    | 7 253          |
| <b>Wynik operacyjny segmentu (EBITDA)</b>                        | <b>14 552</b>      | <b>3 686</b>                                       | <b>1 542</b>                         | <b>19 781</b>  |
| <b>Aktywa razem</b>  | <b>127 643</b>     | <b>123 222</b>                                     | <b>0</b>                             | <b>250 877</b> |



## 9. Przychody ze sprzedaży

|   | 01.01-30.09.2018r. (niebadane) |  |                                      |                |
|---|--------------------------------|--|--------------------------------------|----------------|
| PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA GEOGRAFICZNA) | Transport paliwowy             | Transport chemii, asfaltów i produktów spożywczych | Pozostałe nieprzypisane do segmentów | Razem          |
| kraj  | 108 934                        | 22 826   | 7 004                                | 138 764        |
| Sprzedaż poza terytorium kraju                                  | 0                              | 40 051   | 0                                    | 40 051         |
| <b>Przychody netto ze sprzedaży segmentu razem</b>              | <b>108 934</b>                 | <b>62 877</b>                                      | <b>7 004</b>                         | <b>178 815</b> |

|   | 01.01-30.09.2017r. (niebadane) |  |                                      |                |
|---|--------------------------------|--|--------------------------------------|----------------|
| PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA GEOGRAFICZNA) | Transport paliwowy             | Transport chemii, asfaltów i produktów spożywczych | Pozostałe nieprzypisane do segmentów | Razem          |
| Kraj  | 106 538                        | 20 409   | 5 029                                | 131 976        |
| Sprzedaż poza terytorium kraju                                  | 0                              | 37 067   | 0                                    | 37 067         |
| <b>Przychody netto ze sprzedaży segmentu razem</b>              | <b>106 538</b>                 | <b>57 476</b>                                      | <b>5 029</b>                         | <b>169 043</b> |

|  | 01.01-30.09.2018r. (niebadane) |  |                                      |                |
|--|--------------------------------|--|--------------------------------------|----------------|
| PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA ASORTYMENTOWA) | Transport paliwowy             | Transport chemii, asfaltów i produktów spożywczych | Pozostałe nieprzypisane do segmentów | Razem          |
| Sprzedaż - paliwa silnikowe                                      | 94 936                         | 0  | 0                                    | 94 936         |
| Sprzedaż - LPG   | 13 998                         | 0  | 0                                    | 13 998         |
| Sprzedaż - płynna chemia   | 0                              | 36 847   | 0                                    | 36 847         |
| Sprzedaż - masy bitumiczne                                       | 54                             | 15 812   | 0                                    | 15 866         |
| Sprzedaż - płynne spożywcze                                      | 0                              | 10 165   | 0                                    | 10 165         |
| Sprzedaż - cement  | 0                              | 0  | 2 532                                | 2 532          |
| Pozostałe  | 0                              | 0  | 4 472                                | 4 472          |
| <b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem</b>             | <b>108 988</b>                 | <b>62 823</b>                                      | <b>7 004</b>                         | <b>178 815</b> |

|  | 01.01-30.09.2017r. (niebadane) |  |                                      |                |
|--|--------------------------------|--|--------------------------------------|----------------|
| PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA ASORTYMENTOWA) | Transport paliwowy             | Transport chemii, asfaltów i produktów spożywczych | Pozostałe nieprzypisane do segmentów | Razem          |
| Sprzedaż - paliwa silnikowe                                      | 88 449                         | 0  | 0                                    | 88 449         |
| Sprzedaż - LPG   | 18 089                         | 0  | 0                                    | 18 089         |
| Sprzedaż - płynna chemia   | 0                              | 34 636   | 0                                    | 34 636         |
| Sprzedaż - masy bitumiczne                                       | 0                              | 12 791   | 0                                    | 12 791         |
| Sprzedaż - płynne spożywcze                                      | 0                              | 10 049   | 0                                    | 10 049         |
| Pozostałe  | 0                              | 0  | 5 029                                | 5 029          |
| <b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem</b>             | <b>106 538</b>                 | <b>57 476</b>                                      | <b>5 029</b>                         | <b>169 043</b> |

## 10. Koszty według rodzaju

| KOSZTY WEDŁUG RODZAJU                           | 01.01.-30.09.2018<br>(niebadane) | 01.01.-30.09.2017<br>(niebadane) |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| Amortyzacja                                     | 8 346                            | 7 253                            |
| Zużycie materiałów i energii                    | 39 449                           | 33 811                           |
| Usługi obce                                     | 85 301                           | 77 967                           |
| Podatki i opłaty                                | 5 712                            | 5 225                            |
| Wynagrodzenia, ubezpieczenia i inne świadczenia | 25 440                           | 29 088                           |
| Pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)           | 3 775                            | 3 456                            |
| Wartość sprzedanych towarów                     | 114                              | 0                                |
| <b>Koszty według rodzaju, razem</b>             | <b>168 138</b>                   | <b>156 800</b>                   |
| Świadczenia na własne potrzeby                  | -207                             | -102                             |
| Koszty sprzedaży                                | -1 051                           | -1 051                           |
| Koszty ogólnego zarządu                         | -10 358                          | -9 082                           |
| <b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów</b>  | <b>156 522</b>                   | <b>146 565</b>                   |

## 11. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

| POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE                 | 01.01.-30.09.2018<br>(niebadane) | 01.01.-30.09.2017<br>(niebadane) |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
| Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 162                              | 760                              |
| Kary i odszkodowania                           | 1 865                            | 1 763                            |
| Odwrocenie rezerw                              | 406                              | 0                                |
| Zwrot VAT zagranica                            | 324                              | 373                              |
| Odwrocenie odpisów na należności               | 65                               | 17                               |
| Przedawnione zobowiązania                      | 1                                | 0                                |
| Inne   | 225                              | 178                              |
| <b>Pozostałe przychody operacyjne razem</b>    | <b>3 049</b>                     | <b>3 090</b>                     |

| POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE                      | 01.01.-30.09.2018<br>(niebadane) | 01.01.-30.09.2017<br>(niebadane) |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
| Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 0                                | 49                               |
| Kary, odszkodowania                              | 1 739                            | 2 272                            |
| Odpisy na należności                             | 194                              | 147                              |
| Utworzenie rezerw                                | 0                                | 260                              |
| Nieściągalne należności                          | 0                                | 54                               |
| Inne   | 259                              | 125                              |
| <b>Pozostałe koszty operacyjne, razem</b>        | <b>2 192</b>                     | <b>2 907</b>                     |

## 12. Przychody i koszty finansowe

| PRZYCHODY FINANSOWE                                 | 01.01.-30.09.2018<br>(niebadane) | 01.01.-30.09.2017<br>(niebadane) |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| <b>Przychody finansowe z tytułu odsetek, w tym:</b> | <b>152</b>                       | <b>118</b>                       |
| - od udzielonych pożyczek                           | 34                               | 31                               |
| - odsetki pozostałe                                 | 118                              | 87                               |
| <b>Nadwyżka dodatnich różnic kursowych</b>          | <b>33</b>                        | <b>673</b>                       |
| <b>Aktualizacja wartości aktywów finansowych</b>    | <b>0</b>                         | <b>209</b>                       |
| <b>Inne przychody finansowe</b>                     | <b>140</b>                       | <b>35</b>                        |
| <b>Przychody finansowe, razem</b>                   | <b>326</b>                       | <b>1 035</b>                     |

| KOSZTY FINANSOWE                                 | 01.01.-30.09.2018<br>(niebadane) | 01.01.-30.09.2017<br>(niebadane) |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
| <b>Koszty finansowe z tytułu odsetek, w tym:</b> | <b>5 174</b>                     | <b>3 755</b>                     |
| - od kredytów i pożyczek                         | 4 190                            | 2 990                            |
| - od umów leasingowych                           | 918                              | 734                              |
| - odsetki pozostałe                              | 66                               | 30                               |
| <b>Nadwyżka ujemnych różnic kursowych</b>        | <b>963</b>                       | <b>248</b>                       |
| <b>Pozostałe koszty finansowe, w tym:</b>        | <b>176</b>                       | <b>54</b>                        |
| - pozostałe                                      | 176                              | 54                               |
| <b>Koszty finansowe, razem</b>                   | <b>6 313</b>                     | <b>4 057</b>                     |

## 13. Podatek dochodowy bieżący i odroczony

| Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat                       | 01.01.-30.09.2018<br>(niebadane) | 01.01.-30.09.2017<br>(niebadane) |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
| <b>Bieżący podatek dochodowy</b>   | <b>2 815</b>                     | <b>2 909</b>                     |
| Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego                            | 3 066                            | 3 190                            |
| Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych            | -251                             | -280                             |
| <b>Odroczony podatek dochodowy</b>   | <b>-696</b>                      | <b>-1 332</b>                    |
| Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych               | -673                             | 3                                |
| Związany z rozliczeniami w ramach Podatkowej Grupy Kapitałowej             | -23                              | -1 335                           |
| <b>Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów</b> | <b>2 119</b>                     | <b>1 577</b>                     |

|  | Aktywa z tytułu odroczonego podatku (-) |                                | Rezerwy z tytułu odroczonego podatku (+) |                                | Wartość netto                     |                                |
|--|---|--------------------------------|--|--------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------|
|  | Stan na 30.09.2018<br>(niebadane)       | Stan na 31.12.2017<br>(badane) | Stan na 30.09.2018<br>(niebadane)        | Stan na 31.12.2017<br>(badane) | Stan na 30.09.2018<br>(niebadane) | Stan na 31.12.2017<br>(badane) |
| Rzeczowe aktywa trwałe   |   |                                | 7 693                                    | 11 197                         | 7 693                             | 11 197                         |
| Wartości niematerialne i prawne                                    |   |                                | 7 127                                    | 2 720                          | 7 127                             | 2 720                          |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe                  | -334                                    | -339                           | 319                                      | 203                            | -15                               | -136                           |
| Inwestycje krótkoterminowe (wycena akcji i jednostek uczestnictwa) | -7                                      | -3                             | 61                                       | 150                            | 54                                | 147                            |
| Pożyczki udzielone   |   |                                | 85                                       | 42                             | 85                                | 42                             |
| Różnice kursowe  | -5                                      | -4                             |  | 181                            | -5                                | 177                            |
| Pozostałe aktywa   |   |                                | 29                                       |                                | 29                                | 0                              |
| Zobowiązania finansowe z tyt. leasingu                             | -8 385                                  | -7 410                         |  |                                | -8 385                            | -7 410                         |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe                | -359                                    | -356                           | 1  |                                | -359                              | -356                           |

|  |                |                |               |               |              |              |
|--|----------------|----------------|---------------|---------------|--------------|--------------|
| Poz.zob. - niezapłacone odsetki od pożyczek, kredytów, prowizje, wycena SCN    | -59            | -79            | 108           | 68            | 49           | -12          |
| Rezerwy  | -1 375         | -1 210         |               |               | -1 375       | -1 210       |
| Zyski i straty aktuarialne   |                |                | 0             | 7             | 0            | 7            |
| Koszty refinansowania  |                |                |               | 15            |              | 15           |
| Strata podatkowa   | -1 804         | -1 417         |               |               | -1 804       | -1 417       |
| <b>Aktywa (-) / rezerwa (+) z tytułu odroczonego podatku na koniec okresu:</b> | <b>-12 329</b> | <b>-10 817</b> | <b>15 422</b> | <b>14 583</b> | <b>3 093</b> | <b>3 766</b> |

| Zmiana różnic przejściowych ujemnych (aktywów) i dodatnich (rezerw)                       | Stan na 01.01.2018 | ujętych w rachunku zysków i strat | Stan na 30.09.2018 |
|---|--------------------|-----------------------------------|--------------------|
| Rzeczowe aktywa trwałe  | 11 197             | -3 504                            | 7 693              |
| Wartości niematerialne i prawne   | 2 720              | 4 407                             | 7 127              |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności                              | -136               | 121                               | -15                |
| Inwestycje krótkoterminowe (wycena akcji i jednostek uczestnictwa)                        | 147                | -93                               | 54                 |
| Pożyczki udzielone  | 42                 | 43                                | 85                 |
| Różnice kursowe   | 177                | -182                              | -5                 |
| Koszty refinansowania   | 15                 | -15                               | 0                  |
| Pozostałe aktywa  | 0                  | 29                                | 29                 |
| Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu  | -7 410             | -975                              | -8 385             |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe                                       | -356               | -3                                | -359               |
| Pozostałe zobowiązania - niezapłacone odsetki od pożyczek, kredytów, prowizje, wycena SCN | -12                | 60                                | 49                 |
| Rezerwy   | -1 210             | -165                              | -1 375             |
| Zyski i straty aktuarialne  | 7                  | -7                                | 0                  |
| Strata podatkowa  | -1 417             | -387                              | -1 804             |
| <b>Suma dodatnich różnic przejściowych</b>  | <b>3 766</b>       | <b>-673</b>                       | <b>3 093</b>       |

| Zmiana różnic przejściowych ujemnych (aktywów) i dodatnich (rezerw)                                   | Stan na 01.01.2017 | ujętych w rachunku zysków i strat | Stan na 30.09.2017 (niebadane) |
|---|--------------------|-----------------------------------|--------------------------------|
| Rzeczowe aktywa trwałe  | 9 773              | 1 532                             | 11 305                         |
| Wartości niematerialne i prawne   | 2 989              | -202                              | 2 787                          |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności  | -296               | 11                                | -285                           |
| Inwestycje krótkoterminowe (wycena akcji)   | 71                 | -12                               | 59                             |
| Pożyczki udzielone  | 80                 | 16                                | 97                             |
| Różnice kursowe   | -57                | 104                               | 47                             |
| Pozostałe aktywa  | 0                  | 33                                | 33                             |
| Zobowiązania finansowe  | -6 183             | -1 450                            | -7 634                         |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe   | -314               | -32                               | -346                           |
| Pozostałe zobowiązania - niezapłacone odsetki od pożyczek, kredytów i obligacji, prowizje, wycena SCN | -144               | 4                                 | -140                           |
| Rezerwy   | -1 397             | -113                              | -1 510                         |
| Zyski i straty aktuarialne  | 14                 | -14                               | 0                              |
| Strata podatkowa  | -1 587             | 127                               | -1 460                         |
| <b>Suma dodatnich różnic przejściowych</b>  | <b>2 950</b>       | <b>3</b>                          | <b>2 953</b>                   |

| Wyszczególnienie   | Stan na 30.09.2018<br>(niebadane) | Stan na 31.12.2017<br>(badane) |
|--|-----------------------------------|--------------------------------|
| Aktywo z tytułu podatku odroczonego (-)                            | -1 536                            | -1 365                         |
| Rezerwa z tytułu podatku odroczonego (+)                           | 4 629                             | 5 131                          |
| <b>Aktywa (-) / Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego (+)</b> | <b>3 093</b>                      | <b>3 766</b>                   |

## 14. Emisja akcji, akcje własne

| KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)              |   |   |                   |  |                            |                        |
|--|---|---|-------------------|--|----------------------------|------------------------|
| Stan na 30.09.2018 (niebadane)             |   |   |                   |  |                            |                        |
| Seria / emisja                             | Rodzaj akcji  | Rodzaj uprzywilejowania akcji                   | Liczba akcji      | Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej w zł | Sposób pokrycia kapitału   | Data rejestracji w KRS |
| A  | imienne powstałe w wyniku przekształcenia Sp. z o.o. w S.A. | uprzywilejowane co do głosu (1 akcja = 2 głosy) | 2 500 000         | 250 000,00   | pokryte wkładem pieniężnym | 26.06.2008 r.          |
| B  | na okaziciela dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym    | zwykłe  | 2 500 000         | 250 000,00   |                            | 26.06.2008 r.          |
| C  |   | zwykłe  | 277 364           | 27 736,40  |                            | 03.09.2008 r.          |
| D  |   | zwykłe  | 522 636           | 52 263,60  |                            | 29.11.2010 r.          |
| E  |   | zwykłe  | 316 900           | 31 690,00  |                            | 10.08.2012 r.          |
| F  |   | zwykłe  | 263 100           | 26 310,00  |                            | 26.09.2012 r.          |
| G  |   | zwykłe  | 7 175 000         | 717 500,00   |                            | 05.04.2016 r.          |
| H  |   | zwykłe  | 792 711           | 79 271,10  |                            | 06.07.2016 r.          |
| I  |   | zwykłe  | 8 500 000         | 850 000,00   |                            | 14.07.2017 r.          |
| <b>Liczba akcji razem</b>                  |   |   | <b>22 847 711</b> |  |                            |                        |
| <b>Kapitał zakładowy</b>                   |   |   |                   | <b>2 284 771,10</b>                                |                            |                        |
| <b>Wartość nominalna jednej akcji w zł</b> |   |   |                   | <b>0,10</b>  |                            |                        |

| Zmiany w kapitale zakładowym | Za okres<br>01.01.-30.09.2018<br>(niebadane) | Za okres<br>01.01.-30.09.2017<br>(niebadane) |
|------------------------------|--|--|
| Stan na początek okresu      | 2 285  | 1 435  |
| emisja akcji serii I         | 0  | 850  |
| <b>Stan na koniec okresu</b> | <b>2 285</b>                                 | <b>2 285</b>                                 |

| Kapitał z emisji akcji powyżej ceny nominalnej        | Stan na 30.09.2018<br>(niebadane) | Stan na 31.12.2017<br>(badane) |
|---|-----------------------------------|--------------------------------|
| Wartość emisji  | 78 902                            | 78 902                         |
| Koszty emisji (-)                                     | -5 599                            | -5 599                         |
| Emisja warrantów                                      | 2 237                             | 2 237                          |
| <b>Kapitał z emisji akcji powyżej ceny nominalnej</b> | <b>75 540</b>                     | <b>75 540</b>                  |

Na dzień 30 września 2018 roku Trans Polonia S.A. posiada następujące akcje własne:

| Liczba posiadanych akcji własnych | Wartość wg cen nabycia | Wartość nominalna nabytych akcji | % akcji własnych w kapitale zakładowym | % głosów na WZA |
|-----------------------------------|------------------------|----------------------------------|--|-----------------|
| 9155                              | 55                     | 1                                | 0,04%                                  | 0,04%           |

## 15. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy

W związku z zawartą umową kredytu z ING Bankiem Śląskim S.A. występują ograniczenia możliwości wypłaty dywidendy przez Trans Polonia S.A. Wysokość wypłaty dywidendy warunkowana jest przede wszystkim utrzymaniem określonych w umowach wskaźników finansowych związanych z utrzymaniem na odpowiednich poziomach zadłużenia finansowego w stosunku do wyniku finansowego oraz pokrycia obsługi zadłużenia. Wypłacana dywidenda nie może również przekroczyć określonego w umowie kredytu poziomu skonsolidowanego zysku netto Grupy oraz wolnych przepływów pieniężnych.

Walne Zgromadzenie Trans Polonia S.A. w dniu 25 czerwca 2018 roku podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy. Łączna kwota dywidendy do podziału wyniosła 4.796 tys. zł, co oznacza, że w odniesieniu do akcji uprawnionych do dywidendy, kwota dywidendy przypadająca na jedną akcję wyniosła 0,21 zł. Kwota dywidendy pochodziła z jednostkowego zysku netto wypracowanego w 2017 roku, w wysokości 675 tys. zł oraz z kapitału zapasowego (z zysków zatrzymanych) w wysokości 4.122 tys. zł. Dywidenda została wypłacona 2 sierpnia 2018 roku.

## 16. Wartości niematerialne

| ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH                                   | wartość firmy | relacje z klientami PKN Orlen | patenty i licencje | oprogramowanie komputerowe | inne wartości niematerialne | Wartości niematerialne razem |
|---|---------------|-------------------------------|--------------------|----------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| <b>01.01.-30.09.2018 (niebadane)</b>                              |               |                               |                    |                            |                             |                              |
| <b>wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu</b> | <b>44 277</b> | <b>16 820</b>                 | <b>585</b>         | <b>374</b>                 | <b>29</b>                   | <b>62 086</b>                |
| zwiększenia z tytułu nabycia, oddania do eksploatacji             |               |                               | 65                 | 14                         | 37                          | 116                          |
| zmniejszenia z tytułu sprzedaży, likwidacji                       |               |                               |                    | 1                          | 14                          | 15                           |
| <b>wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu</b>   | <b>44 277</b> | <b>16 820</b>                 | <b>651</b>         | <b>387</b>                 | <b>52</b>                   | <b>62 187</b>                |
| skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu            |               | 2 570                         | 169                | 172                        |                             | 2 910                        |
| amortyzacja za okres  |               | 1 051                         | 76                 | 51                         |                             | 1 178                        |
| zmniejszenia z tytułu sprzedaży, likwidacji                       |               |                               |                    | 1                          |                             | 1                            |
| <b>skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>       | <b>0</b>      | <b>3 621</b>                  | <b>244</b>         | <b>222</b>                 | <b>0</b>                    | <b>4 087</b>                 |
| <b>wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu</b>    | <b>44 277</b> | <b>13 199</b>                 | <b>406</b>         | <b>166</b>                 | <b>52</b>                   | <b>58 100</b>                |

## 17. Rzeczowe aktywa trwałe

| ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)                                      | grunty     | budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | urządzenia techniczne i maszyny | środki transportu | inne środki trwałe | Środki trwałe, razem |
|--|------------|---|---------------------------------|-------------------|--------------------|----------------------|
| <b>01.01.-30.09.2018 (niebadane)</b>   |            |   |                                 |                   |                    |                      |
| <b>Wartość brutto środków trwałych na początek okresu</b>                          | <b>645</b> | <b>5 391</b>  | <b>942</b>                      | <b>63 361</b>     | <b>351</b>         | <b>70 690</b>        |
| <i>Zwiększenia, w tym z tytułu:</i>  |            | 522   | 1 905                           | 14 394            | 237                | 17 058               |
| - nabycia, wytworzenia, oddania do eksploatacji                                    |            | 499   | 1 099                           | 85                | 13                 | 1 696                |
| - zawarcia umów leasingu   |            |   | 750                             | 13 497            |                    | 14 247               |
| - nakłady na środki trwałe w budowie   |            | 21  | 57                              | 812               | 223                | 1 112                |
| - inne   |            | 2   |                                 |                   |                    | 2                    |
| <i>Zmniejszenia, w tym z tytułu:</i>   |            |   | 741                             | 3 258             | 4                  | 4 003                |
| - zbycia   |            |   | 734                             | 2 832             |                    | 3 567                |
| - likwidacji, wycofania z użytkowania  |            |   | 7                               | 257               | 1                  | 265                  |
| - przeklasyfikowanie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży               |            |   |                                 | 169               |                    | 169                  |
| - inne zmniejszenia rozliczenie zaliczek na środki trwałe w budowie                |            |   |                                 |                   | 2                  | 2                    |
| <b>Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu</b>                            | <b>645</b> | <b>5 913</b>  | <b>2 106</b>                    | <b>74 496</b>     | <b>584</b>         | <b>83 745</b>        |
| <b>Umorzenie na początek okresu</b>  |            | <b>751</b>  | <b>154</b>                      | <b>2 794</b>      | <b>172</b>         | <b>3 871</b>         |
| Amortyzacja za okres:  |            | 181   | 273                             | 6 668             | 46                 | 7 168                |
| Zmniejszenie umorzenia z tyt. zbycia/likwidacji środków trwałych                   |            |   | 7                               | 1 309             | 1                  | 1 317                |
| - inne zmniejszenia  |            |   | -1                              |                   | 1                  |                      |
| Zmniejszenie umorzenia z tyt. przeniesienia do aktyw sklasyfikowanych do sprzedaży |            |   |                                 | 169               |                    | 169                  |
| <b>Umorzenie na koniec okresu</b>  |            | <b>931</b>  | <b>420</b>                      | <b>7 983</b>      | <b>217</b>         | <b>9 551</b>         |
| -zaliczki na środki trwałe w budowie   |            | 384   |                                 |                   |                    | 384                  |
| <b>Wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>                             | <b>645</b> | <b>5 366</b>  | <b>1 686</b>                    | <b>66 513</b>     | <b>367</b>         | <b>74 578</b>        |

## 18. Należności długoterminowe

| NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE               | Stan na 30.09.2018 (niebadane) | Stan na 31.12.2017 (badane) |
|---|--------------------------------|-----------------------------|
| - gwarancja należytego wykonania umowy  | 3 013                          | 3 996                       |
| - kaucje                                | 1 079                          | 691                         |
| <b>Należności długoterminowe razem:</b> | <b>4 091</b>                   | <b>4 687</b>                |

## 19. Pozostałe aktywa finansowe

| POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE                                       | Stan na 30.09.2018<br>(niebadane) | Stan na 31.12.2017<br>(badane) |
|--|-----------------------------------|--------------------------------|
| - jednostki uczestnictwa w funduszach i certyfikaty inwestycyjne | 0                                 | 47 406                         |
| - udzielone pożyczki   | 2 335                             | 1 072                          |
| <b>Pozostałe aktywa razem:</b>                                   | <b>2 335</b>                      | <b>48 478</b>                  |
| - długoterminowe   | 1 229                             | 0                              |
| - krótkoterminowe  | 1 106                             | 48 478                         |
| <b>Pozostałe aktywa razem:</b>                                   | <b>2 335</b>                      | <b>48 478</b>                  |

## 20. Pozostałe aktywa

| POZOSTAŁE AKTYWA                                | Stan na 30.09.2018<br>(niebadane) | Stan na 31.12.2017<br>(badane) |
|---|-----------------------------------|--------------------------------|
| - ubezpieczenia przyszłych okresów              | 936                               | 391                            |
| - podatek od środków transportu i nieruchomości | 199                               | 0                              |
| - dozór techniczny i rewizje                    | 641                               | 480                            |
| - pozostałe                                     | 423                               | 242                            |
| <b>Pozostałe aktywa razem:</b>                  | <b>2 200</b>                      | <b>1 113</b>                   |
| - długoterminowe                                | 373                               | 218                            |
| - krótkoterminowe                               | 1 827                             | 894                            |
| <b>Pozostałe aktywa razem:</b>                  | <b>2 200</b>                      | <b>1 113</b>                   |

## 21. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

| ŚRODKI PIENIĘŻNE ICH EKWIWALENTY                | Stan na 30.09.2018<br>(niebadane) | Stan na 31.12.2017<br>(badane) |
|---|-----------------------------------|--------------------------------|
| Środki pieniężne w kasie i na rachunkach        | 18 690                            | 13 655                         |
| Lokaty bankowe                                  | 30 000                            | 0                              |
| <b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem</b> | <b>48 690</b>                     | <b>13 655</b>                  |

## 22. Kredyty i pożyczki

| ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK                                       | Stan na 30.09.2018<br>(niebadane) | Stan na 31.12.2017<br>(badane) |
|---|-----------------------------------|--------------------------------|
| - pożyczka mezzanine  | 0                                 | 18 282                         |
| - kredyty inwestycyjne  | 52 363                            | 33 440                         |
| - kredyty w rachunku bieżącym   | 2 890                             | 0                              |
| <b>Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek razem, z tego przypadające na:</b> | <b>55 253</b>                     | <b>51 722</b>                  |
| - długoterminowe  | 44 614                            | 45 415                         |
| - krótkoterminowe   | 10 639                            | 6 307                          |
| <b>Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek razem, z tego przypadające na:</b> | <b>55 253</b>                     | <b>51 722</b>                  |
| - Zobowiązania w PLN  | 55 253                            | 33 440                         |
| - Zobowiązania w EUR po przeliczeniu na PLN                                     | 0                                 | 18 282                         |

W okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2018 r. w Grupie nie wystąpiły zdarzenia dotyczące niespłacenia kredytów lub pożyczek lub naruszenia istotnych postanowień ich umów.



## 23. Leasing

Grupa finansuje inwestycje w rozbudowę floty transportowej przede wszystkim leasingiem finansowym. Zobowiązania z tytułu leasingu przedstawia poniższa tabela:

| ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE Z TYTUŁU LEASINGU                                | Stan na 30.09.2018<br>(niebadane) | Stan na 31.12.2017<br>(badane) |
|---|-----------------------------------|--------------------------------|
| - Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego                              | 44 061                            | 38 913                         |
| <b>Zobowiązania leasingowe razem, z tego przypadające na:</b>           | <b>44 061</b>                     | <b>38 913</b>                  |
| - długoterminowe  | 34 765                            | 27 216                         |
| - krótkoterminowe   | 9 295                             | 11 698                         |
| <b>Zobowiązania leasingowe razem, z tego przypadające na:</b>           | <b>44 061</b>                     | <b>38 913</b>                  |
| - Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego w PLN                        | 25 084                            | 21 970                         |
| - Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego w EUR po przeliczeniu na PLN | 18 976                            | 16 943                         |

Ponadto Grupa jako leasingobiorca na dzień 30 września 2018 roku posiada umowy leasingu operacyjnego (pozabilansowego) o łącznej wartości zobowiązań wynoszącej 28.374 tys. zł.

## 24. Odpisy aktualizujące

| ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ<br>NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ<br>POZOSTAŁYCH NALEŻNOŚCI | 01.01.-30.09.2018<br>(niebadane) | 01.01.-30.09.2017<br>(niebadane) |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| Stan na początek okresu   | 1 486                            | 1 503                            |
| <b>zwiększenia (z tytułu)</b>   | <b>360</b>                       | <b>457</b>                       |
| - utworzenia odpisów aktualizujących  | 360                              | 457                              |
| <b>zmniejszenia (z tytułu)</b>  | <b>502</b>                       | <b>492</b>                       |
| - odwrócenia odpisów aktualizujących  | 502                              | 482                              |
| - wykorzystanie odpisów aktualizujących   | 0                                | 10                               |
| <b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu</b>                         | <b>1 343</b>                     | <b>1 468</b>                     |

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności, zapasów, prezentowana jest w pozostałej działalności operacyjnej, natomiast zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość aktywów finansowych prezentowana jest w działalności finansowej.

W okresie sprawozdawczym Grupa nie dokonywała odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów. Nie były dokonywane też odwrócenia tych odpisów aktualizujących.

## 25. Rezerwy

| ZMIANA STANU REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE | 01.01.-30.09.2018<br>(niebadane) | 01.01.-30.09.2017<br>(niebadane) |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| Stan na początek okresu                         | 3 477                            | 4 577                            |
| - zwiększenia z tytułu utworzenia rezerwy       | 649                              | 709                              |
| - zmniejszenia z tytułu rozwiązania rezerwy     | 741                              | 883                              |
| <b>Stan na koniec okresu</b>                    | <b>3 386</b>                     | <b>4 402</b>                     |

| REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE                          | Stan na<br>30.09.2018<br>(niebadane) | Stan na<br>31.12.2017<br>(badane) | Stan na<br>30.09.2017<br>(niebadane) |
|---|--------------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|
| - rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne               | 592                                  | 592                               | 520                                  |
| - rezerwa na niewykorzystane świadczenia urlopowe           | 1 524                                | 1 877                             | 2 043                                |
| - rezerwa na pozostałe koszty wynagrodzeń                   | 1 270                                | 1 009                             | 1 840                                |
| <b>Rezerwy na świadczenia razem, w tym przypadające na:</b> | <b>3 386</b>                         | <b>3 477</b>                      | <b>4 402</b>                         |
| - długoterminowe  | 449                                  | 449                               | 485                                  |
| - krótkoterminowe   | 2 937                                | 3 029                             | 3 917                                |

| ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW               | 01.01.-30.09.2018<br>(niebadane) | 01.01.-30.09.2017<br>(niebadane) |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| <b>Stan na początek okresu</b>                | <b>1 287</b>                     | <b>630</b>                       |
| - zwiększenia z tytułu utworzenia rezerwy     | 329                              | 866                              |
| - zmniejszenia z tytułu rozwiązywania rezerwy | 82                               | 76                               |
| <b>Stan na koniec okresu</b>                  | <b>1 535</b>                     | <b>1 421</b>                     |

| POZOSTAŁE REZERWY                                     | Stan na<br>30.09.2018<br>(niebadane) | Stan na<br>31.12.2017<br>(badane) | Stan na<br>30.09.2017<br>(niebadane) |
|---|--------------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|
| - rezerwa na kary umowne                              | 738                                  | 746                               | 927                                  |
| - rezerwa na przyszłe zobowiązania umowne             | 475                                  | 277                               | 265                                  |
| - rezerwa na sprawy sądowe                            | 314                                  | 296                               | 220                                  |
| - pozostałe rezerwy                                   | 8                                    | 9                                 | 8                                    |
| <b>Pozostałe rezerwy razem, w tym przypadające na</b> | <b>1 535</b>                         | <b>1 328</b>                      | <b>1 421</b>                         |
| - długoterminowe                                      | 0                                    | 0                                 | 0                                    |
| - krótkoterminowe                                     | 1 535                                | 1 328                             | 1 421                                |

## 26. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

Grupa Kapitałowa Trans Polonia posiada na dzień 30 września 2018 roku następujące zobowiązania i aktywa warunkowe:

- gwarancja bankowa wystawiona w dniu 26 kwietnia 2016 r. na zlecenie Inter TP Sp. z o.o. S.K.A., ING Bank Śląski S.A. na kwotę 100 tys. zł na rzecz Lotos Asphalt Sp. z o.o. tytułem należytego wykonania umowy transportowej. Termin ważności gwarancji - 9 lutego 2019 r.,

- gwarancja bankowa wystawiona w dniu 16 czerwca 2014 r. na zlecenie Tempo TP Sp. z o.o. S.K.A., Santander Bank Polska S.A. (dawniej: Bank Zachodni WBK S.A.) na łączną kwotę 60 tys. EUR na rzecz Zrzeszenia Międzynarodowych Przewoźników w Polsce z siedzibą w Warszawie tytułem zabezpieczenia wykonania zobowiązania Zleceniodawcy w stosunku do Beneficjenta z tytułu zapłaty cła i innych opłat wynikających ze stosowania Konwencji celnej dotyczącej międzynarodowego przewozu towarów z zastosowaniem karnetów TIR (Konwencja TIR). Termin ważności gwarancji - 30 lipca 2020 r.,

- gwarancja bankowa wystawiona w dniu 25 listopada 2016 r. na zlecenie Tempo TP Sp. z o.o. S.K.A., przez ING Bank Śląski S.A. na łączną kwotę 60 tys. EUR na rzecz Zrzeszenia Międzynarodowych Przewoźników w Polsce z siedzibą w Warszawie tytułem zabezpieczenia wykonania zobowiązania Zleceniodawcy w stosunku do Beneficjenta z tytułu zapłaty cła i innych opłat wynikających ze stosowania Konwencji celnej dotyczącej międzynarodowego przewozu towarów z zastosowaniem karnetów TIR (Konwencja TIR). Termin ważności gwarancji - 30 listopad 2022 r.,

- gwarancje do umowy kredytu - w związku z zawarciem w dniu 11 lutego 2016 r. umowy kredytowej z bankiem ING Bank Śląski S.A. Trans Polonia S.A. oraz każdy podmiot z grupy kapitałowej udzieliły Bankowi gwarancji wykonania wszystkich zobowiązań kredytobiorców z umowy kredytowej oraz zobowiązały się wobec Banku, że w przypadku, gdy którakolwiek ze spółek z Grupy (kredytobiorców) nie zapłaci jakiegokolwiek kwoty należnej Bankowi w terminie jej płatności, taki gwarant, niezwłocznie i bezwarunkowo zapłaci taką kwotę tak, jakby był głównym podmiotem zobowiązanym. Maksymalna kwota gwarancji udzielonej na rzecz Banku przez każdą ze spółek wynosi 147.500 tys. złotych, za wyjątkiem gwarancji udzielonej przez spółkę OTP S.A., której maksymalna kwota została ograniczona do kwoty w wysokości 62.000 tys. złotych,

Ponadto zabezpieczeniem spłaty wszystkich umów leasingu i kredytów są weksle własne in blanco.

## 27. Instrumenty finansowe

Na dzień 30 września 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku, Grupa posiadała następujące instrumenty finansowe w wartościach księgowych:

| Aktywa finansowe  | Wartość bilansowa                 |                                |
|---|-----------------------------------|--------------------------------|
|   | Stan na 30.09.2018<br>(niebadane) | Stan na 31.12.2017<br>(badane) |
| <b>Aktywa finansowe – dostępne do sprzedaży, w tym:</b>   | <b>11</b>                         | <b>36</b>                      |
| Nienotowane instrumenty kapitałowe  | 0                                 | 7                              |
| Notowane instrumenty finansowe  | 11                                | 29                             |
| <b>Aktywa finansowe – dostępne do sprzedaży, w tym:</b>   | <b>0</b>                          | <b>47 406</b>                  |
| Jednostki uczestnictwa w funduszach i certyfikaty inwestycyjne                                    | 0                                 | 47 406                         |
| <b>Pożyczki i należności, w tym:</b>  | <b>64 771</b>                     | <b>51 304</b>                  |
| Należności długoterminowe   | 4 091                             | 4 687                          |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności z wyłączeniem należności budżetowych | 58 344                            | 45 544                         |
| Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe - pożyczki udzielone                                    | 1 229                             | 0                              |
| Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe - pożyczki udzielone                                   | 1 106                             | 1 072                          |
| <b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, w tym:</b>   | <b>48 690</b>                     | <b>13 655</b>                  |
| Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych  | 18 690                            | 13 655                         |
| Lokaty bankowe krótkoterminowe  | 30 000                            | 0                              |

| Zobowiązania finansowe  | Wartość bilansowa                 |                                |
|---|-----------------------------------|--------------------------------|
|   | Stan na 30.09.2018<br>(niebadane) | Stan na 31.12.2017<br>(badane) |
| <b>Długoterminowe zobowiązania finansowe wyceniane metodą amortyzowanego kosztu w tym:</b>            | <b>79 379</b>                     | <b>72 631</b>                  |
| Oprocentowane kredyty i pożyczki – stała %  | 0                                 | 18 282                         |
| Oprocentowane kredyty i pożyczki – zmienna %  | 44 614                            | 27 133                         |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego  | 34 765                            | 27 216                         |
| <b>Krótkoterminowe zobowiązania finansowe wyceniane metodą amortyzowanego kosztu w tym:</b>           | <b>50 401</b>                     | <b>46 747</b>                  |
| Oprocentowane kredyty i pożyczki – stała %  | 0                                 | 0                              |
| Oprocentowane kredyty i pożyczki – zmienna %  | 7 750                             | 6 307                          |
| Kredyty w rachunku bieżącym   | 2 890                             | 0                              |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego  | 9 295                             | 11 698                         |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania z wyłączeniem zobowiązań budżetowych | 30 466                            | 28 742                         |

Na dzień 30 września 2018 roku oraz dzień 31 grudnia 2017 roku, według oceny Spółki, wartość godziwa środków pieniężnych, należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych, krótkoterminowych pożyczek udzielonych, zobowiązań z tytułu dostaw i usług i pozostałych, kredytów w rachunku bieżącym oraz pozostałych zobowiązań krótkoterminowych nie odbiega od wartości bilansowych głównie ze względu na krótki termin zapadalności.

W przypadku wartości godziwej zobowiązań z tytułu kredytów w ocenie Spółki nie odbiegają od wartości księgowych ze względu na zmienną stopę oprocentowania. W okresie od kiedy zaciągnięta została pożyczka o stałej stopie procentowej nie nastąpiły istotne wahania oprocentowania kredytów i pożyczek w związku z powyższym, wartość godziwa zobowiązania z tytułu pożyczki nie odbiega od wartości księgowej.

Również w przypadku zobowiązań z tytułu leasingu finansowego oraz zobowiązań z tytułu pożyczki o stałej stopie procentowej, według oceny Spółki ich wartości bilansowe nie odbiegają istotnie od wartości godziwych.

## 28. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Jednostka Dominująca posiada jednostki zależne wymienione w punkcie 2, a także inne podmioty powiązane. Salda i transakcje pomiędzy jednostkami grupy kapitałowej zostały wyłączone w śródrocznym sprawozdaniu skonsolidowanym. Poniższa tabela przedstawia transakcje między podmiotami powiązanymi, które wystąpiły w okresie sprawozdawczym i na dzień 30 września 2018 r.

| Transakcje z jednostkami powiązanymi - sprzedaż, zakupy | 01.01-30.09.2018 | 01.01-30.09.2017 |
|---|------------------|------------------|
| Przychody ze sprzedaży łącznie, w tym sprzedaży do:     | 0                | 0                |
| Zakupy od podmiotów powiązanych, w tym od:              | 170              | 136              |
| innych jednostek powiązanych                            | 170              | 136              |

| Transakcje z jednostkami powiązanymi - należności i zobowiązania     | Stan na 30.09.2018 | Stan na 31.12.2017 |
|--|--------------------|--------------------|
| Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe łącznie, w tym od:   | 317                | 801                |
| zarządu/ kadry kierowniczej  | 317                | 801                |
| Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe łącznie, w tym do: | 14                 | 46                 |
| innych jednostek powiązanych   | 14                 | 46                 |

Trans Polonia S.A. oraz jednostki od niej zależne nie zawierały istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

## 29. Przyczyny występowania różnic pomiędzy zmianami wynikającymi ze sprawozdania z sytuacji finansowej oraz zmianami wynikającymi ze sprawozdania z przepływów pieniężnych

Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji ze sprawozdania z sytuacji finansowej oraz zmianami wynikającymi ze sprawozdania z przepływów pieniężnych przedstawiają poniższe tabele:

|  | Okres zakończony<br>30.09.2018<br>(niebadane) | Okres zakończony<br>30.09.2017<br>(niebadane) |
|--|---|---|
| <b>Zmiana stanu należności wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej</b>    | <b>-11 763</b>                                | <b>-16 454</b>                                |
| - nabycie udziałów w jednostce współzależnej Ultra Chem S.A.                       | 1   | 0   |
| - zmiana stanu należności z tyt. podatku dochodowego                               | -499  | 427   |
| - zmiana stanu należności z tyt. zbycia aktywów trwałych                           | 337   | 242   |
| <b>Zmiana stanu należności wynikająca ze sprawozdania z przepływów pieniężnych</b> | <b>-11 924</b>                                | <b>-15 785</b>                                |

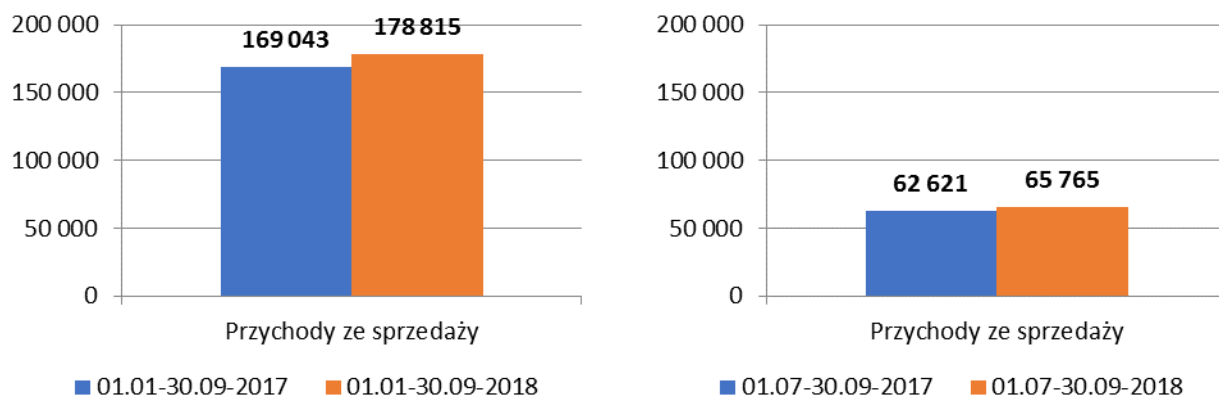
|  | Okres zakończony<br>30.09.2018<br>(niebadane) | Okres zakończony<br>30.09.2017<br>(niebadane) |
|--|---|---|
| <b>Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek, kredytów i zobowiązań z tytułu leasingu wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej</b>    | <b>1 864</b>                                  | <b>4 330</b>                                  |
| - zmiana własności jednostki zależnej Quick TP Sp. z o.o. S.K.A.   | 0   | 6   |
| - zmiana stanu zobowiązań z tyt. podatku dochodowego   | -289  | 747   |
| - zmiana stanu zobowiązań z tyt. nabycia aktywów trwałych  | 36  | -43   |
| <b>Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek, kredytów i zobowiązań z tytułu leasingu wynikająca ze sprawozdania z przepływów pieniężnych</b> | <b>1 612</b>                                  | <b>5 039</b>                                  |

### 30. Pozostałe informacje do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

#### 30.1. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie, którego dotyczy raport oraz czynniki i zdarzenia, w szczególności o nietypowym charakterze, mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

Grupa Kapitałowa Trans Polonia w okresie 9 miesięcy kończących się 30 września 2018 roku wygenerowała przychody ze sprzedaży w wysokości 178.815 tys. zł i zanotowała dynamikę sprzedaży w wysokości 5,8% w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego, w którym to przychody wyniosły 169.043 tys. zł.

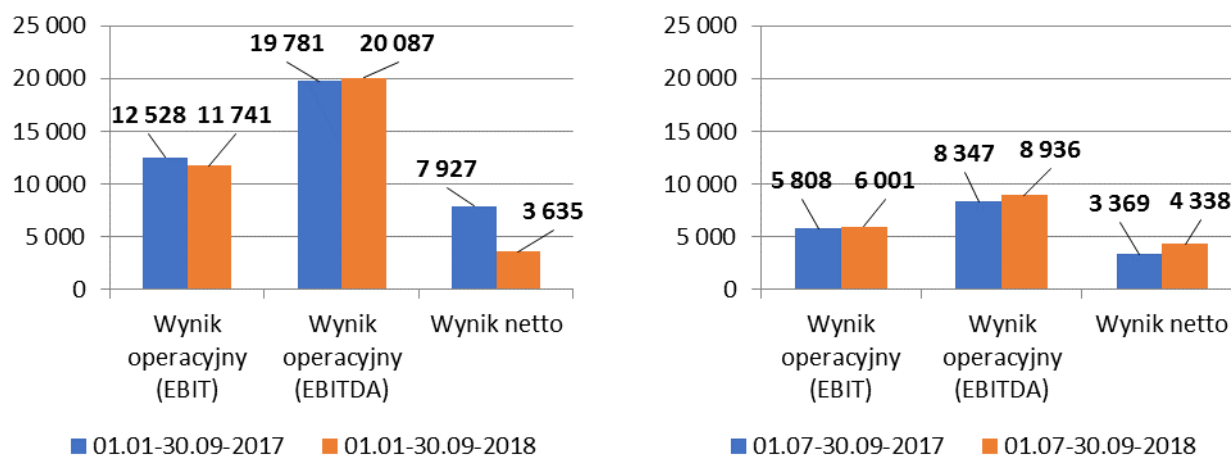
Wykres.1 – Przychody netto ze sprzedaży za 3 kwartały oraz za 3 kwartał w latach 2017-2018 [w tys. zł]



Segment transportu paliw wygenerował w okresie 9 miesięcy 2018 r. przychody ze sprzedaży na poziomie 108.934 tys. zł. Transport paliw jest realizowany przez spółkę zależną OTP S.A. Usługi transportowe realizowane są przede wszystkim na podstawie długoterminowych umów i dotyczą przewozu samochodowego paliw (olej napędowy, benzyny, paliwo lotnicze JET, LPG). Głównym źródłem przychodów w tym segmencie są dostawy paliwa do stacji benzynowych Orlen zlokalizowanych na terenie całego kraju. W pierwszym półroczu 2018 r. segment paliw zanotował dynamikę przychodów na poziomie +2,2%. Nadal głównymi czynnikami wzrostu konsumpcji paliw w Polsce jest kontynuacja skutecznej walki z szarą strefą, która znacząco ograniczyła nielegalny import paliw do Polski, wzrost krajowego PKB oraz wzrost ilości pojazdów samochodowych.

Segment transportu chemii, asfaltów i produktów spożywczych wygenerował w okresie 9 miesięcy 2018 r. przychody netto ze sprzedaży w wysokości 62.877 tys. zł i zanotował dodatnią dynamikę na poziomie 9,4 %. Największy wpływ na wzrost przychodów w tym segmencie, w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego miała 24,0% dodatnia dynamika przychodów związanych z transportem asfaltów wynikająca ze wzmożonej realizacji inwestycji drogowych. W omawianym okresie dodatnią dynamikę przychodów netto ze sprzedaży w wysokości 6,4% osiągnął segment transportu płynnych produktów chemicznych, który realizuje usługi transportowe głównie na rzecz klientów zagranicznych.

Wykres.2 - Wyniki finansowe za 3 kwartały oraz za 3 kwartał w latach 2017-2018 [w tys. zł]



W samym III kwartale 2018 r. Grupa zanotowała wysoką dodatnią dynamikę wyników operacyjnych. EBITDA za okres 01.07.-30.09.2018 r. wyniosła 8.936 tys. zł i była wyższa w stosunku do analogicznego okresu o 7,1%. W przypadku zysku z działalności operacyjnej (EBIT) Grupa zanotowała dynamikę 3,3% i osiągnęła poziom 6.001 tys. zł. Grupa wygenerowała zysk netto w wysokości 4.338 tys. zł o 28,7% wyższy niż w tym samym okresie zeszłego roku.

W całym okresie 01.01-30.09.2018 r. zysk z działalności operacyjnej wyniósł 11.741 tys. zł i był niższy o 6,3% w stosunku do tego samego okresu roku poprzedniego kiedy wyniósł 12.528 tys. zł, co wynika głównie z poniesienia jednorazowych kosztów zarządu w wysokości 1.448 tys. zł w I kwartale 2018 r. związanych z uczestnictwem spółki Trans Polonia S.A. w procesie akwizycji. EBITDA za okres 01.01-30.09.2018 r. wyniosła 20.087 tys. zł i zanotowała dodatnią dynamikę 1,5%, pomimo obciążenia tego wyniku w/w jednorazowymi kosztami zarządu. Po III kwartałach 2018 r. Grupa wykazuje zysk netto w wysokości 3.635 tys. zł. co jest wynikiem o ponad połowę niższym niż w tym samym okresie poprzedniego roku. Na wynik netto po III kwartałach 2018 r. największy wpływ miały zdarzenia z I półrocza 2018 r.:



- rozliczenie kosztów finansowych w łącznej kwocie 2.242 tys. zł w związku z wcześniejszą całkowitą spłatą pożyczki mezzanine. W/w koszty finansowe stanowiły niezamortyzowaną część kosztów związanych z udzieloną w dniu 15 lutego 2016 r. pożyczką mezzanine, której pierwotny termin spłaty ustalony był na 15.02.2024 r. W/w koszty stanowiły prowizje i opłaty za udzielenie pożyczki oraz koszt wydania warrantów subskrypcyjnych funduszowi Syntaxis II Luxembourg Capital S.à r.l. uprawniającym do objęcia akcji serii H po cenie nominalnej.
- nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi różnicami kursowymi w wysokości 929 tys. zł.

### **30.2. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych**

Trans Polonia S.A. oraz Spółki z Grupy Kapitałowej Trans Polonia są stroną szeregu postępowań sądowych, głównie gospodarczych dotyczących wierzytelności i zobowiązań. Według stanu na dzień 30 września 2018 roku zostały wszczęte i toczą się istotne postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej. Do istotnych spraw sądowych, tj. takich których wartość przedmiotu sporu przekracza 500 tys. zł, w Grupie Trans Polonia należą:

1) - sprawa z powództwa Macieja Tymienieckiego (obecnie spadkobierców zmarłego) o wartość przedmiotu sporu: 2.588 tys. zł. W postępowaniu tym Orlen Transport S.A. (obecnie OTP S.A.) został pozwany in solidum wraz z ubezpieczycielem TUIR WARTA S.A. Pozwana WARTA S.A. udzieliła bowiem OTP S.A. ochrony ubezpieczeniowej zarówno w zakresie ubezpieczenia obowiązkowego OC posiadaczy pojazdów mechanicznych, jak i ubezpieczenia OC z tytułu prowadzonej przez OTP S.A. działalności gospodarczej. Przedmiotem sporu są roszczenia odszkodowawcze w związku z urazem doznany na skutek wypadku komunikacyjnego pojazdu OTP S.A., kierowanego przez jej pracownika (wypadek ten miał miejsce w dniu 25 lipca 2006 r.). Ponadto, w związku z tym samym wypadkiem drogowym, toczy się przeciwko OTP S.A. również sprawa z powództwa spadkobierców zmarłego o wartości przedmiotu sporu 1.240 tys. zł, która obejmuje roszczenie o zapłatę renty, odszkodowania oraz zadośćuczynienia na rzecz osób bliskich zmarłego;

2) - sprawa z powództwa Lucyny Marii Kowalskiej, spadkobierczyni po Waldemarze Kowalskim prowadzącym działalność gospodarczą pod firmą Przedsiębiorstwo Produkcyjno Usługowo Handlowo - Transportowe Waldemar Kowalski przeciwko Quick OTP S.A. S.K.A. powództwo o zapłatę kwoty 846 tys. zł wraz z odsetkami ustawowymi, tytułem wynagrodzenia za wykonane usługi transportowe.

Obrona pozwanego oparta jest na zarzucie potrącenia szeregu wzajemnych roszczeń z tyt. czynszu najmu naczep, oddania przedmiotów najmu w stanie pogorszonym oraz odszkodowań i kar za nienależyte wykonanie umowy, złamanie zakazu konkurencji oraz obowiązku zachowania poufności.

Sąd Okręgowy w Gdańsku wydał 13 listopada 2017 r. wyrok, w którym zasądził od pozwanej Quick TP sp. z o.o. S.K.A. kwotę 824 tys. zł wraz z odsetkami od poszczególnych należności powódki oraz zasądził zwrot części kosztów procesu. Postanowieniem z 29 grudnia 2017 roku sprostował oczywistą omyłkę rachunkową zawartą w kwocie zasądzonej z 824 tys. zł na 799 tys. zł. Quick OTP S.A. S.K.A. wniosła 24 stycznia 2018 r. zaskarżając wspomniany wyrok w niekorzystnej dla niej części.

Wg stanu na dzień 30 września 2018 roku nie wystąpiły istotne zmiany oraz nie zostały wszczęte istotne postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej w stosunku do postępowań będących nadal w toku przedstawionych w pkt. 4 Sprawozdania Zarządu z działalności Trans Polonia S.A. oraz jej Grupy Kapitałowej za rok 2017.

### **30.3. Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników**

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na rok 2017.

### 30.4. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość aktywów finansowych i zobowiązań finansowych

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne zmiany sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość aktywów finansowych i zobowiązań finansowych.

### 30.5. Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów

Powyższe zdarzenie nie miało miejsca.

### 30.6. Istotne zmiany pozycji sprawozdawczych, kwoty mające znaczący wpływ na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość, wywierany wpływ lub częstotliwość

Wszelkie istotne zmiany pozycji sprawozdawczych zostały zaprezentowane w dodatkowych informacjach i objaśnieniach i opisane w poszczególnych notach objaśniających zaprezentowanych powyżej.

### 30.7. Akcjonariusze Spółki

Zgodnie z wiedzą Emitenta struktura akcjonariatu na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania przedstawia się następująco:

| Akcionariusz   | Liczba akcji      | % akcji        | Liczba głosów     | % głosów       |
|--|-------------------|----------------|-------------------|----------------|
| Dariusz Cegielski<br>(bezpośrednio i poprzez Euro Investor Sp. z o.o.) | 8 743 619         | 38,27%         | 11 243 619        | 44,36%         |
| Quercus TFI S.A.   | 3 166 186         | 13,86%         | 3 166 186         | 12,49%         |
| Syntaxis Luxemburg II Capital s.a.r.l                                  | 2 281 378         | 9,99%          | 2 281 378         | 9,00%          |
| Nationale-Nederlanden PTE S.A.   | 2 100 000         | 9,19%          | 2 100 000         | 8,28%          |
| Pozostali  | 6 556 528         | 28,70%         | 6 556 528         | 25,87%         |
|  | <b>22 847 711</b> | <b>100,00%</b> | <b>25 347 711</b> | <b>100,00%</b> |

W stosunku do danych zawartych w skonsolidowanym raporcie za I półrocze 2018 r. struktura akcjonariatu zmieniła się w związku ze zwiększeniem przez Quercus TFI S.A. ilości posiadanych przez siebie akcji o 597.497 akcji, co przełożyło się na wzrost o 2,33% w udziale w ogólnej liczbie głosów w Spółce.

### 30.8. Zestawienie stanu posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące

Według wiedzy Emitenta stan posiadania akcji Trans Polonia S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania przedstawia się następująco:

| Imię i nazwisko  | Funkcja            | Liczba posiadanych akcji |
|--|--------------------|--------------------------|
| Dariusz Cegielski<br>(bezpośrednio i poprzez Euro Investor Sp. z o.o.) | Prezes Zarządu     | 8 743 619                |
| Krzysztof Luks   | Wiceprezes Zarządu | 42 217                   |
| Adriana Bosiacka   | Członek Zarządu    | 50 084                   |
| Iwar Przyklang   | Członek RN         | 1 143 500                |
| Dominik Tomczyk  | Członek RN         | 98 000                   |

Według wiedzy Spółki w/w stan posiadania akcji Emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące nie zmienił się w stosunku do stanu przedstawionego w skonsolidowanym raporcie za I półrocze 2018 r.



### **30.9. Informacje o udzieleniu znaczących poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji**

W okresie 01.01-30.09.2018 r. Trans Polonia S.A. oraz podmioty zależne udzielały wzajemnych gwarancji w związku z zawarciem w dniu 11 lutego 2016 r. umowy kredytowej z bankiem ING Bank Śląski S.A., których łączną wartość można uznać za znaczącą. Przedmiotowe gwarancje zostały opisane w notce 26 niniejszego sprawozdania.

### **30.10. Inne istotne informacje dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań**

Oprócz informacji zaprezentowanych w notach w niniejszym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie występują inne istotne informacje dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Grupy i ich zmian lub inne informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę.

### **30.11. Wskazanie czynników, które w ocenie będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki finansowe w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału**

Do istotnych czynników zewnętrznych jakie będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w kolejnym kwartale roku bieżącego zaliczyć należy:

- utrzymanie dynamiki wzrostu gospodarczego PKB w Polsce i Europie Zachodniej, który ma przełożenie na wielkość popytu na specjalistyczne usługi oferowane przez Grupę,
- dynamika sprzedaży paliw w sieci detalicznej stacji benzynowych obsługiwanych przez spółkę z Grupy,
- poziom ceny paliwa O/N na rynku,
- poziom kursu EUR\PLN.

Do istotnych czynników wewnętrznych jakie będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w czwartym kwartale bieżącego roku zaliczyć należy:

- utrzymanie i pozyskanie odpowiednio wykwalifikowanej kadry kierowców z uprawnieniami do przewozu materiałów niebezpiecznych (ADR) oraz zapewnienie optymalnego wykorzystania floty,
- pozyskanie klientów na świadczone usługi.

### **30.12. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym**

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po dniu bilansowym.

**KWARTALNA JEDNOSTKOWA INFORMACJA FINANSOWA  
TRANS POLONIA S.A. ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY W  
DNIU 30 WRZEŚNIA 2018 ROKU**

## Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

|  | Stan na 30.09.2018<br>(niebadane) | Stan na 31.12.2017<br>(badane) |
|--|-----------------------------------|--------------------------------|
| <b>AKTYWA</b>  |                                   |                                |
| <b>Aktywa trwałe</b>   | <b>69 563</b>                     | <b>64 937</b>                  |
| Wartości niematerialne                                       | 135                               | 165                            |
| Rzeczowe aktywa trwałe                                       | 38 224                            | 34 458                         |
| Inwestycje w jednostki zależne i wspólne przedsięwzięcia     | 26 167                            | 26 162                         |
| Pozostałe aktywa finansowe                                   | 2 018                             | 0                              |
| Należności długoterminowe                                    | 3 013                             | 4 146                          |
| Pozostałe aktywa trwałe                                      | 6                                 | 6                              |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                                       | <b>55 691</b>                     | <b>63 511</b>                  |
| Zapasy   | 4                                 | 0                              |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 7 352                             | 6 971                          |
| Należności z tytułu podatku dochodowego                      | 0                                 | 435                            |
| Pozostałe aktywa finansowe                                   | 10 079                            | 52 308                         |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                           | 37 666                            | 3 249                          |
| Pozostałe aktywa   | 591                               | 547                            |
| <b>A k t y w a   r a z e m</b>                               | <b>125 254</b>                    | <b>128 448</b>                 |
| <b>PASYWA</b>  |                                   |                                |
| <b>Kapitał własny</b>  | <b>87 585</b>                     | <b>91 993</b>                  |
| Kapitał zakładowy  | 2 285                             | 2 285                          |
| Akcje własne   | -55                               | -55                            |
| Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej       | 73 303                            | 73 303                         |
| Kapitał zapasowy z zysków zatrzymanych                       | 9 663                             | 13 785                         |
| Pozostałe kapitały rezerwowe                                 | 2 000                             | 2 000                          |
| Nierozliczony zysk (strata) z lat ubiegłych                  | -241                              | 0                              |
| Zysk (strata) netto bieżącego okresu                         | 630                               | 675                            |
| <b>Zobowiązania i rezerwy długoterminowe</b>                 | <b>15 846</b>                     | <b>13 856</b>                  |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego             | 2 020                             | 2 393                          |
| Rezerwa na świadczenia pracownicze                           | 18                                | 18                             |
| Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego                     | 13 584                            | 11 132                         |
| Pozostałe zobowiązania                                       | 224                               | 312                            |
| <b>Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe</b>                | <b>21 822</b>                     | <b>22 600</b>                  |
| Zobowiązania z tyt. kredytów, pożyczek i obligacji           | 15 311                            | 15 345                         |
| Rezerwa na świadczenia pracownicze                           | 93                                | 93                             |
| Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego                     | 5 596                             | 6 145                          |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe          | 398                               | 899                            |
| Pozostałe zobowiązania                                       | 424                               | 117                            |
| <b>P a s y w a   r a z e m</b>                               | <b>125 254</b>                    | <b>128 448</b>                 |

## Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

|  | okres 3 miesięcy                     |                                      | okres 9 miesięcy                     |                                      |
|--|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
|  | 01.07.-<br>30.09.2018<br>(niebadane) | 01.07.-<br>30.09.2017<br>(niebadane) | 01.01.-<br>30.09.2018<br>(niebadane) | 01.01.-<br>30.09.2017<br>(niebadane) |
| <b>Działalność kontynuowana</b>                                      |                                      |                                      |                                      |                                      |
| Przychody netto ze sprzedaży   | 3 184                                | 2 741                                | 9 820                                | 8 253                                |
| Koszt własny sprzedaży   | 1 792                                | 1 409                                | 4 864                                | 4 332                                |
| <b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>                             | <b>1 392</b>                         | <b>1 332</b>                         | <b>4 956</b>                         | <b>3 921</b>                         |
| Koszty ogólnego zarządu  | 1 445                                | 1 352                                | 6 021                                | 4 257                                |
| Pozostałe przychody operacyjne                                       | 3                                    | 119                                  | 175                                  | 314                                  |
| Pozostałe koszty operacyjne  | 4                                    | 105                                  | 166                                  | 334                                  |
| <b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>                      | <b>-55</b>                           | <b>-7</b>                            | <b>-1 057</b>                        | <b>-356</b>                          |
| Przychody finansowe  | 167                                  | 121                                  | 2 365                                | 640                                  |
| Koszty finansowe   | -198                                 | 240                                  | 995                                  | 615                                  |
| <b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>                            | <b>310</b>                           | <b>-126</b>                          | <b>313</b>                           | <b>-332</b>                          |
| Podatek dochodowy  | 98                                   | -327                                 | -316                                 | -733                                 |
| <b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>              | <b>211</b>                           | <b>201</b>                           | <b>630</b>                           | <b>401</b>                           |
| <b>Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej</b>                | <b>0</b>                             | <b>0</b>                             | <b>0</b>                             | <b>0</b>                             |
| <b>Zysk (strata) netto</b>   | <b>211</b>                           | <b>201</b>                           | <b>630</b>                           | <b>401</b>                           |
| <b>Całkowite dochody (netto) za okres</b>                            | <b>211</b>                           | <b>201</b>                           | <b>630</b>                           | <b>401</b>                           |
| <b>Podstawowy zysk/strata przypadający na jedną akcję w zł i gr</b>  | 0,01                                 | 0,01                                 | 0,03                                 | 0,02                                 |
| <b>Zysk/strata rozwodniony przypadający na jedną akcję w zł i gr</b> | 0,01                                 | 0,01                                 | 0,03                                 | 0,02                                 |

### Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

|  | Kapitał podstawowy | Akcje własne | Kapitał z emisji akcji powyżej ceny nominalnej | Kapitał zapasowy z zysków zatrzymanych | Kapitał rezerwowy inne tytuły | Niepodzielony wynik finansowy | Wynik finansowy bieżącego okresu | Kapitał własny ogółem |
|--|--------------------|--------------|--|--|-------------------------------|-------------------------------|----------------------------------|-----------------------|
| 9 miesięcy zakończone 30.09.2018 (niebadane) |                    |              |  |  |                               |                               |                                  |                       |
| Kapitał własny na początek okresu            | 2 285              | -55          | 73 303   | 13 785                                 | 2 000                         | 0                             | 675                              | 91 993                |
| Inne zmiany - Zastosowanie MSSF 9            |                    |              |  |  |                               | -241                          |                                  | -241                  |
| Kapitał własny po zmianach                   | 2 285              | -55          | 73 303   | 13 785                                 | 2 000                         | -241                          | 675                              | 91 752                |
| Dywidenda                                    |                    |              |  | -4 122                                 |                               |                               | -675                             | -4 796                |
| Całkowite dochody za okres                   |                    |              |  |  |                               |                               | 630                              | 630                   |
| Kapitał własny na koniec okresu              | 2 285              | -55          | 73 303   | 9 663                                  | 2 000                         | -241                          | 630                              | 87 585                |

|  | Kapitał podstawowy | Akcje własne | Kapitał z emisji akcji powyżej ceny nominalnej | Kapitał zapasowy z zysków zatrzymanych | Kapitał rezerwowy inne tytuły | Niepodzielony wynik finansowy | Wynik finansowy bieżącego okresu | Kapitał własny ogółem |
|--|--------------------|--------------|--|--|-------------------------------|-------------------------------|----------------------------------|-----------------------|
| 9 miesięcy zakończone 30.09.2017 (niebadane) |                    |              |  |  |                               |                               |                                  |                       |
| Kapitał własny na początek okresu            | 1 435              | -55          | 28 603   | 12 147                                 | 2 000                         | 0                             | 1 638                            | 45 768                |
| Emisja akcji                                 | 850                |              | 44 700   |  |                               |                               |                                  | 45 550                |
| Podział wyniku finansowego za rok poprzedni  |                    |              |  | 1 638                                  |                               |                               | -1 638                           | 0                     |
| Całkowite dochody za okres                   |                    |              |  |  |                               |                               | 401                              | 401                   |
| Kapitał własny na koniec okresu              | 2 285              | -55          | 73 303   | 13 785                                 | 2 000                         | 0                             | 401                              | 91 719                |

## Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

| Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych                                   | Okres zakończony<br>30.09.2018<br>(niebadane) | Okres zakończony<br>30.09.2017<br>(niebadane) |
|---|---|---|
| <i><b>Działalność operacyjna</b></i>                                    |   |   |
| <b>Zysk / Strata przed opodatkowaniem</b>                               | <b>313</b>                                    | <b>-332</b>                                   |
| <b>Korekty razem:</b>   | <b>2 559</b>                                  | <b>2 200</b>                                  |
| Amortyzacja   | 3 215   | 2 881   |
| Odsetki i zyski (straty) z tytułu różnic kursowych                      | 909   | 382   |
| Udziały w zyskach (dywidendy)   | -2 000  | 0   |
| Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej                              | -122  | -320  |
| Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych                        | -121  | 3 914   |
| Zmiana stanu zapasów  | -4  | 10  |
| Zmiana stanu należności   | 752   | -4 912  |
| Zmiana stanu zobowiązań   | -506  | 680   |
| Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony                                | 435   | -435  |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>             | <b>2 872</b>                                  | <b>1 868</b>                                  |
| <i><b>Działalność inwestycyjna</b></i>                                  |   |   |
| <b>Wpływy</b>   | <b>50 460</b>                                 | <b>10 622</b>                                 |
| Zbycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych           | 114   | 5 503   |
| Zbycie aktywów finansowych  | 47 340  | 0   |
| Splata pożyczek przez jednostki powiązane oraz pozostałe jednostki      | 1 000   | 5 000   |
| Dywidenda otrzymana od jednostek zależnych oraz pozostałych jednostek   | 2 000   | 0   |
| Otrzymane odsetki   | 6   | 118   |
| <b>Wydatki</b>  | <b>-8 063</b>                                 | <b>-51 649</b>                                |
| Nabycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych          | -58   | -3 997  |
| Nabycie jednostek uczestnictwa w funduszu i certyfikatów inwestycyjnych | 0   | -47 002                                       |
| Nabycie jednostek zależnych, stowarzyszonych                            | -6  | 0   |
| Pożyczki dla jednostek powiązanych oraz pozostałych jednostek           | -8 000  | -650  |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>           | <b>42 397</b>                                 | <b>-41 027</b>                                |
| <i><b>Działalność finansowa</b></i>                                     |   |   |
| <b>Wpływy</b>   | <b>0</b>                                      | <b>45 550</b>                                 |
| Wpływy netto z emisji akcji   | 0   | 45 550  |
| <b>Wydatki</b>  | <b>-10 852</b>                                | <b>-5 762</b>                                 |
| Dywidendy wypłacone   | -4 796  | 0   |
| Splaty kredytów i pożyczek  | 0   | -522  |
| Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego                 | -5 350  | -4 648  |
| Odsetki   | -706  | -592  |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>              | <b>-10 852</b>                                | <b>39 788</b>                                 |
| <b>Przepływy pieniężne netto razem</b>                                  | <b>34 417</b>                                 | <b>629</b>                                    |
| <b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>                | <b>34 417</b>                                 | <b>629</b>                                    |
| <b>Środki pieniężne na początek okresu</b>                              | <b>3 249</b>                                  | <b>953</b>                                    |
| <b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>                                | <b>37 666</b>                                 | <b>1 581</b>                                  |

## Zatwierdzenie Kwartalnego Raportu Finansowego

Niniejszy raport kwartalny został zatwierdzony przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 28 listopada 2018 roku.

Prezes Zarządu - Dariusz Cegielski

Handwritten signature of Dariusz Cegielski in blue ink, positioned above a horizontal dotted line.

Wiceprezes Zarządu - Krzysztof Luks

Handwritten signature of Krzysztof Luks in blue ink, positioned above a horizontal dotted line.

Członek Zarządu – Adriana Bosiacka

Handwritten signature of Adriana Bosiacka in blue ink, positioned above a horizontal dotted line.