

**GRUPA KAPITAŁOWA TRANS POLONIA**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy**  
**od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku**  
**sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami**  
**Sprawozdawczości Finansowej**

obejmujące:

1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej
2. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów
3. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym
4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych
5. Informacje dodatkowe i objaśnienia do sprawozdania finansowego

Sprawozdanie przedstawia Zarząd w składzie:

**Dariusz Cegielski** - Prezes Zarządu podpis: .....

**Krzysztof Luks** - Wiceprezes Zarządu podpis: .....

**Adriana Bosiacka** - Członek Zarządu podpis:.....

Sprawozdanie sporządził: **Marzena Szarafin** podpis:.....

TCZEW, DNIA 06.04.2019 R.

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TRANS POLONIA  
ZA OKRES 01.01.– 31.12.2018 R.**

*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

---

<b>WYBRANE DANE FINANSOWE .....</b>	<b>4</b>
<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....</b>	<b>5</b>
<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....</b>	<b>6</b>
<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM.....</b>	<b>7</b>
<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH.....</b>	<b>8</b>
<b>INFORMACJE OGÓLNE .....</b>	<b>9</b>
<b>OPIS WAŻNIEJSZYCH STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI.....</b>	<b>11</b>
<b>NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....</b>	<b>30</b>
<b>NOTA 1</b> Wartości niematerialne.....	<b>30</b>
<b>NOTA 2</b> Rzeczowe aktywa trwałe.....	<b>33</b>
<b>NOTA 3</b> Inwestycje w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia .....	<b>36</b>
<b>NOTA 4</b> Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży .....	<b>36</b>
<b>NOTA 5</b> Pozostałe aktywa finansowe .....	<b>36</b>
<b>NOTA 6</b> Należności długoterminowe.....	<b>36</b>
<b>NOTA 7</b> Pozostałe aktywa .....	<b>37</b>
<b>NOTA 8</b> Zapasy .....	<b>37</b>
<b>NOTA 9</b> Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe .....	<b>37</b>
<b>NOTA 10</b> Podatek dochodowy bieżący i odroczony .....	<b>38</b>
<b>NOTA 11</b> Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	<b>40</b>
<b>NOTA 12</b> Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży .....	<b>40</b>
<b>NOTA 13</b> Kapitał zakładowy.....	<b>41</b>
<b>NOTA 14</b> Akcje własne .....	<b>42</b>
<b>NOTA 15</b> Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej .....	<b>42</b>
<b>NOTA 16</b> Kapitał zapasowy z zysków zatrzymanych .....	<b>42</b>
<b>NOTA 17</b> Pozostałe kapitały rezerwowe.....	<b>43</b>
<b>NOTA 18</b> Nerozliczony wynik finansowy.....	<b>43</b>
<b>NOTA 19</b> Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego .....	<b>43</b>
<b>NOTA 20</b> Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek .....	<b>44</b>
<b>NOTA 21</b> Rezerwy na świadczenia pracownicze .....	<b>46</b>
<b>NOTA 22</b> Pozostałe rezerwy .....	<b>48</b>

---

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TRANS POLONIA  
ZA OKRES 01.01.– 31.12.2018 R.**

*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

---

NOTA 23	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania .....	48
NOTA 24	Pozostałe zobowiązania.....	48
NOTA 25	Segmenty operacyjne .....	49
NOTA 26	Koszty rodzajowe .....	51
NOTA 27	Pozostałe przychody operacyjne .....	52
NOTA 28	Pozostałe koszty operacyjne .....	52
NOTA 29	Przychody finansowe.....	53
NOTA 30	Koszty finansowe.....	53
NOTA 31	Zysk przypadający na jedną akcję .....	53
NOTA 32	Dywidenda .....	53
NOTA 33	Instrumenty finansowe .....	54
NOTA 34	Zarządzanie ryzykiem finansowym .....	57
NOTA 35	Zarządzanie ryzykiem kapitałowym .....	60
NOTA 36	Zobowiązania warunkowe, poręczenia i gwarancje.....	60
NOTA 37	Informacje i transakcje z podmiotami powiązanymi .....	61
NOTA 38	Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej Grupy .....	62
NOTA 39	Wynagrodzenie członków głównej kadry kierowniczej .....	62
NOTA 40	Informacje na temat zatrudnienia .....	62
NOTA 41	Przyczyny występowania różnic pomiędzy zmianami wynikającymi ze sprawozdania z sytuacji finansowej oraz zmianami wynikającymi ze sprawozdania z przepływów pieniężnych.....	63
NOTA 42	Istotne zdarzenia po dacie bilansowej .....	63

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TRANS POLONIA  
ZA OKRES 01.01.– 31.12.2018 R.**

*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**Wybrane dane finansowe**

Wyszczególnienie	w tys. PLN		w tys. EUR	
	za okres 01.01.2018- 31.12.2018 i na dzień 31.12.2018	za okres 01.01.2017- 31.12.2017 i na dzień 31.12.2017	za okres 01.01.2018- 31.12.2018 i na dzień 31.12.2018	za okres 01.01.2017- 31.12.2017 i na dzień 31.12.2017
Przychody netto ze sprzedaży	240 120	225 564	56 275	53 140
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	15 431	16 317	3 616	3 844
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	8 710	13 175	2 041	3 104
Zysk (strata) netto przypadający Akcjonariuszom jednostki dominującej	5 856	10 462	1 372	2 465
Całkowite dochody ogółem przypadające Akcjonariuszom jednostki dominującej	5 902	10 431	1 383	2 458
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	15 443	12 730	3 619	2 999
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	42 968	-44 451	10 070	-10 472
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-23 538	25 316	-5 516	5 964
Przepływy pieniężne netto, razem	34 873	-6 405	8 173	-1 509
Aktywa razem	247 198	244 433	57 488	58 604
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	134 920	133 263	31 377	31 951
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	83 288	78 523	19 369	18 826
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	51 632	54 740	12 007	13 124
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	112 278	111 171	26 111	26 654
Kapitał zakładowy	2 285	2 285	531	548
Liczba akcji – w szt.	22 847 711	22 847 711	22 847 711	22 847 711
Zysk (strata) netto na akcję	0,26	0,57	0,06	0,13
Wartość księgowa na akcję	4,91	4,87	1,14	1,17
Wypłacona dywidenda na akcję	0,21	0,00	0,05	0,00

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

Pozycje bilansowe :

wg średniego kursu podanego przez Narodowy Bank Polski

na dzień 31 grudnia 2018 roku – 4,3000 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

12 miesięcy 2018 roku – 4,2669 zł

12 miesięcy 2017 roku – 4,2447 zł

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TRANS POLONIA  
ZA OKRES 01.01.– 31.12.2018 R.**

*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej**

	Nota	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>139 860</b>	<b>132 273</b>
Wartości niematerialne	1	57 739	59 176
Rzeczowe aktywa trwałe	2	76 317	66 820
Inwestycje w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	3	0	7
Należności długoterminowe	6	4 459	4 687
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10	1 002	1 365
Pozostałe aktywa	7	343	218
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>107 338</b>	<b>112 160</b>
Zapasy	8	176	163
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	9	54 430	48 439
Należności z tytułu podatku dochodowego	10	434	501
Pozostałe aktywa finansowe	5	2 377	48 478
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	4	11	29
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11	48 528	13 655
Pozostałe aktywa	7	1 327	894
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	12	54	0
<b>A k t y w a r a z e m</b>		<b>247 198</b>	<b>244 433</b>
<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitał własny</b>		<b>112 278</b>	<b>111 171</b>
<b>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b>		<b>112 278</b>	<b>111 171</b>
Kapitał zakładowy	13	2 285	2 285
Akcje własne	14	-55	-55
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	15	75 540	75 540
Kapitał zapasowy z zysków zatrzymanych	16	27 778	22 069
Pozostałe kapitały rezerwowe	17	2 000	2 000
Nierozliczony zysk (strata) z lat ubiegłych	18	-1 126	-1 130
Zysk (strata) netto bieżącego okresu	31	5 856	10 462
<b>Zobowiązania i rezerwy długoterminowe</b>		<b>83 288</b>	<b>78 523</b>
Zobowiązania z tyt. kredytów i pożyczek	20	42 922	45 415
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10	4 568	5 131
Rezerwa na świadczenia pracownicze	21	387	449
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	19	35 216	27 216
Pozostałe zobowiązania	24	195	312
<b>Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe</b>		<b>51 632</b>	<b>54 740</b>
Zobowiązania z tyt. kredytów i pożyczek	20	6 384	6 307
Rezerwa na świadczenia pracownicze	21	2 265	3 029
Pozostałe rezerwy	22	843	1 328
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	19	9 890	11 698
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	23	32 089	32 261
Pozostałe zobowiązania	24	161	117
<b>P a s y w a r a z e m</b>		<b>247 198</b>	<b>244 433</b>

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TRANS POLONIA  
ZA OKRES 01.01.– 31.12.2018 R.**

*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów**

	Noty	01.01-31.12.2018	01.01-31.12.2017
<b>Działalność kontynuowana</b>			
Przychody netto ze sprzedaży	25	240 120	225 564
Koszt własny sprzedaży	26	210 009	196 529
<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>		<b>30 111</b>	<b>29 034</b>
Koszty ogólnego zarządu	26	14 291	12 283
Koszty sprzedaży	26	1 402	1 402
Pozostałe przychody operacyjne	27	4 127	5 135
Pozostałe koszty operacyjne	28	3 115	4 167
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>15 431</b>	<b>16 317</b>
Przychody finansowe	29	702	2 500
Koszty finansowe	30	7 423	5 641
Udział w zyskach/stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach	3	0	-2
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>8 710</b>	<b>13 175</b>
Podatek dochodowy	10	2 854	2 713
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>5 856</b>	<b>10 462</b>
<b>Zysk (strata) netto przypadający</b>		<b>5 856</b>	<b>10 462</b>
Akcjonariuszom jednostki dominującej		5 856	10 462
<b>Inne całkowite dochody</b>			
Zyski/ (straty) aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń		46	-30
<b>Suma innych całkowitych dochodów</b>		<b>46</b>	<b>-30</b>
<b>Całkowite dochody netto przypadające</b>		<b>5 902</b>	<b>10 431</b>
Akcjonariuszom jednostki dominującej		5 902	10 431
<b>Zysk/strata przypadający na jedną akcję w zł i gr</b>			
dotyczący działalności kontynuowanej	31	0,26	0,57
<b>Zysk/strata rozwodniony przypadający na jedną akcję w zł i gr</b>			
dotyczący działalności kontynuowanej	31	0,26	0,57

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TRANS POLONIA ZA OKRES 01.01.– 31.12.2018 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**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>Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2018</b>									
<b>Kapitał własny na początek okresu</b>	2 285	-55	75 540	22 069	2 000	-1 130	10 462	111 171	111 171
Podział wyniku finansowego za rok poprzedni	0	0	0	9 784	0	4	-9 787	1	1
Dywidenda	0	0	0	-4 122	0	0	-675	-4 796	-4 796
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	0	0	0	0	0	0	5 856	5 856	5 856
Składniki innych całkowitych dochodów za rok obrotowy	0	0	0	46	0	0	0	46	46
<b>Kapitał własny na koniec okresu</b>	<b>2 285</b>	<b>-55</b>	<b>75 540</b>	<b>27 778</b>	<b>2 000</b>	<b>-1 126</b>	<b>5 856</b>	<b>112 278</b>	<b>112 278</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>Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2017</b>									
<b>Kapitał własny na początek okresu</b>	1 435	-55	30 840	13 185	2 000	-432	8 217	55 189	55 189
Emisja akcji	850	0	44 700	0	0	0	0	45 550	45 550
Podział wyniku finansowego za rok poprzedni	0	0	0	8 914	0	-698	-8 217	0	0
Podatek odroczony	0	0	0	7	0	0	0	7	7
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	0	0	0	0	0	0	10 462	10 462	10 462
Składniki innych całkowitych dochodów za rok obrotowy	0	0	0	-38	0	0	0	-38	-38
<b>Kapitał własny na koniec 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>

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TRANS POLONIA  
ZA OKRES 01.01.–31.12.2018 R.**

*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych	Nota	Okres zakończony 31.12.2018	Okres zakończony 31.12.2017
<i>Działalność operacyjna</i>			
<b>Zysk / Strata przed opodatkowaniem</b>		<b>8 710</b>	<b>13 175</b>
<b>Korekty razem:</b>		<b>6 733</b>	<b>-444</b>
Amortyzacja	26	11 574	9 884
Udział w stracie netto jedn. podporządkowanych		0	2
Odsetki i zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		6 431	2 897
Zyski/ straty z działalności inwestycyjnej		-401	-1 760
Zmiana stanu rezerw, pozostałych aktywów i pozostałych zobowiązań		-1 940	-257
Zmiana stanu zapasów	41	-13	77
Zmiana stanu należności	41	-5 761	-9 249
Zmiana stanu zobowiązań	41	-390	1 338
Inne korekty		88	-12
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony		-2 854	-3 363
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>15 443</b>	<b>12 730</b>
<i>Działalność inwestycyjna</i>			
<b>Wpływy</b>		<b>49 040</b>	<b>7 486</b>
Zbycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych		1 700	7 486
Zbycie aktywów finansowych		47 340	0
<b>Wydatki</b>		<b>-6 072</b>	<b>-51 937</b>
Nabycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych		-4 867	-4 787
Nabycie jednostek uczestnictwa w funduszu i certyfikatów inwestycyjnych		0	-47 000
Nabycie jednostek zależnych, po potrąceniu przyjętych środków pieniężnych		-6	0
Pożyczki dla jednostek powiązanych oraz pozostałych jednostek		-1 200	-150
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>42 968</b>	<b>-44 451</b>
<i>Działalność finansowa</i>			
<b>Wpływy</b>		<b>22 480</b>	<b>45 550</b>
Wpływy netto z emisji akcji		0	45 550
Kredyty i pożyczki		22 480	0
<b>Wydatki</b>		<b>-46 018</b>	<b>-20 234</b>
Dywidendy		-4 796	0
Spląty kredytów i pożyczek		-25 460	-6 092
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		-10 262	-10 187
Odsetki		-5 500	-3 955
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>-23 538</b>	<b>25 316</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>		<b>34 873</b>	<b>-6 405</b>
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>		<b>34 873</b>	<b>-6 405</b>
Środki pieniężne na początek okresu		13 655	20 060
Środki pieniężne na koniec okresu		48 528	13 655



# SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TRANS POLONIA ZA OKRES 01.01.–31.12.2018 R.

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

## Informacje ogólne

### 1. Informacje o Jednostce Dominującej

Trans Polonia S.A. jest jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej Trans Polonia. Jednostka dominująca została ustanowiona aktem notarialnym, repetytorium 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 uchwałą 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 branży usługi inne. Według Polskiej Klasyfikacji Działalności „PKD” przedmiot stanowi działalność pozostałych agencji transportowych – 5229C.

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej Trans Polonia jest w szczególności transport i logistyka płynnych surowców chemicznych, asfaltów i paliw, a także transport płynnych produktów spożywczych oraz cementów.

Na dzień 31.12.2018 r. jednostką dominującą wobec Trans Polonia S.A. jest Euro Investor Sp. z o.o.

### 2. Czas trwania jednostki dominującej

Trans Polonia S.A. została zawarta na czas nieoznaczony.

### 3. Okresy, za które prezentowane są historyczne informacje finansowe

Okres, za który prezentowane jest skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r.

Okresy, za który prezentowane są porównawcze dane finansowe:

- od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r.

### 4. Zatwierdzenie sprawozdania do publikacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Trans Polonia za okres 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2018 roku zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 6 kwietnia 2019 r.

### 5. Kursy wymiany EUR do PLN

	Kurs średni	Kurs najwyższy	Kurs najniższy	Na koniec okresu
2018	4,2669	4,3978	4,1423	4,3000
2017	4,2447	4,4157	4,1709	4,1709

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TRANS POLONIA ZA OKRES 01.01.–31.12.2018 R.

*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

### 6. Skład organów zarządzających i nadzorczych Jednostki Dominującej w roku 2018

Zarząd:

- Dariusz Cegielski – Prezes Zarządu,
- Krzysztof Luks – Wiceprezes Zarządu,
- Adriana Bosiacka - Członek Zarządu.

Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej:

- Grzegorz Wanio – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Iwar Przyklang – Członek Rady Nadzorczej,
- Paweł Łakomy – Członek Rady Nadzorczej,
- Dominik Tomczyk - Członek Rady Nadzorczej,
- Krzysztof Płachta - Członek Rady Nadzorczej,
- Marcin Marczuk – Członek Rady Nadzorczej,
- Bartłomiej Stępień - Członek Rady Nadzorczej.

### 7. Informacje o grupie kapitałowej

Spółka Trans Polonia S.A. jest jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej, w skład której na dzień 31.12.2018 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 Sp. z o.o. S.K.A., Tczew	kontrola	0000422702	100%	Pełna
Quick OTP Sp. z o.o. S.K.A., Tczew	kontrola	0000423166	100%	Pełna
TRN Estate S.A., Tczew	kontrola	0000498723	100%	Pełna
Ultra Chem S.A., Warszawa	kontrola	0000548464	100%	Pełna

Podstawowa działalność operacyjna związana z usługami transportowymi świadczona jest przez podmioty – Tempo, Inter, OTP i Quick. 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., działalność z zakresu transportu paliw płynnych wykonywana jest przez OTP S.A, natomiast działalność z zakresu transportu cementów wykonywana jest przez Quick.

W skład Grupy wchodzi również Spółka TRN Estate S.A., zajmująca się wynajmem i zarządzaniem nieruchomościami własnymi, oraz Ultra Chem S.A., które nie rozpoczęło prowadzenia działalności operacyjnej.

Struktura graficzna Grupy została zaprezentowana w Sprawozdaniu zarządu z działalności Trans Polonia S.A. oraz jej Grupy Kapitałowej za rok 2018.

## **SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TRANS POLONIA ZA OKRES 01.01.–31.12.2018 R.**

*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

---

### **8. Zmiany w składzie Grupy**

Na dzień 31 grudnia 2018 roku nie nastąpiły zmiany w składzie Grupy w stosunku do stanu na dzień 31.12.2017 r. za wyjątkiem zmiany ilości posiadanych udziałów przez Jednostkę Dominującą w spółce Ultra Chem S.A. opisane w nocie 3.

### **Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości**

#### **1. Oświadczenie o zgodności z MSSF**

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez UE („MSSF UE”). Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania MSSF, MSSF mające zastosowanie do tego sprawozdania finansowego nie różnią się od MSSF UE. MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”).

Niektóre jednostki Grupy prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z polityką (zasadami) rachunkowości określoną przez Ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („Ustawa”) z późniejszymi zmianami i wydanymi na jej podstawie przepisami („polskie standardy rachunkowości”). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty niezawarte w księgach rachunkowych jednostek Grupy wprowadzone w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF.

#### **2. Podstawa sporządzania rocznego sprawozdania finansowego**

Dane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały podane w złotych polskich, który jest walutą prezentacji oraz funkcjonalną Grupy Kapitałowej, po zaokrągleniu do pełnych tysięcy. Wszystkie wartości o ile nie podano inaczej prezentowane w tysiącach. Ewentualne różnice wynikają z zaokrągleń. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego.

#### **3. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej**

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Jednostkę Dominującą i jednostki zależne w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez te spółki.

#### **4. Podsumowanie istotnych zasad rachunkowości**

##### **a. Zasady konsolidacji**

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Trans Polonia S.A. oraz sprawozdania finansowe jednostek przez nią kontrolowanych (zależnych) sporządzone każdorazowo za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku.

Sprawozdania finansowe jednostek zależnych po uwzględnieniu korekt doprowadzających do zgodności z MSSF, sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty.

Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane. Niezrealizowane straty są eliminowane, chyba że dowodzą wystąpienia utraty wartości.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli. Sprawowanie kontroli przez jednostkę dominującą ma miejsce wtedy, gdy:

## **SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TRANS POLONIA ZA OKRES 01.01.–31.12.2018 R.**

*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

---

- posiada władzę nad danym podmiotem,
- podlega ekspozycji na zmienne zwroty lub posiada prawa do zmiennych zwrotów z tytułu swojego zaangażowania w danej jednostce,
- ma możliwość wykorzystania władzy w celu kształtowania poziomu generowanych zwrotów.

Grupa weryfikuje fakt sprawowania kontroli nad innymi jednostkami, jeżeli wystąpiła sytuacja wskazująca na zmianę jednego lub kilku z wyżej wymienionych warunków sprawowania kontroli.

W sytuacji, gdy Grupa posiada mniej niż większość praw głosów w danej jednostce, ale posiadane prawa głosu są wystarczające do jednostronnego kierowania istotnymi działaniami tej jednostki, oznacza to, że sprawuje nad nią władzę. W momencie oceny, czy prawa głosu w danej jednostce są wystarczające dla zapewnienia władzy, Grupa analizuje wszystkie istotne okoliczności, w tym:

- wielkość posiadanego pakietu praw głosu w porównaniu do rozmiaru udziałów i stopnia rozproszenia praw głosu posiadanych przez innych udziałowców;
- potencjalne prawa głosu posiadane przez Grupę, innych udziałowców lub inne strony;
- prawa wynikające z innych ustaleń umownych; a także
- dodatkowe okoliczności, które mogą dowodzić, że Grupa posiada lub nie posiada możliwości kierowania istotnymi działaniami w momencie podejmowania decyzji, w tym schematy głosowania zaobserwowane na poprzednich zgromadzeniach udziałowców.

Zmiany w udziale własnościowym jednostki dominującej, które nie skutkują utratą kontroli nad jednostką zależną są ujmowane jako transakcje kapitałowe. W takich przypadkach w celu odzwierciedlenia zmian we względnych udziałach w jednostce zależnej Grupa dokonuje korekty wartości bilansowej udziałów kontrolujących oraz udziałów niekontrolujących. Wszelkie różnice pomiędzy kwotą korekty udziałów niekontrolujących a wartością godziwą kwoty zapłaconej lub otrzymanej odnoszone są na kapitał własny i przypisywane do właścicieli jednostki dominującej.

### ***b. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach***

Jednostki stowarzyszone są to jednostki, na które jednostka dominująca bezpośrednio lub poprzez spółki zależne wywiera znaczący wpływ i które nie są ani jej jednostkami zależnymi, ani wspólnymi przedsięwzięciami.

Wspólne przedsięwzięcia to ustalenia umowne, na mocy których dwie lub więcej stron podejmuje działalność gospodarczą podlegającą współkontroli. Współkontrola jest to określony w umowie podział kontroli nad działalnością gospodarczą, który występuje tylko wówczas, gdy strategiczne decyzje finansowe i operacyjne dotyczące tej działalności wymagają jednomyślnej zgody stron sprawujących współkontrolę.

Rok obrotowy jednostek stowarzyszonych, wspólnych przedsięwzięć i jednostki dominującej jest jednakowy. Spółki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia stosują zasady rachunkowości zawarte w Ustawie. Przed obliczeniem udziału w aktywach netto jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć dokonuje się odpowiednich korekt w celu doprowadzenia danych finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF stosowanymi przez Grupę.

Inwestycje Grupy w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach są ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności. Zgodnie z metodą praw własności inwestycję w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu ujmuje się początkowo według kosztu, a następnie koryguje w celu uwzględnienia udziału Grupy w wyniku finansowym i innych całkowitych dochodach jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia. Jeżeli udział Grupy w stratach jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia przekracza wartość jej udziałów w tym podmiocie, Grupa zaprzestaje ujmowania swojego udziału w dalszych stratach. Dodatkowe straty ujmuje się wyłącznie w zakresie odpowiadającym prawnym lub zwyczajowym zobowiązaniom przyjętym przez Grupę lub płatnościom wykonanym w imieniu jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia.

## **SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TRANS POLONIA ZA OKRES 01.01.–31.12.2018 R.**

*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Inwestycję w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu ujmuje się metodą praw własności od dnia, w którym dany podmiot uzyskał status wspólnego przedsięwzięcia lub jednostki stowarzyszonej. W dniu dokonania inwestycji w jednostkę stowarzyszoną lub we wspólne przedsięwzięcie kwotę, o jaką koszty inwestycji przekraczają wartość udziału Grupy w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań tego podmiotu, ujmuje się jako wartość firmy i włącza w wartość bilansową tej inwestycji. Kwotę, o jaką udział Grupy w wartości godziwej netto w możliwych do zidentyfikowania aktywach i zobowiązaniach przekracza koszty inwestycji, ujmuje się bezpośrednio w wyniku finansowym w okresie, w którym dokonano tej inwestycji.

Przy ocenie konieczności ujęcia utraty wartości inwestycji Grupy w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu stosuje się wymogi MSR 39. W razie potrzeby całość kwoty bilansowej inwestycji testuje się na utratę wartości zgodnie z MSR 36 „Utrata wartości aktywów” jako pojedynczy składnik aktywów, porównując jego wartość odzyskiwalną z wartością bilansową. Ujęta utrata wartości stanowi część wartości bilansowej inwestycji. Odwrócenie tej utraty wartości ujmuje się zgodnie z MSR 36 w stopniu odpowiadającym późniejszemu zwiększeniu wartości odzyskiwalnej inwestycji.

Grupa przestaje stosować metodę praw własności w dniu, kiedy dana inwestycja przestaje być jej jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz w sytuacji, gdy zostaje sklasyfikowana jako przeznaczona do sprzedaży. Różnicę między wartością bilansową jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia na dzień zaprzestania stosowania metody praw własności a wartością godziwą zatrzymanych udziałów i wpływów ze zbycia części udziałów w tym podmiocie uwzględnia się przy obliczaniu zysku lub straty ze zbycia danej jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia.

Jeżeli Grupa zmniejsza udział w jednostce stowarzyszonej lub we wspólnym przedsięwzięciu, ale nadal rozlicza go metodą praw własności, przenosi na wynik finansowy część zysku lub straty uprzednio ujmowaną w pozostałych całkowitych dochodach, odpowiadającą zmniejszeniu udziału, jeżeli ten zysk lub strata podlega reklasyfikacji na wynik finansowy w chwili zbycia związanych z nim aktywów lub zobowiązań.

### ***c. Wartości niematerialne***

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji początkowo wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Po ujęciu początkowym, wartości niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Cena nabycia aktywów niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia. Nakłady poniesione na aktywa niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

Grupa Kapitałowa ustala, czy okres użytkowania aktywów niematerialnych jest określony czy nieokreślony. Aktywa niematerialne o określonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji aktywów niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji, i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych. Odpis amortyzacyjny składników aktywów niematerialnych o określonym okresie użytkowania ujmuje się w zysku lub stracie w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika aktywów niematerialnych.

Podsumowanie zasad stosowanych w odniesieniu do aktywów niematerialnych Grupy Kapitałowej przedstawia się następująco:



**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TRANS POLONIA  
ZA OKRES 01.01.–31.12.2018 R.**

*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Rodzaj aktywa	Stawka amortyzacji
Koncesje i licencje	7% - 50%
Oprogramowanie komputerowe	10% - 50%
Relacje z klientem	8%

Wartości niematerialne o określonym okresie użytkowania amortyzuje się metodą liniową począwszy od chwili, gdy są one gotowe do użycia.

Zyski lub straty wynikające z usunięcia aktywów niematerialnych z bilansu są kalkulowane, jako różnica pomiędzy wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danego składnika aktywów i są ujmowane w zysku lub stracie w momencie ich usunięcia z bilansu.

***d. Wartość firmy***

Wartość firmy z tytułu przejęcia jednostki jest początkowo ujmowana według ceny nabycia stanowiącej kwotę nadwyżki

- sumy:
  - przekazanej zapłaty,
  - kwoty wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej oraz
  - w przypadku połączenia jednostek realizowanego etapami wartości godziwej na dzień przejęcia udziału w kapitale jednostki przejmowanej, należącego poprzednio do jednostki przejmującej.
- nad wartością godziwą netto ustaloną na dzień przejęcia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań.

Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Test na utratę wartości przeprowadza się raz na rok lub częściej, jeśli wystąpią ku temu przesłanki. Wartość firmy nie podlega amortyzacji.

Na dzień przejęcia nabyta wartość firmy jest alokowana do każdego z ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które mogą skorzystać z synergii połączenia. Każdy ośrodek, lub zespół ośrodków, do którego została przypisana wartość firmy:

- odpowiada najniższemu poziomowi w Grupie, na którym wartość firmy jest monitorowana na wewnętrzne potrzeby zarządcze oraz
- jest nie większy niż jeden segment operacyjny określony zgodnie z MSSF 8 Segmenty operacyjne.

Odpis z tytułu utraty wartości ustalany jest poprzez oszacowanie odzyskiwalnej wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego została alokowana dana wartość firmy. W przypadku, gdy odzyskiwalna wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa niż wartość bilansowa, ujęty zostaje odpis z tytułu utraty wartości. W przypadku, gdy wartość firmy stanowi część ośrodka wypracowującego środki pieniężne i dokonana zostanie sprzedaż części działalności w ramach tego ośrodka, przy ustalaniu zysków lub strat ze sprzedaży takiej działalności wartość firmy związana ze sprzedaną działalnością zostaje włączona do jej wartości bilansowej. W takich okolicznościach sprzedana wartość firmy jest ustalana na podstawie względnej wartości sprzedanej działalności i wartości zachowanej części ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

***e. Rzeczowe aktywa trwałe***

Grupa Kapitałowa stosuje model wyceny rzeczowych aktywów trwałych oparty na cenie nabycia lub koszcie wytworzenia tzn. po początkowym ujęciu środki trwałe wykazuje się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonego o umorzenie oraz o zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Cena nabycia obejmuje cenę zakupu składnika majątku oraz koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdającego do używania, łącznie z kosztami transportu, jak też załadunku, wyładunku i składowania. Rabaty, opusty oraz inne podobne zmniejszenia i odzyski

## **SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TRANS POLONIA ZA OKRES 01.01.–31.12.2018 R.**

*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

zmniejszając cenę nabycia składnika aktywów. Koszt wytworzenia składnika środków trwałych oraz środków trwałych w budowie obejmuje ogół kosztów poniesionych przez Grupę w okresie jego budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia poniesionych do dnia przyjęcia takiego składnika majątkowego do używania (lub do dnia bilansowego, jeśli składnik nie został jeszcze oddany do używania).

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów:

<b>Rodzaj środków trwałych</b>	<b>Stawka amortyzacji</b>
Budynki i budowle	2,5 – 10 %
Środki transportu	7 – 20 %
Maszyny i urządzenia	2,8% -18 %
Sprzęt IT	10-30%

Rozpoczęcie amortyzacji następuje w miesiącu, w którym przyjęto środek trwały do używania, a jej zakończenie - nie później niż z chwilą zrównania wartości odpisów amortyzacyjnych z wartością początkową środka trwałego, a także wtedy, gdy składnik aktywów zostanie przeznaczony do sprzedaży zgodnie z MSSF 5 lub gdy składnik aktywów został usunięty ze sprawozdania z sytuacji finansowej - w zależności od tego, który moment jest wcześniejszy. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w zysku lub stracie okresu, w którym dokonano takiego usunięcia.

Poprawność stosowanych okresów użytkowania oraz metod amortyzacji jest przez Grupę Kapitałową corocznie weryfikowana.

### ***f. Rzeczowe aktywa trwale użytkowane na podstawie umów leasingu***

Cenę nabycia składnika aktywów będącego w posiadaniu leasingobiorcy w ramach leasingu finansowego ustala się przy wykorzystaniu zasad przedstawionych w MSR 17 Leasing.

Leasing finansowy jest to umowa leasingowa, na mocy której następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów. Ostateczne przeniesienie tytułu prawnego może, lecz nie musi nastąpić. Na dzień rozpoczęcia okresu leasingu Grupa ujmuje leasing finansowy w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako aktywa i zobowiązania według niższej z następujących wartości: wartości godziwej przedmiotu leasingu ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe rozdziela się na koszty odsetek (ujmowane jako koszty finansowe) i koszty zmniejszające zobowiązanie kapitałowe z tytułu leasingu w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek w stosunku do niespłaconego salda zobowiązania.

Zasady amortyzacji dla środków trwałych finansowanych leasingiem finansowym są takie same jak dla własnych środków trwałych. Jeśli brak jest pewności, że prawo własności środka trwałego zostanie przeniesione na jednostkę, to takie środki trwale użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu.

Umowy leasingowe, zgodnie, z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego oraz późniejsze raty leasingowe ujmowane są jako koszty operacyjne w zysku lub stracie metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Warunkowe opłaty leasingowe są ujmowane jako koszt w okresie, w którym stają się należne.

### ***g. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży***

Aktywa trwale i ich grupy do sprzedaży uznaje się za przeznaczone do sprzedaży, w sytuacji, gdy ich wartość bilansowa zostanie odzyskana raczej w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego użytkowania. Ten warunek może być spełniony tylko, kiedy wystąpienie transakcji sprzedaży jest

## **SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TRANS POLONIA ZA OKRES 01.01.–31.12.2018 R.**

*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

wysoce prawdopodobne, a składnik aktywów jest dostępny do natychmiastowej sprzedaży w swoim obecnym stanie. Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonego do sprzedaży zakłada zamiar kierownictwa Grupy do dokonania transakcji sprzedaży w ciągu roku od momentu dokonania klasyfikacji. Aktywa trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży wycenia się po niższej spośród dwóch wartości:

wartości bilansowej lub wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane ze sprzedażą.

Jeśli Grupa chce dokonać transakcji zbycia, w wyniku której utraciłaby kontrolę nad swoją jednostką zależną, wszystkie aktywa i zobowiązania tej jednostki zależnej są klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży niezależnie od tego, czy Grupa zachowa udziały niedające kontroli po tej transakcji.

Jeżeli Grupa jest zobowiązana do realizacji planu sprzedaży, polegającego na sprzedaży inwestycji we wspólne przedsięwzięcie lub jednostkę stowarzyszoną lub części takiej inwestycji, inwestycję lub jej część przeznaczoną do sprzedaży klasyfikuje się jako przeznaczoną do sprzedaży po spełnieniu w/w kryteriów, a Grupa zaprzestaje stosowania metody praw własności do rozliczania części inwestycji sklasyfikowanej jako przeznaczona do sprzedaży. Pozostała część inwestycji w jednostkę stowarzyszoną lub wspólne przedsięwzięcie, niesklasyfikowana jako przeznaczona do sprzedaży, nadal jest rozliczana metodą praw własności. Grupa zaprzestaje stosowania metody praw własności w chwili zbycia, jeżeli transakcja zbycia powoduje utratę znaczącego wpływu na jednostkę stowarzyszoną lub wspólne przedsięwzięcie.

Po dokonaniu transakcji sprzedaży Grupa rozlicza zachowane udziały zgodnie z MSR 39 chyba, że udziały te umożliwiają dalszą klasyfikację tego podmiotu jako jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia; w takim przypadku Grupa nadal stosuje metodę praw własności.

### ***h. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych***

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników niefinansowych aktywów trwałych. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, Grupa dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów należy.

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży tego składnika aktywów lub odpowiednio ośrodka wypracowującego środki pieniężne, lub jego wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość odzyskiwalną ustala się dla poszczególnych aktywów, chyba że dany składnik aktywów nie generuje samodzielnie wpływów pieniężnych, które są w większości niezależne od generowanych przez inne aktywa lub grupy aktywów. Jeśli wartość bilansowa składnika aktywów jest wyższa niż jego wartość odzyskiwalna, ma miejsce utrata wartości i dokonuje się wówczas odpisu do ustalonej wartości odzyskiwalnej. Przy szacowaniu wartości użytkowej prognozowane przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed uwzględnieniem skutków opodatkowania odzwierciedlającej bieżące rynkowe oszacowanie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko typowe dla danego składnika aktywów. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składników majątkowych używanych w działalności kontynuowanej ujmuje się w tych kategoriach kosztów, które odpowiadają funkcji składnika aktywów, w przypadku którego stwierdzono utratę wartości.

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do danego składnika aktywów jest zbędny, lub czy powinien zostać zmniejszony. Jeżeli takie przesłanki występują, Grupa szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Poprzednio ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu wtedy i tylko wtedy, gdy od momentu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. W takim przypadku, podwyższa się wartość bilansową składnika aktywów do wysokości jego wartości odzyskiwalnej. Podwyższona kwota nie może



## **SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TRANS POLONIA ZA OKRES 01.01.–31.12.2018 R.**

*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

przekroczyć wartości bilansowej składnika aktywów, jaka zostałaby ustalona (po uwzględnieniu umorzenia), gdyby w ubiegłych latach nie ujęto odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika aktywów. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości składnika aktywów ujmuje się niezwłocznie jako przychód. Po odwróceniu odpisu aktualizującego, w kolejnych okresach odpis amortyzacyjny dotyczący danego składnika jest korygowany w sposób, który pozwala w ciągu pozostałego okresu użytkowania tego składnika aktywów dokonywać systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej pomniejszonej o wartość końcową.

### ***i. Koszty finansowania zewnętrznego***

Koszty finansowania zewnętrznego są kapitalizowane jako część kosztu wytworzenia środków trwałych. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki wyliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, obciążenia finansowe z tytułu umów leasingu finansowego oraz różnice kursowe powstałe w związku z finansowaniem zewnętrznym do wysokości odpowiadającej korekcie kosztu odsetek.

### ***j. Aktywa finansowe***

Aktywa finansowe dzielone są na następujące kategorie:

- Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- Pożyczki i należności,
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są to notowane na aktywnym rynku aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Grupa zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu, inne niż:

- wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- wyznaczone jako dostępne do sprzedaży,
- spełniające definicję pożyczek i należności.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności kwalifikowane są jako aktywa długoterminowe, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Składnikiem aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy jest składnik spełniający jeden z poniższych warunków:

- a) jest klasyfikowany jako przeznaczony do obrotu. Składniki aktywów finansowych kwalifikuje się jako przeznaczone do obrotu, jeśli są:
  - nabyte głównie w celu sprzedaży w krótkim terminie,
  - częścią portfela określonych instrumentów finansowych zarządzanych łącznie i co do których istnieje prawdopodobieństwo uzyskania zysku w krótkim terminie,
  - instrumentami pochodnymi, z wyłączeniem instrumentów pochodnych będących elementem rachunkowości zabezpieczeń oraz umów gwarancji finansowych,
- b) został zgodnie z MSR 39 wyznaczony do tej kategorii w momencie początkowego ujęcia.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany wartości tych instrumentów finansowych ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako przychody finansowe (korzystne zmiany netto wartości godziwej) lub koszty finansowe (niekorzystne zmiany netto wartości godziwej). Jeżeli kontrakt zawiera jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, cały kontrakt może zostać zakwalifikowany do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Nie dotyczy

## **SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TRANS POLONIA ZA OKRES 01.01.–31.12.2018 R.**

*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

to przypadków, gdy wbudowany instrument pochodny nie wpływa istotnie na przepływy pieniężne z kontraktu lub jest rzeczą oczywistą bez przeprowadzania lub po pobieżnej analizie, że gdyby podobny hybrydowy instrument był najpierw rozważany, to oddzielenie wbudowanego instrumentu pochodnego byłoby zabronione. Aktywa finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu wyznaczone do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli poniższe kryteria są spełnione: (i) taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność w zakresie ujmowania lub wyceny (niedopasowanie księgowo); lub (ii) aktywa są częścią grupy aktywów finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub (iii) aktywa finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane. Na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku żadne aktywa finansowe nie zostały wyznaczone do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Pożyczki i należności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Zalicza się je do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki udzielone i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży lub nienależące do żadnej z wcześniej wymienionych trzech kategorii aktywów. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane według wartości godziwej, powiększonej o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika aktywów finansowych. W przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości. Dodatnią i ujemną różnicę pomiędzy wartością godziwą aktywów dostępnych do sprzedaży (jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób) a ich ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczony ujmuje się w innych całkowitych dochodach. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości ujmuje się jako koszt finansowy.

Nabycie i sprzedaż aktywów finansowych rozpoznawane są na dzień dokonania transakcji. W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej, powiększonej, w przypadku składnika aktywów niekwalifikowanego jako wyceniany w wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia.

Składnik aktywów finansowych zostaje usunięty z bilansu, gdy Grupa traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy; zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią.

W sytuacji, gdy Grupa:

- posiada ważny tytuł prawny do dokonania kompensaty ujętych kwot oraz
- zamierza rozliczyć się w kwocie netto albo jednocześnie zrealizować składnik aktywów i wykonać zobowiązanie

składnik aktywów finansowych i zobowiązanie finansowe kompensuje się i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto.

Porozumienie ramowe opisane w MSR 32.50 nie stanowi podstawy do kompensaty, jeżeli nie zostaną spełnione obydwa kryteria opisane powyżej.

### ***k. Utrata wartości aktywów finansowych***

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych.

## **SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TRANS POLONIA ZA OKRES 01.01.–31.12.2018 R.**

*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

### **Aktywa ujmowane według zamortyzowanego kosztu**

Jeżeli istnieją obiektywne przesłanki na to, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości pożyczek i należności wycenianych według zamortyzowanego kosztu, to kwota odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem przyszłych strat z tytułu nieściągnięcia należności, które nie zostały jeszcze poniesione), zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej (tj. ustalonej przy początkowym ujęciu) efektywnej stopy procentowej. Wartość bilansową składnika aktywów obniża się bezpośrednio/ poprzez zastosowanie konta odpisów aktualizujących. Kwotę straty ujmuje się w zysku lub stracie.

Grupa ocenia najpierw, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości poszczególnych aktywów finansowych, które indywidualnie są znaczące, a także przesłanki utraty wartości aktywów finansowych, które indywidualnie nie są znaczące. Jeżeli z przeprowadzonej analizy wynika, że nie istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości indywidualnie ocenianego składnika aktywów finansowych, niezależnie od tego, czy jest on znaczący, czy też nie, to Grupa włącza ten składnik do grupy aktywów finansowych o podobnej charakterystyce ryzyka kredytowego i łącznie ocenia pod kątem utraty wartości. Aktywa, które indywidualnie są oceniane pod kątem utraty wartości i dla których ujęto odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości lub uznano, że dotychczasowy odpis nie ulegnie zmianie, nie są brane pod uwagę przy łącznej ocenie grupy aktywów pod kątem utraty wartości.

Jeżeli w następnym okresie odpis z tytułu utraty wartości zmniejszył się, a zmniejszenie to można w obiektywny sposób powiązać ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu, to uprzednio ujęty odpis odwraca się. Późniejsze odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości ujmuje się w zysku lub stracie w zakresie, w jakim na dzień odwrócenia wartość bilansowa składnika aktywów nie przewyższa jego zamortyzowanego kosztu.

### **Aktywa finansowe wykazywane według kosztu**

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości nienotowanego instrumentu kapitałowego, który nie jest wykazywany według wartości godziwej, gdyż jego wartości godziwej nie można wiarygodnie ustalić, albo instrumentu pochodnego, który jest powiązany i musi zostać rozliczony poprzez dostawę takiego nienotowanego instrumentu kapitałowego, to kwotę odpisu z tytułu utraty wartości ustala się jako różnicę pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych oraz wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy zastosowaniu bieżącej rynkowej stopy zwrotu dla podobnych aktywów finansowych.

### **Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży**

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości składnika aktywów finansowych dostępnego do sprzedaży, to kwota stanowiąca różnicę pomiędzy ceną nabycia tego składnika aktywów (pomniejszona o wszelkie spłaty kapitału i amortyzację) i jego bieżącą wartością godziwą, pomniejszoną o wszelkie odpisy z tytułu utraty wartości tego składnika uprzednio ujęte w zysku lub stracie, zostaje wyksięgowana z kapitału własnego i przekwalifikowana do zysku lub straty. Nie można ujmować w zysku lub stracie odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości instrumentów kapitałowych kwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży. Jeżeli w następnym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego dostępnego do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten może być obiektywnie łączony ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu z tytułu utraty wartości w zysku lub stracie, to kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w zysku lub stracie.

#### ***1. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności***

Należności z tytułu dostaw i usług są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu na wątpliwe należności. Odpis na należności oszacowywany jest wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza

## **SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TRANS POLONIA ZA OKRES 01.01.–31.12.2018 R.**

***(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)***

---

w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody finansowe.

Odpisy są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w momencie stwierdzenia ich nieściągalności. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych – zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis.

### ***m. Zapasy***

Zapasy są to aktywa obrotowe przeznaczone do sprzedaży w toku zwykłej działalności gospodarczej oraz materiały zużywane w trakcie świadczenia usług. Jednostka w zapasach wykazuje też zaliczki wpłacone na poczet dostaw. Zaliczki na zapasy są to aktywa niepieniężne powodujące w przyszłości wpływ korzyści ekonomicznych w postaci dóbr lub usług. Zapasy wyceniane są według cen nabycia nie wyższych od cen sprzedaży netto możliwych do uzyskania na dzień bilansowy. Rozchód zapasów odbywa się metodą FIFO (pierwsze weszło, pierwsze wyszło). Zaliczki na dostawy w momencie wpłaty ujmowane są w wartości godziwej przekazanej wpłaty. Zaliczki na dzień bilansowy podlegają weryfikacji pod kątem utraty wartości.

### ***n. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych***

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych obejmują środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych (depozyty płatne na żądanie), a także lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy.

### ***o. Pozostałe aktywa (niefinansowe)***

Do pozostałych aktywów jednostka zalicza niewymienione wyżej aktywa niefinansowe nieprzeznaczone do sprzedaży, takie jak długo i krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe. Do rozliczeń międzyokresowych zalicza się czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dotyczące następującego po dniu bilansowym roku obrotowego (krótkoterminowe) lub lat następnych (rozliczenia międzyokresowe długoterminowe).

### ***p. Kapitały własne***

Kapitały własne ujmuje się w księgach rachunkowych z podziałem na ich rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa i postanowieniami statutu Jednostki Dominującej. Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w wartości nominalnej wyemitowanych akcji i zarejestrowanych w KRS. Koszty emisji akcji poniesione przy powstaniu spółki akcyjnej lub podwyższeniu kapitału zakładowego, zmniejszają kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej.

### ***q. Świadczenia pracownicze***

Świadczenia pracownicze obejmują wszystkie formy świadczeń w zamian za pracę wykonywaną przez pracowników. Są to zarówno świadczenia wypłacane w trakcie zatrudnienia jak i po okresie zatrudnienia.

Zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania pracownicy Grupy mają prawo do odpraw emerytalnych. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Grupa tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Według MSR 19 odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tych zobowiązań na każdy dzień bilansowy jest obliczona przez niezależnego aktuarium. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne.

Ponowna wycena zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych dotyczących programów określonych świadczeń obejmująca zyski i straty aktuarialne ujmowana jest w innych całkowitych dochodach i nie podlega późniejszej reklasyfikacji do zysku lub straty.



## **SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TRANS POLONIA ZA OKRES 01.01.–31.12.2018 R.**

***(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)***

---

Grupa rozpoznaje następujące zmiany w zobowiązaniach netto z tytułu określonych świadczeń w ramach odpowiednio kosztu własnego sprzedaży, kosztów ogólnego zarządu oraz kosztów sprzedaży na które składają się:

- koszty zatrudnienia (w tym między innymi koszty bieżącego zatrudnienia, kosztów przeszłego zatrudnienia)
- odsetki netto od zobowiązania netto z tytułu określonych świadczeń.

Grupa tworzy rezerwę na krótkoterminowe świadczenia pracownicze z tytułu niewykorzystanych urlopów wypoczynkowych biorąc pod uwagę liczbę dni niewykorzystanych urlopów oraz średnią płacę z okresu wraz z narzutami.

### ***r. Pozostałe rezerwy***

Rezerwy są ujmowane, gdy spełnione są następujące warunki:

- na Grupie Kapitałowej ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający z przeszłych zdarzeń,
- prawdopodobne jest, iż wypełnienie obowiązku spowoduje wypływ korzyści ekonomicznych,
- można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty zobowiązania.

Kwota, na którą tworzy się rezerwę jest najbardziej właściwym szacunkiem. Podstawą szacunku wartości rezerwy jest osąd kierownictwa Grupy, poparty dotychczasowymi doświadczeniami dotyczącymi podobnych zdarzeń oraz – w razie potrzeby – opiniami niezależnych ekspertów.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe.

### ***s. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania***

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe początkowo ujmują się w wartości godziwej odpowiadającej wartości wymagającej zapłaty. Po początkowym ujęciu ujmują się je według zamortyzowanego kosztu. Zobowiązania krótkoterminowe nie są dyskontowane.

### ***t. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne***

W momencie początkowego ujęcia kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane w wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki. Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są następnie wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczeniu zobowiązania. Jeżeli różnica pomiędzy wartością nominalną kredytów lub pożyczek, a wartością przeliczoną według zamortyzowanej ceny nabycia nie jest istotna, wartość pozycji pozostawia się w wartości nominalnej.

### ***u. Przychody operacyjne***

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, podatek od towarów i usług oraz inne podatki związane ze sprzedażą. Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że jednostka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

Przychody ze świadczenia usług są ujmowane w momencie zrealizowania usługi, natomiast przychody ze sprzedaży towarów ujmowane są w momencie dostarczenia towarów i przekazania nabywcy znaczącego ryzyka i korzyści wynikających z prawa własności towarów oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

## **SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TRANS POLONIA ZA OKRES 01.01.–31.12.2018 R.**

*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

---

### **v. Przychody z tytułu odsetek**

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich naliczania (z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej, stanowiącej stopę dyskontującą przyszłe wpływy pieniężne przez szacowany okres życia instrumentów finansowych) w stosunku do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych.

### **w. Dywidendy**

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub udziałowców do ich otrzymania.

### **x. Podatki**

#### **Podatek bieżący**

Zobowiązania i należności z tytułu bieżącego podatku za okres bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości kwot przewidywanej zapłaty na rzecz organów podatkowych (podlegających zwrotowi od organów podatkowych) z zastosowaniem stawek podatkowych i przepisów podatkowych, które prawnie lub faktycznie już obowiązują na dzień bilansowy.

#### **Podatek odroczony**

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, podatek odroczony jest obliczany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na zysk lub stratę brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową, oraz
- w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych ulg podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty

- z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na zysk lub stratę brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową, oraz
- w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

## **SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TRANS POLONIA ZA OKRES 01.01.–31.12.2018 R.**

*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Nieujęty składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlega ponownej ocenie na każdy dzień bilansowy i jest ujmowany do wysokości odzwierciedlającej prawdopodobieństwo osiągnięcia w przyszłości dochodów do opodatkowania, które pozwolą na odzyskanie tego składnika aktywów.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych poza zyskiem lub stratą jest ujmowany poza zyskiem lub stratą; w innych całkowitych dochodach dotyczący pozycji ujętych w innych całkowitych dochodach lub bezpośrednio w kapitale własnym dotyczący pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym.

Grupa kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat należności ze zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku i odroczony podatek dochodowy ma związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

W zakresie podatku dochodowego Grupa podlega przepisom ogólnym w tym zakresie. Grupa nie stanowi podatkowej grupy kapitałowej, jak również nie prowadzi działalności w specjalnej strefie ekonomicznej. Rok podatkowy jak i bilansowy pokrywają się z rokiem kalendarzowym.

Ze względu na to, że spółki Grupy są odrębnymi podatnikami podatek odroczony (aktywa oraz rezerwy z tytułu podatku odroczonego) obliczany był w roku 2018 indywidualnie w poszczególnych spółkach.

### ***y. Zysk netto na akcję***

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

### ***5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach***

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga od Zarządu osądów, szacunków i założeń, które mają wpływ na przyjęte zasady oraz prezentowane wartości aktywów, pasywów, przychodów oraz kosztów. Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniu historycznym oraz innych czynnikach, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach, a ich wyniki dają podstawę osądu, co do wartości bilansowej aktywów i zobowiązań, która nie wynika bezpośrednio z innych źródeł. Przyjęte szacunki i założenia odzwierciedlają najlepszą wiedzę Zarządu, nie mniej jednak rzeczywiste wielkości mogą się różnić od szacowanych.

### **Profesjonalny osąd**

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości Zarząd dokonał następujących osądów, które mają największy wpływ na przedstawiane wartości bilansowe aktywów i zobowiązań.

- **Klasyfikacja umów leasingowych**

Grupa dokonuje klasyfikacji leasingu jako operacyjnego lub finansowego w oparciu o ocenę, w jakim zakresie ryzyko i korzyści z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy, a w jakim leasingobiorcy. Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej każdej transakcji.

### **Niepewność szacunków i założeń**

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości

## **SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TRANS POLONIA ZA OKRES 01.01.–31.12.2018 R.**

*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym. Grupa przyjęła założenia i szacunki na temat przyszłości na podstawie wiedzy posiadanej podczas sporządzania sprawozdania finansowego. Występujące założenia i szacunki mogą ulec zmianie na skutek wydarzeń w przyszłości wynikających ze zmian rynkowych lub zmian niebędących pod kontrolą Grupy. Takie zmiany są odzwierciedlane w szacunkach lub założeniach w chwili wystąpienia.

Każdorazowo na dzień kończący okres sprawozdawczy, zgodnie z postanowieniami standardu MSR 36 „Utrata wartości aktywów”, przeprowadza się analizę pod kątem przesłanek, które mogłyby wskazywać na ewentualną utratę wartości ośrodków wypracowujących środki pieniężne oraz pojedynczych składników aktywów. Przesłanki mogą pochodzić z zewnątrz i dotyczyć na przykład zmiennych rynkowych (w tym: zmiany cen, notowań kursów walut, notowań giełdowych, stóp procentowych, innych zmiennych związanych z bieżącymi trendami gospodarczymi), jak również wynikać z planów, działań i zdarzeń mających miejsce w Spółce, związanych na przykład z decyzjami o zmianie, zaniechaniu, ograniczaniu, czy rozwoju działalności, a także działaniach efektywnościowych i inwestycyjnych. Stwierdzenie utraty wartości wymaga oszacowania wartości odzyskiwalnej składników aktywów lub ośrodków wypracowujących środki pieniężne. Do istotnych założeń uwzględnianych przy szacunkach tej wartości należą takie zmienne jak: stopy dyskontowe, stopy wzrostu, wskaźniki cenowe. Przeprowadzona analiza przepływów pieniężnych dla poszczególnych ośrodków wypracowujących środki pieniężne nie wykazała przesłanek, które w opinii Zarządu wymagałyby dokonania testów na utratę wartości aktywów Spółki, w wyniku których konieczne byłoby dokonanie korekt.

- Utrata wartości należności handlowych

Odpis na należności oszacowywany jest wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne. Prawdopodobieństwo spłaty szacuje się na podstawie m.in. oceny sytuacji majątkowej i finansowej dłużnika.

- Utrata wartości firmy

Na każdy dzień bilansowy Zarząd Spółki przeprowadza test na utratę wartości firmy. Oszacowanie wartości firmy polega na ustaleniu m.in. przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne i wymaga ustalenia stopy dyskontowej do zastosowania w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów. Szczegóły dotyczące przeprowadzonego testu na utratę wartości przedstawia nota 1.

- Wycena rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych. Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w nocie 21. Nie określono wpływu zmiany wskaźników finansowych będących podstawą szacunku na zmiany stanu rezerw ze względu na nieistotność kwot.

- Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

- Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz aktywów niematerialnych. Grupa corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.



## **SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TRANS POLONIA ZA OKRES 01.01.–31.12.2018 R.**

*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

---

- Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

Regulacje dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych oraz obciążeń związanych z ubezpieczeniami społecznymi podlegają częstym zmianom. Te częste zmiany powodują brak odpowiednich punktów odniesienia, niespójne interpretacje oraz nieliczne ustanowione precedensy, które mogłyby mieć zastosowanie. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych, zarówno pomiędzy organami państwowymi jak i organami państwowymi i przedsiębiorstwami.

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności (na przykład kwestie celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i grzywien, a wszelkie dodatkowe zobowiązania podatkowe, wynikające z kontroli, muszą zostać zapłacone wraz z wysokimi odsetkami. Te warunki powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest większe niż w krajach o bardziej dojrzałym systemie podatkowym.

W konsekwencji, kwoty prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku ostatecznej decyzji organu kontroli podatkowej.

Z dniem 15 lipca 2016 r. do Ordynacji Podatkowej zostały wprowadzone zmiany w celu uwzględnienia postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. GAAR definiuje unikanie opodatkowania, jako czynność dokonaną przede wszystkim w celu osiągnięcia korzyści podatkowej, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem i celem przepisy ustawy podatkowej. Zgodnie z GAAR taka czynność nie skutkuje osiągnięciem korzyści podatkowej, jeżeli sposób działania był sztuczny. Wszelkie występowanie (i) nieuzasadnionego dzielenia operacji, (ii) angażowania podmiotów pośredniczących mimo braku uzasadnienia ekonomicznego lub gospodarczego, (iii) elementów wzajemnie się znoszących lub kompensujących oraz (iv) inne działania o podobnym działaniu do wcześniej wspomnianych, mogą być potraktowane jako przesłanka istnienia sztucznych czynności podlegających przepisom GAAR. Nowe regulacje będą wymagać znacznie większego osądu przy ocenie skutków podatkowych poszczególnych transakcji.

Klauzulę GAAR należy stosować w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie oraz do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiągane. Wdrożenie powyższych przepisów umożliwi polskim organom kontroli podatkowej kwestionowanie realizowanych przez podatników prawnych ustaleń i porozumień, takich jak restrukturyzacja i reorganizacja grupy.

Grupa ujmuje i wycenia aktywa lub zobowiązania z tytułu bieżącego i odroczonego podatku dochodowego przy zastosowaniu wymogów MSR 12 Podatek dochodowy w oparciu o zysk (stratę podatkową), podstawę opodatkowania, nierozliczone straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe i stawki podatkowe, uwzględniając ocenę niepewności związanych z rozliczeniami podatkowymi.

Gdy istnieje niepewność co do tego, czy i w jakim zakresie organ podatkowy będzie akceptował poszczególne rozliczenia podatkowe transakcji, Grupa ujmuje te rozliczenia uwzględniając ocenę niepewności.

### **6. Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty**

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Aktywa i zobowiązania niepieniężne (tj. np. wartości niematerialne, rzeczowe aktywa trwałe, zapasy oraz zaliczki odpowiednio na wartości niematerialne, rzeczowe aktywa trwałe, zapasy) ujmowane

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TRANS POLONIA ZA OKRES 01.01.–31.12.2018 R.

*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji.

Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

	31 grudnia 2018	29 grudnia 2017
EUR	4,3000 zł	4,1709 zł
USD	3,7597 zł	3,4813 zł

### 7. *Zmiany stosowanych zasad rachunkowości*

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku za wyjątkiem przedstawionych poniżej. Poniższe zmiany do MSSF, zostały zastosowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym zgodnie z ich datą wejścia w życie, jednak nie miały one istotnego wpływu na zaprezentowane i ujawnione informacje finansowe, nie miały zastosowania do transakcji zawieranych przez Grupę lub Grupa zdecydowała o niekorzystaniu z nowych opcji wyceny:

- MSSF 16 *Leasing* (opublikowano dnia 13 stycznia 2016 roku) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,
- KIMSF 23 *Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego* (opublikowano dnia 7 czerwca 2017 roku) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 9 *Wcześniejsze spłaty z ujemną rekompensatą* (opublikowano dnia 12 października 2017 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 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. Zarząd nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Grupę Kapitałową zasady rachunkowości.

### **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,

## **SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TRANS POLONIA ZA OKRES 01.01.–31.12.2018 R.**

*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

---

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 na podstawie przeprowadzonej analizy potwierdziła, 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 wpływu na wartość prezentowanych danych finansowych w sprawozdaniu finansowym.

### **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”).

## **SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TRANS POLONIA ZA OKRES 01.01.–31.12.2018 R.**

*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

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 oczekiwany 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 oczekiwany 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 oczekiwany 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. Wartość zobowiązania na oczekiwane straty MSSF9 przedstawiono w nocie 24, natomiast wpływ na skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów w nocie 30.

### **8. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie zostały zatwierdzone przez UE**

Następujące standardy i interpretacje zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, jednak nie weszły jeszcze w życie

- MSSF 14 *Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe* (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzenia standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 *Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem* (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony,
- MSSF 17 *Umowy ubezpieczeniowe* (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później, do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- Zmiany do MSR 28 *Udziały długoterminowe w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach* (opublikowano dnia 12 października 2017 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później, do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2015-2017 (opublikowano dnia 12 grudnia 2017 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później, do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- Zmiany do MSR 19 *Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu* (opublikowano dnia 7 lutego 2018 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później, do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- Zmiany do *Odniesień do Założeń Konceptyjnych zawartych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej* (opublikowano dnia 29 marca 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia



## **SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TRANS POLONIA ZA OKRES 01.01.–31.12.2018 R.**

*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później.

- Zmiana do MSSF 3 *Połączenia jednostek* (opublikowano dnia 22 października 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1 i MSR 8: *Definicja istotności* (opublikowano dnia 31 października 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później.

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską.

### **Wdrożenie MSSF 16 Leasing**

W styczniu 2016 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości wydała Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej 16 Leasing („MSSF 16”), który zastąpił MSR 17 Leasing, KIMSF 4 Ustalenie, czy umowa zawiera leasing, SKI 15 Leasing operacyjny – specjalne oferty promocyjne oraz SKI 27 Ocena istoty transakcji wykorzystujących formę leasingu. MSSF 16 określa zasady ujmowania dotyczące leasingu w zakresie wyceny, prezentacji i ujawniania informacji.

MSSF 16 wprowadza jednolity model rachunkowości leasingobiorcy i wymaga, aby leasingobiorca ujmował aktywa i zobowiązania wynikające z każdego leasingu z okresem przekraczającym 12 miesięcy, chyba że bazowy składnik aktywów ma niską wartość. W dacie rozpoczęcia leasingobiorca ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania bazowego składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu, które odzwierciedla jego obowiązek dokonywania opłat leasingowych.

Leasingobiorca odrębnie ujmuje amortyzację składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania i odsetki od zobowiązania z tytułu leasingu.

Leasingobiorca aktualizuje wycenę zobowiązania z tytułu leasingu po wystąpieniu określonych zdarzeń (np. zmiany w odniesieniu do okresu leasingu, zmiany w przyszłych opłatach leasingowych wynikającej ze zmiany w indeksie lub stawce stosowanej do ustalenia tych opłat). Co do zasady, leasingobiorca ujmuje aktualizację wyceny zobowiązania z tytułu leasingu jako korektę wartości składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

Rachunkowość leasingodawcy zgodnie z MSSF 16 pozostaje zasadniczo niezmienną względem obecnej rachunkowości zgodnie z MSR 17. Leasingodawca dalej będzie ujmował wszystkie umowy leasingowe z zastosowaniem tych samych zasad klasyfikacji co w przypadku MSR 17, rozróżniając leasing operacyjny i leasing finansowy.

MSSF 16 wymaga, zarówno od leasingobiorcy jak i od leasingodawcy, dokonywania szerszych ujawnień niż w przypadku MSR 17.

Leasingobiorca ma prawo wyboru pełnego bądź zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego, a przepisy przejściowe przewidują pewne praktyczne rozwiązania.

MSSF 16 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku i później. Wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone w przypadku jednostek, które stosują MSSF 15 od daty lub przed datą pierwszego zastosowania MSSF 16. Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie MSSF 16.

Grupa planuje wdrożenie MSSF 16 z zastosowaniem zmodyfikowanej metody retrospektywnej.

Grupa jest leasingobiorcą w przypadku umów najmu powierzchni biurowej oraz środków transportu (ujawnionych w nocie 19).

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TRANS POLONIA  
ZA OKRES 01.01.–31.12.2018 R.**

*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Podsumowując, Spółka oczekuje, że wpływ wdrożenia MSSF 16 będzie następujący:

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	Wpływ na dzień 01.01.2019
Prawo do użytkowania aktywa	31 129
<b>A k t y w a r a z e m</b>	<b>31 129</b>
Zobowiązania finansowe z tyt. leasingu (długoterminowe)	21 856
Zobowiązania finansowe z tyt. leasingu (krótkoterminowe)	9 273
<b>P a s y w a r a z e m</b>	<b>31 129</b>
<b>Wpływ netto na kapitał własny</b>	<b>0</b>

Różnica pomiędzy zobowiązaniami wynikającymi z umów leasingu operacyjnego (nota 19), a zdyskontowanymi przepływami zgodnie z MSSF 16 wynosi 2.790 tys. zł.

**Noty objaśniające do sprawozdania finansowego**

**NOTA 1 WARTOŚCI NIEMATERIALNE**

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH 01.01-31.12.2018	wartość firmy	relacje z klientami PKN Orlen	patenty i licencje	oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne razem
<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	0	0	58	100	0	158
inne zwiększenia	0	0	0	86	0	86
zmniejszenia z tytułu sprzedaży, likwidacji	0	0	0	1	18	20
inne zmniejszenia	0	0	86	0	0	86
<b>wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu</b>	<b>44 277</b>	<b>16 820</b>	<b>558</b>	<b>559</b>	<b>11</b>	<b>62 224</b>
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	2 570	169	172	0	2 910
amortyzacja za okres	0	1 402	121	51	0	1 574
zmniejszenia z tytułu sprzedaży, likwidacji	0	0	0	1	0	1
inne zmniejszenia	0	0	0	0	0	0
<b>skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>3 971</b>	<b>290</b>	<b>221</b>	<b>0</b>	<b>4 483</b>
odpisy z tytułu utraty wartości	0	0	0	3	0	3
<b>wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu</b>	<b>44 277</b>	<b>12 849</b>	<b>268</b>	<b>335</b>	<b>11</b>	<b>57 739</b>

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TRANS POLONIA  
ZA OKRES 01.01.–31.12.2018 R.**

*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

<b>ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH</b>	wartość firmy	relacje z klientami PKN Orlen	patenty i licencje	oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne razem
<b>01.01-31.12.2017</b>						
wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	44 277	16 820	728	275	48	62 148
zwiększenia z tytułu nabycia, oddania do eksploatacji	0	0	128	102	0	230
zmniejszenia z tytułu sprzedaży, likwidacji	0	0	271	2	19	292
<b>wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu</b>	<b>44 277</b>	<b>16 820</b>	<b>585</b>	<b>374</b>	<b>29</b>	<b>62 086</b>
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	1 168	331	112	0	1 611
amortyzacja za okres	0	1 402	100	62	0	1 564
zmniejszenia z tytułu sprzedaży, likwidacji	0	0	262	2	0	265
<b>skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>2 570</b>	<b>169</b>	<b>172</b>	<b>0</b>	<b>2 910</b>
<b>wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu</b>	<b>44 277</b>	<b>14 250</b>	<b>417</b>	<b>203</b>	<b>29</b>	<b>59 176</b>

WARTOŚĆ FIRMY, POŁĄCZENIA JEDNOSTEK

Wartość firmy powstała w wyniku nabycia w dniu 29 lutego 2016 r. spółki Orlen Transport S.A., której firma z dniem 22 kwietnia 2016 r. uległa zmianie na OTP S.A. Nabycie nastąpiło w wyniku zawarcia przez TP Sp. z o.o., spółki w 100% zależnej od Trans Polonia S.A. oraz Polskim Koncernem Naftowym Orlen S.A z siedzibą w Płocku rozporządzającej umowy w sprawie sprzedaży 100% akcji spółki transportowej Orlen Transport S.A. Nabyte akcje nie są notowane na GPW.

Oszacowana wartość firmy w wysokości 44.277 tys. zł została w całości przypisana do segmentu transportu paliw. W ujętej wartości firmy zawierają się pewne aktywa niematerialne, których nie można wyodrębnić w jednostce przejętej ani wycenić w sposób wiarygodny, z uwagi na ich charakter. Na wartość firmy wynikającą z przejęcia składają się przede wszystkim synergie, korzyści wynikające ze skalą działalności i rozpoznawalności marki. Nie przewiduje się, aby jakkolwiek część ujętej wartości firmy podlegała odliczeniu dla celów podatkowych.

Aktywo niematerialne – relacje z PKN Orlen zostało wyodrębnione w jednostce przejętej na dzień nabycia. Wyceniony wg wartości godziwej kontrakt został ujęty w wartościach niematerialnych w kwocie 16.820 tys. zł.. Relacje podlegają amortyzacji liniowej przez oszacowany okres planowanego wykorzystania 12 lat tj. do 29.02.2028 r.

TEST NA UTRATĘ WARTOŚCI FIRMY

Mając na uwadze postanowienia MSR 38, Spółka kwalifikuje wartość firmy, jako wartość niematerialną o nieokreślonym czasie użytkowania i w związku z tym nie dokonuje odpisów amortyzacyjnych tego składnika majątku. Na każdy dzień bilansowy Zarząd Spółki przeprowadza test na utratę wartości opisanego powyżej aktywa. Dla potrzeb przeprowadzania testów na utratę wartości aktywów wg MSR 36 w Spółce wyodrębniono jeden ośrodek wypracowujący przepływy pieniężne, z tego powodu cała wartość firmy została alokowana do ośrodka wypracowującego środki pieniężne tj. do spółki OTP S.A.

**Kluczowe założenia zastosowane do obliczenia wartości odzyskiwanej:**

- Wartość odzyskiwalną ośrodka wypracowującego środki pieniężne została oszacowana na podstawie wartości użytkowej skalkulowanej na bazie prognozy przepływów środków pieniężnych,

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TRANS POLONIA ZA OKRES 01.01.–31.12.2018 R.

*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

- Szczegółowa prognoza finansowa została przygotowana na okres 5 lat.
- Wartości przepływów pieniężnych w poszczególnych latach szczegółowej prognozy finansowej zakładają rozszerzenie w roku 2019 relacji biznesowych zgodnie z przewidywaniami Spółki OTP oraz ich utrzymanie w dalszych latach na zakładanych na 2019 rok poziomach bez istotnego wpływu nowych klientów.
- Szacunki przepływów pieniężnych w poszczególnych latach szczegółowej prognozy finansowej zakładają ponoszenie planowanych nakładów inwestycyjnych związanych z rozszerzeniem w roku 2019 relacji biznesowych oraz, w kolejnych latach prognozy, związanych z odtworzeniem obecnej floty transportowej Spółki OTP S.A. wykorzystywanej do realizacji posiadanych relacji biznesowych.
- Wartość rezydualną obliczono opierając się na podstawie skorygowanych szacunków przepływów pieniężnych z ostatniego roku szczegółowej prognozy finansowej przy jednoczesnym 1% wzroście szacowanych wartości przepływów po okresie tej prognozy.
- Stopa dyskonta odzwierciedla średnioważony koszt kapitału Spółki OTP S.A. Poszczególne składniki tej stopy dyskonta zostały obliczone na podstawie następujących danych: rynkowa stopa procentowa wolna od ryzyka, oczekiwana wartość marży kredytowej ponad stopę procentową wolną od ryzyka, wartość współczynnika beta, wartości współczynnika zlewarowanej beta, która odzwierciedla bilansową strukturę dług/kapitał Spółki OTP S.A. oraz wartość oczekiwanej stopy zwrotu z rynku kapitałowego.

W efekcie przeprowadzonego testu na utratę wartości należy stwierdzić, że na dzień 31 grudnia 2018 roku nie było potrzeby, aby objąć wartość firmy odpisem aktualizującym.

<b>TEST NA UTRATĘ WARTOŚCI FIRMY</b>	<b>Stan na 31.12.2018</b>	<b>Stan na 31.12.2017</b>
Wartość firmy przyporządkowana do ośrodka generującego przepływy pieniężne	44 277	44 277
Wartość bilansowa ośrodka generującego przepływy pieniężne	84 007	86 910
Średnia marża EBITDA w okresie prognozy	13,4%	14,9%
Stopa dyskonta (WACC) w okresie prognozy	7,8%	8,2%

Wartość bilansowa ośrodka generującego środki pieniężne obejmuje sumę aktywów operacyjnych netto przypisanych do jednostki wypracowującej środki pieniężne, tj. rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne, wartość relacji z klientem oraz wartość firmy.

### **Wrażliwość na zmiany założeń**

Oszacowanie wartości użytkowej ośrodka wypracowującej środki pieniężne wykazuje wrażliwość na zmiany kluczowych założeń takich jak: (i) wysokość zastosowanej stopy dyskonta (WACC), (ii) wartość średniej marży EBITDA w okresie szczegółowej prognozy finansowej.

Badając wrażliwość wartości użytkowej na zmianę wymienionych wyżej założeń oszacowano wariant, który zakłada wzrost wysokości zastosowanej stopy dyskonta (WACC) o 2%, tj. do poziomu 9,8%. W wariantcie tym wartość odzyskiwalna ośrodka wypracowującego środki pieniężne, przy niezmiennych innych założeniach, przewyższa jego wartość bilansową, co oznacza brak konieczności rozpoznania odpisu z tytułu utraty wartości w odniesieniu do wartości firmy.

Natomiast badając wrażliwość wartości użytkowej na zmianę wartości średniej marży EBITDA w okresie szczegółowej prognozy finansowej oszacowano wariant, który zakłada spadek średniorocznej rentowności EBITDA do poziomu 11,4%. Spadek rentowności do zakładanego poziomu powoduje, iż wartość odzyskiwalna ośrodka wypracowującego środki pieniężne, przy niezmiennych innych założeniach, przewyższa jego wartość bilansową, co oznacza brak konieczności rozpoznania odpisu z tytułu utraty wartości w odniesieniu do wartości firmy.



**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TRANS POLONIA  
ZA OKRES 01.01.–31.12.2018 R.**

*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

---

Mając na uwadze powyższe w opinii Spółki zmiana jakiegokolwiek kluczowego założenia określonego powyżej, w zakresie możliwym do racjonalnego oszacowania, nie powinna spowodować sytuacji, w której wartość bilansowa ośrodka wypracowującego środki pieniężne przewyższy jego wartość odzyskiwalną.

**NOTA 2 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE**

Poniżej zaprezentowano zmiany w wartościach posiadanych rzeczowych aktywów trwałych:

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TRANS POLONIA ZA OKRES 01.01.–31.12.2018 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

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>01.01-31.12.2018</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>
<b>Zwiększenia, w tym z tytułu:</b>	0	780	1 960	17 736	23	20 499
- nabycia, wytworzenia, oddania do eksploatacji	0	778	843	622	23	2 265
- zawarcia umów leasingu	0	0	1 107	16 598	0	17 705
- nakłady na środki trwałe w budowie	0	0	0	517	0	517
- przeklasyfikowanie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	0	2	10	0	0	12
<b>Zmniejszenia, w tym z tytułu:</b>	0	0	10	7 204	7	7 221
- zbycia	0	0	3	4 159	0	4 162
- likwidacji, wycofania z użytkowania	0	0	7	2	1	11
- przeklasyfikowanie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	0	0	0	3 037	0	3 037
- inne zmniejszenia rozliczenie zaliczek na środki trwałe w budowie	0	0	0	6	5	12
<b>Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>645</b>	<b>6 171</b>	<b>2 891</b>	<b>73 893</b>	<b>367</b>	<b>83 968</b>
<b>Umorzenie na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>751</b>	<b>154</b>	<b>2 794</b>	<b>172</b>	<b>3 871</b>
Amortyzacja za okres:	0	242	650	9 032	73	9 997
Zmniejszenie umorzenia z tyt. zbycia/likwidacji środków trwałych	0	0	10	2 341	1	2 353
- inne zmniejszenia	0	0	-1	0	1	0
Zmniejszenie umorzenia z tyt. przeniesienia do aktywów sklasyfikowanych do sprzedaży	0	0	0	2 972	0	2 972
<b>Umorzenie na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>993</b>	<b>794</b>	<b>6 512</b>	<b>244</b>	<b>8 542</b>
-zaliczki na środki trwałe w budowie	0	892	0	0	0	892
<b>Wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>645</b>	<b>6 070</b>	<b>2 097</b>	<b>67 381</b>	<b>123</b>	<b>76 317</b>

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TRANS POLONIA ZA OKRES 01.01.–31.12.2018 R.**  
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

ZMIANY RZECZOWYCH AKYWÓW 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>01.01-31.12.2017</b>						
<b>Wartość brutto rzeczowe aktywa trwałe na początek okresu</b>	<b>645</b>	<b>4 938</b>	<b>1 395</b>	<b>56 507</b>	<b>330</b>	<b>63 816</b>
<b>Zwiększenia, w tym z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>453</b>	<b>79</b>	<b>16 608</b>	<b>61</b>	<b>17 202</b>
- nabycia, wytworzenia, oddania do eksploatacji	0	453	79	78	61	672
- zawarcia umów leasingu	0	0	0	16 530	0	16 530
<b>Zmniejszenia, w tym z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>532</b>	<b>9 755</b>	<b>40</b>	<b>10 327</b>
- zbycia	0	0	0	6 011	0	6 011
- likwidacji, wycofania z użytkowania	0	0	532	958	40	1 530
- przeznaczenia do sprzedaży	0	0	0	2 685	0	2 685
- inne zmniejszenia	0	0	0	102	0	102
<b>Wartość brutto rzeczowe aktywa trwałe na koniec okresu</b>	<b>645</b>	<b>5 391</b>	<b>942</b>	<b>63 361</b>	<b>351</b>	<b>70 690</b>
<b>Umorzenie na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>522</b>	<b>412</b>	<b>3 507</b>	<b>139</b>	<b>4 580</b>
Amortyzacja za okres	0	229	298	7 730	65	8 321
Zmniejszenie umorzenia z tyt. zbycia/likwidacji środków trwałych	0	0	556	5 759	31	6 346
Zmniejszenie umorzenia z tyt. przeznaczenia do sprzedaży	0	0	0	2 685	0	2 685
<b>Umorzenie na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>751</b>	<b>154</b>	<b>2 794</b>	<b>172</b>	<b>3 871</b>
<b>Wartość netto rzeczowe aktywa trwałe na koniec okresu</b>	<b>645</b>	<b>4 640</b>	<b>788</b>	<b>60 567</b>	<b>179</b>	<b>66 820</b>

Grupa Kapitałowa nie posiada środków trwałych wykazywanych pozabilansowo, poza środkami transportu użytkowymi na podstawie umów leasingu operacyjnego opisanych w notcie 19.

Grupa Kapitałowa posiadała na dzień 31.12.2018 r. zobowiązania zabezpieczone na rzeczowym majątku trwałym. Dotyczą one zabezpieczeń charakterystycznych dla środków trwałych finansowanych leasingiem oraz zabezpieczeń w postaci hipoteki łącznej i umownej na gruntach i budynku. Na dzień 31.12.2018 r. wartość rzeczowych aktywów trwałych stanowiących zabezpieczenie zobowiązań Grupy wynosiła 76.317 tys. zł.

W okresach sprawozdawczych nie dokonywano odpisów aktualizujących wartość rzeczowego majątku trwałego.

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TRANS POLONIA  
ZA OKRES 01.01.–31.12.2018 R.**

*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**NOTA 3 INWESTYCJE W JEDNOSTKI STOWARZYSZONE I WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIA**

JEDNOSTKI WYCENIANE METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
<b>Ultra Chem S.A.</b>		
Procentowy udział we własności jednostki	100,00%	50,00%
Aktywa razem	-	14
Aktywa netto	-	14
<b>Udział w aktywach netto</b>	-	7
Strata netto	-	-3
<b>Udział w stracie netto</b>	-	-2

Na dzień 31.12.2018 Trans Polonia S.A. posiada w spółce Ultra Chem S.A. 100 % akcji, w związku z powyższym została konsolidowana metodą pełną w 2018 roku.

**NOTA 4 AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY**

AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
<b>Inwestycje dostępne do sprzedaży razem</b>	<b>11</b>	<b>29</b>
- Udziały/akcje w pozostałych jednostkach	11	29

IINWESTYCJE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY - ZMIANA STANU	01.01-31.12.2018	01.01-31.12.2017
<b>Udziały i akcje w pozostałych jednostkach na początek okresu</b>	<b>29</b>	<b>53</b>
- Inne zwiększenia	10	13
- Inne zmniejszenia	28	36
<b>Udziały i akcje w pozostałych jednostkach na koniec okresu</b>	<b>11</b>	<b>29</b>

**NOTA 5 POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE**

Pozostałe aktywa finansowe dotyczą udzielonych pożyczek oraz innych aktywów finansowych.

POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
<b>Pożyczki udzielone, w tym:</b>	<b>2 377</b>	<b>1 072</b>
- pozostałym jednostkom	2 377	1 072
<b>Inne aktywa finansowe, w tym:</b>	<b>0</b>	<b>47 406</b>
- jednostki uczestnictwa w funduszach i certyfikaty inwestycyjne	0	47 406
<b>Pozostałe aktywa finansowe razem</b>	<b>2 377</b>	<b>48 478</b>
	0	0
<b>Pozostałe aktywa finansowe przypadające na:</b>	<b>2 377</b>	<b>48 478</b>
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	2 377	48 478

**NOTA 6 NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE**

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE OD POZOSTAŁYCH JEDNOSTEK	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
- gwarancja należytego wykonania umowy	2 976	3 996
- kaucje	1 483	691
<b>Należności długoterminowe razem</b>	<b>4 459</b>	<b>4 687</b>

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TRANS POLONIA  
ZA OKRES 01.01.–31.12.2018 R.**

*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**NOTA 7 POZOSTAŁE AKTYWA**

POZOSTAŁE AKTYWA	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
<b>Rozliczenia międzyokresowe kosztów:</b>		
- licencja transportowa	23	27
- dozór techniczny i rewizje	673	480
- koszty ubezpieczenia	598	391
- kaucje	76	0
- pozostałe	299	215
<b>Razem rozliczenia międzyokresowe, w tym przypadające na:</b>	<b>1 670</b>	<b>1 113</b>
długoterminowe	343	218
krótkoterminowe	1 327	894

**NOTA 8 ZAPASY**

ZAPASY	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
Materiały	175	163
Półprodukty i produkty w toku	0	0
Produkty gotowe	0	0
Towary	0	0
Zaliczki na dostawy	2	0
<b>Zapasy, razem</b>	<b>176</b>	<b>163</b>

Na dzień 31.12.2018 r. Grupa nie dokonywała odpisu wartość zapasów (towarów) urealnijając ich wartość do wartości netto możliwej do odzyskania. Zapasy w kwocie 176 tys. zł na dzień 31.12.2018 r. stanowią zabezpieczenie zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek w ramach zastawu rejestrowego na przedsiębiorstwach spółek z Grupy Kapitałowej.

**NOTA 9 NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE**

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
<b>Od jednostek powiązanych</b>	<b>317</b>	<b>801</b>
- pozostałe należności	317	801
<b>Należności od pozostałych jednostek</b>	<b>55 225</b>	<b>49 124</b>
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	47 811	42 037
- do 12 miesięcy	47 746	42 030
- powyżej 12 miesięcy	65	7
- z tytułu podatków i opłat z wyłączeniem podatku dochodowego od osób prawnych, w tym:	2 969	2 901
- z tytułu podatku VAT	2 966	2 895
- pozostałe należności	4 445	4 186
<b>Należności krótkoterminowe brutto, razem</b>	<b>55 542</b>	<b>49 925</b>
odpisy aktualizujące wartość należności	1 112	1 486
<b>Należności krótkoterminowe netto, razem</b>	<b>54 430</b>	<b>48 439</b>

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁYCH NALEŻNOŚCI	01.01-31.12.2018	01.01-31.12.2017
Stan na początek okresu	1 486	1 503
<b>zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>763</b>	<b>646</b>
- utworzenia odpisów aktualizujących	763	646
<b>zmniejszenia (z tytułu)</b>	<b>1 136</b>	<b>663</b>
- odwrócenie odpisów	203	653
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	933	10
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu</b>	<b>1 112</b>	<b>1 486</b>

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TRANS POLONIA  
ZA OKRES 01.01.–31.12.2018 R.**

*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

<b>ANALIZA WIEKOWA NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG</b>	<b>Stan na 31.12.2018</b>	<b>Stan na 31.12.2017</b>
Należności nieprzeterminowane	38 194	34 597
Należności przeterminowane do 1 miesiąca	3 822	3 001
Należności przeterminowane powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	4 621	2 932
Należności przeterminowane powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	326	36
Należności przeterminowane powyżej 6 miesięcy do 1 roku	290	162
Należności przeterminowane powyżej 1 roku	557	1 310
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)</b>	<b>47 811</b>	<b>42 037</b>
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	1 112	1 244
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)</b>	<b>46 699</b>	<b>40 794</b>

Zarówno należności z tytułu dostaw i usług jak i pozostałe należności nie są oprocentowane. Przeciętny okres spłaty należności związany z normalnym tokiem sprzedaży wynosi 30-45 dni.

Odpis na należności oszacowywany jest wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne.

**NOTA 10 PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY I ODROZCZONY**

Główne składniki obciążenia podatkowego za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku i za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku przedstawiają się następująco:

<b>Bieżący podatek dochodowy</b>	<b>01.01.-31.12.2018</b>	<b>01.01.-31.12.2017</b>
<b>Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej</b>	<b>8 710</b>	<b>13 175</b>
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (okres porównawczy: 19%)	1 655	2 503
Podatkowe koszty emisji	0	-3 460
Nieujęte straty podatkowe	3 237	0
Koszty trwale niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	3 409	5 063
Przychody trwale niebędące podstawą do opodatkowania	-410	-919
Pozostałe	75	420
<b>Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej 32,8% (2017: 20,6%)</b>	<b>2 854</b>	<b>2 713</b>
<b>Podatek dochodowy (obciążenie) ujęty w zysku lub stracie</b>	<b>2 854</b>	<b>2 713</b>

<b>Podatek dochodowy wykazany w kapitale własnym</b>	<b>01.01.-31.12.2018</b>	<b>01.01.-31.12.2017</b>
Zyski i straty aktuarialne	11	-7
<b>Korzyść podatkowa / (obciążenie podatkowe) wykazane w kapitale własnym</b>	<b>11</b>	<b>-7</b>

Uzgodnienie podatku dochodowego od zysku / (straty) brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym licznym według efektywnej stawki podatkowej Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku przedstawia się następująco:

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TRANS POLONIA  
ZA OKRES 01.01.–31.12.2018 R.**

*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Ze względu na to, że spółki Grupy są odrębnymi podatnikami podatek odroczone (aktywa oraz zobowiązania z tytułu podatku odroczonego) obliczany jest indywidualnie w poszczególnych spółkach. Spółki w Grupie kompensują aktywa oraz zobowiązania z tytułu podatku odroczonego.

	Aktywa z tytułu odroczonego podatku (-)		Rezerwy z tytułu odroczonego podatku (+)		Wartość netto	
	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
Rzeczowe aktywa trwałe	0	0	12 517	11 197	12 517	11 197
Wartości niematerialne	0	0	2 453	2 720	2 453	2 720
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	-238	-339	254	203	15	-136
Inwestycje krótkoterminowe (wycena akcji, jednostek uczestnictwa)	-7	-3	74	150	67	147
Pożyczki udzielone	0	0	112	42	112	42
Różnice kursowe	0	-4	2	181	2	177
RMK - wycena lokat	0	0	15	0	15	0
Zobowiązania finansowe	-8 582	-7 410	0	0	-8 582	-7 410
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-321	-356	0	0	-321	-356
Poz. zob. - niezapłacone odsetki od pożyczek, kredytów, prowizje, wycena SCN	-129	-79	92	68	-37	-12
Rezerwy	-758	-1 210	0	0	-758	-1 210
Zyski i straty aktuarialne	0	0	18	7	18	7
Koszty refinansowania	0	0	0	15	0	15
Strata podatkowa	-1 934	-1 417	0	0	-1 934	-1 417
<b>Aktywa (-) / rezerwa (+) z tytułu odroczonego podatku na koniec okresu:</b>	<b>-11 970</b>	<b>-10 817</b>	<b>15 537</b>	<b>14 583</b>	<b>3 566</b>	<b>3 766</b>

Zmiana różnic przejściowych ujemnych (aktywów) i dodatnich (rezerw)	Stan na 01.01.2018	ujętych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	ujętych w kapitale własnym	Stan na 31.12.2018
Rzeczowe aktywa trwałe	11 197	1 320	0	12 517
Wartości niematerialne	2 720	-267	0	2 453
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	-136	151	0	15
Inwestycje krótkoterminowe (wycena akcji, jednostek uczestnictwa)	147	-80	0	67
Pożyczki udzielone	42	70	0	112
Różnice kursowe	177	-175	0	2
RMK - wycena lokat	0	15	0	15
Zobowiązania finansowe	-7 410	-1 173	0	-8 582
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-356	35	0	-321
Pozostałe zobowiązania - niezapłacone odsetki od pożyczek i kredytów, prowizje, wycena SCN	-12	-25	0	-37
Rezerwy	-1 210	451	0	-758
Zyski i straty aktuarialne	7	0	11	18
Koszty refinansowania	15	-15	0	0
Strata podatkowa	-1 417	-517	0	-1 934
<b>Suma dodatnich różnic przejściowych</b>	<b>3 766</b>	<b>-211</b>	<b>11</b>	<b>3 566</b>

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TRANS POLONIA  
ZA OKRES 01.01.–31.12.2018 R.**

*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Zmiana różnic przejściowych ujemnych (aktywów) i dodatnich (rezerw)	Stan na 01.01.2017	ujętych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	ujętych w kapitale własnym	Stan na 31.12.2017
Rzeczowe aktywa trwałe	9 773	1 424	0	11 197
Wartości niematerialne	2 989	-269	0	2 720
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	-296	160	0	-136
Inwestycje krótkoterminowe (wycena akcji, jednostek uczestnictwa)	71	76	0	147
Pożyczki udzielone	80	-38	0	42
Różnice kursowe	-57	234	0	177
Zobowiązania finansowe	-6 183	-1 226	0	-7 410
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-314	-41	0	-356
Poz.z ob. - niezapłacone odsetki od pożyczek, kredytów, prowizje, wycena SCN	-144	132	0	-12
Rezerwy	-1 397	187	0	-1 210
Zyski i straty aktuarialne	14	0	-7	7
Koszty refinansowania	0	15	0	15
Strata podatkowa	-1 587	170	0	-1 417
<b>Suma dodatnich różnic przejściowych</b>	<b>2 950</b>	<b>823</b>	<b>-7</b>	<b>3 766</b>

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
Aktywo z tytułu podatku odroczonego (-)	1 002	1 365
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – (+)	4 568	5 131
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – (+)	0	0
<b>Aktywa (-) / Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego (+)</b>	<b>3 566</b>	<b>3 766</b>

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
Należności z tytułu podatku dochodowego	434	501
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	0

**NOTA 11 ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY**

ŚRODKI PIENIĘŻNE ICH EKWIWALENTY	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	18 528	13 655
Lokaty bankowe	30 000	0
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem</b>	<b>48 528</b>	<b>13 655</b>
<b>Środki pieniężne, wartość wykazywana w bilansie</b>	<b>48 528</b>	<b>13 655</b>
<b>Środki pieniężne, wartości wykazywane w rachunku przepływów pieniężnych</b>	<b>48 528</b>	<b>13 655</b>

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według stałych stóp procentowych.

Na 31.12.2018 r. nie występowały środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania.

**NOTA 12 AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY**

Na dzień 31.12.2018 r. Grupa Kapitałowa Trans Polonia przeznaczyła do sprzedaży 7 sztuk naczep-cystem. Łączna wartość aktywów przeznaczonych do sprzedaży wynosi 54 tys. zł. Przeznaczone do sprzedaży zostały najstarsze jednostki pod względem roku produkcji. Ich wartość godziwa nie różni się



**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TRANS POLONIA  
ZA OKRES 01.01.–31.12.2018 R.**

*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

od wartości bilansowej, z tego względu nie wykazywano zysku bądź straty na planowanej sprzedaży. Sprzedaż planowana jest w pierwszej połowie 2019 roku.

Na dzień 31.12.2017 r. nie występują aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży.

**NOTA 13 KAPITAŁ ZAKŁADOWY**

Stan na 31.12.2018 i 31.12.2017						
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	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, razem (w zł)</b>				<b>2 284 771,10</b>		
<b>Wartość nominalna jednej akcji (w zł)</b>				<b>0,10</b>		

Zmiany w kapitale zakładowym - liczba akcji	01.01-31.12.2018	01.01-31.12.2017
<b>Liczba akcji na początek okresu</b>	<b>22 847 711</b>	<b>14 347 711</b>
emisja akcji serii G		
emisja akcji serii H		
emisja akcji serii I		8 500 000
<b>Liczba akcji na koniec okresu</b>	<b>22 847 711</b>	<b>22 847 711</b>

Strukturę akcjonariatu wg stan na 31.12.2018 r. i 31.12.2017 r. przedstawiają poniższe tabele:

Stan na 31.12.2018					
Akcjonariusze	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna (w zł)	Udział w kapitale zakładowym wg posiadanych akcji	% głosów
Dariusz Cegielski (poprzez Euro Investor Sp. z o.o.)	8 743 619	11 243 619	874 361,90	38,27%	44,36%
Quercus TFI S.A.	3 166 186	3 166 186	316 618,60	13,86%	12,49%
Syntaxis Luxembourg II Capital s.a.r.l	2 281 378	2 281 378	228 137,80	9,99%	9,00%
Nationale-Nederlanden PTE S.A.	2 100 000	2 100 000	210 000,00	9,19%	8,28%
Pozostali	6 556 528	6 556 528	655 652,80	28,70%	25,87%
<b>RAZEM</b>	<b>22 847 711</b>	<b>25 347 711</b>	<b>2 284 771,10</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TRANS POLONIA  
ZA OKRES 01.01.–31.12.2018 R.**

*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Stan na 31.12.2017					
Akcjonariusze	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna (w zł)	Udział w kapitale zakładowym wg posiadanych akcji	% głosów
Dariusz Cegielski (poprzez Euro Investor Sp. z o.o.)	8 593 624	11 093 624	859 362,40	37,61%	43,77%
Quercus TFI S.A.	2 568 689	2 568 689	256 868,90	11,24%	10,13%
Syntaxis Luxembourg II Capital s.a.r.l	2 281 378	2 281 378	228 137,80	9,99%	9,00%
Nationale-Nederlanden PTE S.A.	2 100 000	2 100 000	210 000,00	9,19%	8,28%
Pozostali	7 304 020	7 304 020	730 402,00	31,97%	28,82%
<b>RAZEM</b>	<b>22 847 711</b>	<b>25 347 711</b>	<b>2 284 771,10</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

W dniu 18 kwietnia 2017 r. Syntaxis Luxembourg II Capital s.a.r.l zawarł z Euro Investor Sp. z o.o. umowę przeniesienia praw głosu z akcji („Umowa dot. Prawa Głosu”). Na podstawie niniejszej umowy Syntaxis uprawniony jest do wykonywania prawa głosu z nie więcej niż 253.394 (dwieście pięćdziesiąt trzy tysiące trzysta dziewięćdziesiąt cztery) akcji Trans Polonia należących do Euro Investor Sp. z o.o., które na dzień zawarcia umowy stanowiły łącznie 1,11% kapitału zakładowego Trans Polonia oraz 1,00% plus jeden głos ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Trans Polonia. Na podstawie Umowy dot. Prawa Głosu uprawnienie Syntaxis, o którym mowa powyżej, wygasa automatycznie m.in. w przypadku sprzedaży przez Syntaxis którejkolwiek akcji objętych w kapitale zakładowym Trans Polonia, nabycia przez Syntaxis dodatkowego pakietu akcji Trans Polonia powodującego przekroczenie z posiadanych akcji progu 10% głosów na Walnym Zgromadzeniu Trans Polonia lub w przypadku gdy łączny udział głosów z akcji posiadanych przez Syntaxis spadnie poniżej 9%.

**NOTA 14 AKCJE WŁASNE**

Na dzień 31 grudnia 2018 oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku Trans Polonia S.A. posiadała następujące akcje własne (dane w zł):

AKCJE WŁASNE	Stan na 31.12.2018 oraz 31.12.2017				
	Liczba	Wartość wg cen nabycia w zł	Wartość nominalna nabytych akcji w zł	% akcji własnych w kapitale zakładowym	% głosów na WZA
	9155	54 538,11	915,50	0,04%	0,04%

Akcje własne nabyte zostały w celu ich dalszej odsprzedaży.

**NOTA 15 KAPITAŁ Z EMISJI AKCJI POWYŻEJ WARTOŚCI NOMINALNEJ**

Kapitał z emisji akcji powyżej ceny nominalnej	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
Wartość emisji	78 902	78 902
Koszty emisji (-)	-5 599	-5 599
Kapitał powstały wyniku wydania warrantów	2 237	2 237
<b>Kapitał z emisji akcji powyżej ceny nominalnej</b>	<b>75 540</b>	<b>75 540</b>

**NOTA 16 KAPITAŁ ZAPASOWY Z ZYSKÓW ZATRZYMANYCH**

KAPITAŁ ZAPASOWY Z ZYSKÓW ZATRZYMANYCH	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
- Zyski zatrzymane	27 778	22 069
<b>Kapitał zapasowy z zysków zatrzymanych razem, razem</b>	<b>27 778</b>	<b>22 069</b>

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TRANS POLONIA  
ZA OKRES 01.01.–31.12.2018 R.**

*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

W związku z zawartą umową kredytu oraz umową pożyczki opisanych w nocie 20 występują ograniczenia możliwości wypłaty zysków zatrzymanych Trans Polonia S.A., przeznaczonych na kapitał zapasowy, analogiczne do ograniczeń z tytułu wypłaty dywidendy opisanych w nocie 31.

**NOTA 17 POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE**

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE (WEDŁUG CELU PRZEZNACZENIA)	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
- kapitał rezerwowy na skup akcji własnych	2 000	2 000
<b>Pozostałe kapitały rezerwowe, razem</b>	<b>2 000</b>	<b>2 000</b>

**NOTA 18 NIEROZLICZONY WYNIK FINANSOWY**

Na dzień 31.12.2018 r. nierozliczony wynik finansowy z lat ubiegłych wynosił (-) 1 126 tys. zł i wynikał z niepokrytych strat z lat ubiegłych.

Na dzień 31.12.2017 r. nierozliczony wynik finansowy z lat ubiegłych wynosił (-) 1 130 tys. zł i wynikał z niepokrytych strat z lat ubiegłych, w tym z tytułu korekt lat poprzednich w wysokości 432 tys. zł opisanych w sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni.

**NOTA 19 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO**

W okresie sprawozdawczym długoterminowe zobowiązania finansowe dotyczą wyłącznie długoterminowych umów leasingowych.

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE Z TYTUŁU LEASINGU	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
- Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	45 106	38 913
<b>Pozostałe zobowiązania finansowe razem, z tego przypadające na:</b>	<b>45 106</b>	<b>38 913</b>
- długoterminowe	35 216	27 216
- krótkoterminowe	9 890	11 698

ZOBOWIĄZANIA Z TYT. LEASINGU FINANSOWEGO, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	Stan na 31.12.2018		
	kapitał	odsetki	minimalne płatności z tyt. leasingu
- płatne do 1 roku	9 890	1 118	11 008
- powyżej 1 roku do 5 lat	35 216	1 934	37 149
<b>Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego razem</b>	<b>45 106</b>	<b>3 051</b>	<b>48 157</b>

ZOBOWIĄZANIA Z TYT. LEASINGU FINANSOWEGO, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	Stan na 31.12.2017		
	kapitał	odsetki	minimalne płatności z tyt. leasingu
- płatne do 1 roku	11 698	903	12 601
- powyżej 1 roku do 5 lat	27 216	1 405	28 621
<b>Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego razem</b>	<b>38 913</b>	<b>2 308</b>	<b>41 222</b>

Nie występują zobowiązania leasingowe o okresie spłaty powyżej 5 lat.

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
własne	24 341	18 187
używane na podstawie umowy leasingu	51 976	48 633
<b>Środki trwałe bilansowe, razem</b>	<b>76 317</b>	<b>66 820</b>

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TRANS POLONIA  
ZA OKRES 01.01.–31.12.2018 R.***(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)***Leasing operacyjny**

Grupa jako leasingobiorca na dzień 31 grudnia 2018 roku posiada umowy leasingu operacyjnego (pozabilansowego). Spółka jako leasingobiorca na dzień 31 grudnia 2018 roku posiada umowy leasingu operacyjnego (pozabilansowego) w łącznej kwocie 33.919 tys. zł z czego:

- do 1 rok w kwocie 9.437 tys. zł;
- od 1 roku do 5 lat w kwocie 16.688 tys. zł;
- powyżej 5 lat w kwocie 7.794 tys. zł.

**NOTA 20 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK**

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
- pożyczki mezzanine	0	18 282
- kredyty (inwestycyjne)	48 694	33 440
- kredyty (rachunek bieżący)	612	0
<b>Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek razem, z tego przypadające na:</b>	<b>49 306</b>	<b>51 722</b>
- długoterminowe	42 922	45 415
- krótkoterminowe	6 384	6 307

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK - STRUKTURA WALUTOWA	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
- kredyty i pożyczki w walucie krajowej PLN	49 306	33 440
- kredyty i pożyczki w walucie EUR po przeliczeniu na PLN	0	18 282
<b>Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek razem, z tego przypadające na:</b>	<b>49 306</b>	<b>51 722</b>
- długoterminowe	42 922	45 415
- krótkoterminowe	6 384	6 307

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
- powyżej 1 roku do 3 lat	13 531	18 066
- powyżej 3 do 5 lat	29 334	9 067
- powyżej 5 lat	57	18 282
<b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>	<b>42 922</b>	<b>45 415</b>

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TRANS POLONIA  
ZA OKRES 01.01.–31.12.2018 R.**

*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK	Stan na 31.12.2018						
	Nazwa (firma) jednostki, siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy	Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty	Warunki oprocento wania	Termin całkowitej spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		PLN	PLN				
	ING Bank Śląski SA	70.727	49 306	WIBOR 3M + marża rynkowa	30.06.2023	umowy zabezpieczenia ustanawiające ograniczone prawa rzeczowe m.in. na znaczących aktywach Trans Polonia S.A. oraz spółek zależnych w tym zastaw finansowy na akcjach i udziałach, zastawy rejestrowe na przedsiębiorstwach, hipotekę na nieruchomościach	zabezpieczone kredyty terminowe (inwestycyjne oraz kredyty w rachunkach bieżących)
<b>Razem</b>			<b>49 306</b>				

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE WE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK	Stan na 31.12.2017						
	Nazwa (firma) jednostki, siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy	Kwota kredytu / pożyczki pozostała a do spłaty	Warunki oprocento wania	Termin całkowitej spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		PLN	PLN				
	ING Bank Śląski SA	maksymalna kwota 85.000 tys. zł	33 440	WIBOR 3M + marża rynkowa	11.02.2023	umowy zabezpieczenia ustanawiające ograniczone prawa rzeczowe m.in. na znaczących aktywach Trans Polonia S.A. oraz spółek zależnych w tym zastaw finansowy na akcjach i udziałach, zastawy rejestrowe na przedsiębiorstwach, hipotekę na nieruchomościach	zabezpieczone kredyty terminowe (inwestycyjne oraz kredyty w rachunkach bieżących)
	Syntaxis Capital Limited	równowartość w EUR kwoty 24.200 tys. zł	18 282	stałe oprocentow anie na warunkach rynkowych charakterys tycznych dla tego typu pożyczek	15.02.2024	umowy zabezpieczenia, które będą miały charakter podporządkowany w stosunku do wierzycelności i zabezpieczeń z w/w umowy kredytu zawartej z ING Bankiem Śląskim S.A	Pożyczka mezzanine
<b>Razem</b>			<b>51 722</b>				

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TRANS POLONIA  
ZA OKRES 01.01.–31.12.2018 R.**

*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Kredyt zawarty z ING Bankiem Śląskim S.A.

W dniu 14 czerwca 2018 r. Trans Polonia S.A. oraz podmioty powiązane tj. spółka TP sp. z o.o., Quick OTP S.A. S.K.A., Inter TP sp. z o.o. S.K.A., Tempo TP sp. z o.o. S.K.A. oraz spółka TRN Estate S.A. zawarły z ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach aneks do umowy kredytu z dnia 11 lutego 2016 r. Strony Aneksu uzgodniły m.in. zrefinansowanie przez Bank całości zadłużenia mezzanine od funduszu Syntaxis na podstawie umowy pożyczek Mezzanine z dnia 15 lutego 2016 r.. Zadłużenie Mezzanine w łącznej kwocie 5.018 tys. EUR zostało zrefinansowane w dniu 22 czerwca 2018 r. w/w kredytem bankowym, udzielonym w kwocie 21.609 tys. PLN.

**NOTA 21 REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE**

Świadczenia pracownicze obejmują wszystkie formy świadczeń w zamian za pracę wykonywaną przez pracowników. Są to zarówno świadczenia wypłacane w trakcie zatrudnienia jak i po okresie zatrudnienia. Rezerwa na pozostałe koszty wynagrodzeń obejmuje nadgodziny i premie dla zarządu jednostki zależnej.

<b>REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE</b>	<b>Stan na 31.12.2018</b>	<b>Stan na 31.12.2017</b>
- rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	532	592
- rezerwa na niewykorzystane świadczenia urlopowe	1 354	1 877
- rezerwa na pozostałe koszty wynagrodzeń	766	1 009
<b>Pozostałe rezerwy razem, w tym przypadające na</b>	<b>2 651</b>	<b>3 477</b>
- długoterminowe	387	449
- krótkoterminowe	2 265	3 029

<b>ZMIANA STANU REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE</b>	<b>01.01-31.12.2018</b>	<b>01.01-31.12.2017</b>
Stan na początek okresu	3 477	4 577
- zwiększenia z tytułu utworzenia rezerwy	400	604
- zmniejszenia z tytułu rozwiązania rezerwy	1 226	1 703
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>2 651</b>	<b>3 477</b>

W 2018 r. zostały utworzone rezerwy na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych na podstawie wyceny dokonanej przez profesjonalną firmę aktuarialną. Zmiany stanu rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne w ciągu roku obrotowego przedstawiono w poniższej tabeli:

	<i>Świadczenia emerytalne</i>	<i>Świadczenia rentowe</i>	<i>Razem</i>
<b>Bilans otwarcia na 1 stycznia 2018 roku</b>	<b>542</b>	<b>50</b>	<b>592</b>
Koszty bieżącego zatrudnienia	24	1	25
Zyski i straty aktuarialne	-58	1	-57
Wypłacone świadczenia	-47	-8	-55
Koszty przeszłego zatrudnienia	0	0	0
Koszty odsetek	17	1	19
Utworzenie rezerw w grupie	5	3	8
<b>Bilans zamknięcia na 31 grudnia 2018 roku</b>	<b>483</b>	<b>49</b>	<b>532</b>
<b>Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych netto krótkoterminowe</b>	<b>140</b>	<b>5</b>	<b>145</b>
<b>Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych netto długoterminowe</b>	<b>343</b>	<b>43</b>	<b>387</b>



**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TRANS POLONIA  
ZA OKRES 01.01.–31.12.2018 R.**

*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

01.01-31.12.2017	Świadczenia emerytalne	Świadczenia rentowe	Razem
<b>Bilans otwarcia na 1 stycznia 2017 roku</b>	<b>464</b>	<b>56</b>	<b>520</b>
Koszty bieżącego zatrudnienia	26	1	27
Zyski i straty aktuarialne	48	-11	38
Wypłacone świadczenia	-19	0	-19
Koszty przeszłego zatrudnienia	0	0	0
Koszty odsetek	16	2	18
Utworzenie rezerw w grupie	6	2	8
<b>Bilans zamknięcia na 31 grudnia 2017 roku</b>	<b>542</b>	<b>50</b>	<b>592</b>
<b>Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych netto krótkoterminowe</b>	<b>137</b>	<b>6</b>	<b>143</b>
<b>Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych netto długoterminowe</b>	<b>405</b>	<b>44</b>	<b>449</b>

Założenia aktuarialne dla jednostki dominującej i jednostek zależnych z wyłączeniem OTP S.A.:	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Stopa dyskontowa (%)	3,10 %	3,25 %
Przewidywany wskaźnik inflacji dla 2017 r. (%)	-	-
Przewidywany wskaźnik inflacji dla 2018 r. (%)	-	2,3%
Przewidywany wskaźnik inflacji dla 2019 r. (%)	5%	2,7%
Przewidywany wskaźnik inflacji pozostałe lata (%)	2,5%	2,5%
Średni ważony współczynnik mobilności pracowniczej (%)	4,64%	4,17%
Średnia stopa wzrostu wynagrodzeń	3,2%	2,5%

Założenia aktuarialne dla jednostki zależnej OTP S.A.:	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Stopa dyskontowa (%)	3,10%	3,25%
Przewidywany wskaźnik inflacji (%)	2,50%	2,5%
Wskaźnik rotacji pracowników (%)	12,88%	11,6%
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	3,2%	2,5%
Pozostały średni okres zatrudnienia	3,51	3,62
Średni okres zapadalności świadczeń po okresie zatrudnienia	5,07	4,79

Analiza wrażliwości wyceny aktuarialnej:

Zmiana przyjętej stopy dyskontowej o 0,5 punktu procentowego	Wzrost	Spadek
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
<b>31 grudnia 2018 roku</b>		
Wpływ na zobowiązanie z tytułu rezerw łącznie	-11,84	12,53
<b>31 grudnia 2017 roku</b>		
Wpływ na zobowiązanie z tytułu rezerw łącznie	-12,91	13,67

Zmiana wskaźnika rotacji pracowników o 0,5 punktu procentowego	Wzrost	Spadek
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
<b>31 grudnia 2018 roku</b>		
Wpływ na zobowiązanie z tytułu rezerw łącznie	-10,62	11,14
<b>31 grudnia 2017 roku</b>		
Wpływ na zobowiązanie z tytułu rezerw łącznie	-11,74	12,31

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TRANS POLONIA  
ZA OKRES 01.01.–31.12.2018 R.**

*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Analiza wrażliwości wyceny aktuarialnej- łącznie:

Analiza wrażliwości wyceny aktuarialnej- łącznie	Wzrost	Spadek
	(tys. PLN)	(tys. PLN)
<b>31 grudnia 2018 roku</b>		
Wpływ na zobowiązanie z tytułu rezerw łącznie	-22,46	23,66
<b>31 grudnia 2017 roku</b>		
Wpływ na zobowiązanie z tytułu rezerw łącznie	-24,64	25,97

**NOTA 22 POZOSTAŁE REZERWY**

POZOSTAŁE REZERWY (WG TYTUŁÓW)	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
- rezerwa na kary umowne	227	746
- rezerwa na przyszłe zobowiązania umowne	369	277
- rezerwa na sprawy sądowe	243	296
- rezerwy pozostałe	4	9
<b>Pozostałe rezerwy razem, w tym przypadające na</b>	<b>843</b>	<b>1 328</b>
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	843	1 328

**NOTA 23 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA**

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
<b>Wobec pozostałych jednostek</b>	<b>32 089</b>	<b>32 261</b>
- z tytułu dostaw i usług	27 516	26 736
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń z wyłączeniem podatku dochodowego od osób prawnych	2 173	2 532
- z tytułu wynagrodzeń	1 437	1 732
- rozrachunki z tytułu VAT należnego	677	987
- pozostałe	285	275
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe, razem</b>	<b>32 089</b>	<b>32 261</b>

Zarówno zobowiązania z tytułu dostaw i usług jak i pozostałe zobowiązania nie są oprocentowane. Przeciętny okres spłaty zobowiązań związany z normalnym tokiem działalności wynosi 30-45 dni.

**NOTA 24 POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA**

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
- usługi do wykonania w przyszłych okresach	324	429
- zobowiązanie na oczekiwane straty MSSF9	33	0
<b>Pozostałe zobowiązania razem, w tym przypadające na</b>	<b>356</b>	<b>429</b>
- długoterminowe	195	312
- krótkoterminowe	161	117

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TRANS POLONIA  
ZA OKRES 01.01.–31.12.2018 R.****(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)****NOTA 25 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 przewozem drogowym w/w produktów.

Usługę transportu cementu do segmentu Pozostałe.

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.

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.

<b>SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI za okres 01.01-31.12.2018r.</b>				
	<b>Transport paliw</b>	<b>Transport chemii, asfaltów i produktów spożywczych</b>	<b>Pozostałe</b>	<b>Razem</b>
<b>Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych</b>	<b>145 306</b>	<b>84 801</b>	<b>10 013</b>	<b>240 120</b>
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>21 679</b>	<b>6 304</b>	<b>2 128</b>	<b>30 111</b>
Koszty ogólnego zarządu	6 364	6 314	1 613	14 291
Koszty sprzedaży	1 402	0	0	1 402
Pozostałe przychody operacyjne	2 016	1 152	959	4 127
Pozostałe koszty operacyjne	2 131	413	571	3 115
<b>Wynik operacyjny segmentu (EBIT)</b>	<b>13 799</b>	<b>730</b>	<b>902</b>	<b>15 431</b>
Amortyzacja	6 215	4 894	465	11 574
<b>Wynik operacyjny segmentu + amortyzacja (EBITDA)</b>	<b>20 013</b>	<b>5 624</b>	<b>1 368</b>	<b>27 005</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>117 145</b>	<b>124 140</b>	<b>5 913</b>	<b>247 198</b>

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TRANS POLONIA  
ZA OKRES 01.01.–31.12.2018 R.**

*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI za okres 01.01-31.12.2017r.				
	Transport paliw	Transport chemii, asfaltów i produktów spożywczych	Pozostałe	Razem
<b>Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych</b>	<b>143 509</b>	<b>75 748</b>	<b>6 307</b>	<b>225 564</b>
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>22 100</b>	<b>6 082</b>	<b>852</b>	<b>29 034</b>
Koszty ogólnego zarządu	6 095	6 189	0	12 283
Koszty sprzedaży	1 402	0	0	1 402
Pozostałe przychody operacyjne	1 147	1 382	2 606	5 135
Pozostałe koszty operacyjne	2 844	683	641	4 167
<b>Wynik operacyjny segmentu (EBIT)</b>	<b>12 907</b>	<b>592</b>	<b>2 817</b>	<b>16 317</b>
Amortyzacja	5 800	4 085	0	9 884
<b>Wynik operacyjny segmentu + amortyzacja (EBITDA)</b>	<b>18 707</b>	<b>4 677</b>	<b>2 817</b>	<b>26 201</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>118 579</b>	<b>126 258</b>	<b>0</b>	<b>244 837</b>

**STRUKTURA ASORTYMENTOWA SPRZEDAŻY**

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA ASORTYMENTOWA)	01.01-31.12.2018			
	Transport paliw	Transport chemii, asfaltów i produktów spożywczych	Pozostałe	Razem
Sprzedaż - paliwa silnikowe	127 463	0	0	127 463
Sprzedaż - LPG	17 842	0	0	17 842
Sprzedaż - płynna chemia	0	48 328	0	48 328
Sprzedaż - masy bitumiczne	51	22 360	0	22 411
Sprzedaż - płynne spożywcze	0	14 062	0	14 062
Sprzedaż - cement	0	0	4 058	4 058
Pozostałe	0	0	5 955	5 955
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem</b>	<b>145 356</b>	<b>84 750</b>	<b>10 013</b>	<b>240 120</b>

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA ASORTYMENTOWA)	01.01-31.12.2017			
	Transport paliw	Transport chemii, asfaltów i produktów spożywczych	Pozostałe	Razem
Sprzedaż - paliwa silnikowe	119 215	0	0	119 215
Sprzedaż - LPG	24 294	0	0	24 294
Sprzedaż - płynna chemia	0	44 906	0	44 906
Sprzedaż - masy bitumiczne	0	17 999	0	17 999
Sprzedaż - płynne spożywcze	0	12 843	0	12 843
Pozostałe	0	0	6 307	6 307
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem</b>	<b>143 509</b>	<b>75 748</b>	<b>6 307</b>	<b>225 564</b>

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TRANS POLONIA  
ZA OKRES 01.01.–31.12.2018 R.**

*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

STRUKTURA GEOGRAFICZNA SPRZEDAŻY

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA GEOGRAFICZNA)	01.01-31.12.2018			
	Transport paliw	Transport chemii, asfaltów i produktów spożywczych	Pozostałe	Razem
Kraj	145 306	31 445	10 013	186 764
Sprzedaż poza terenem kraju	0	53 356	0	53 356
<b>Przychody netto ze sprzedaży segmentu razem</b>	<b>145 306</b>	<b>84 801</b>	<b>10 013</b>	<b>240 120</b>

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA GEOGRAFICZNA)	01.01-31.12.2017			
	Transport paliw	Transport chemii, asfaltów i produktów spożywczych	Pozostałe	Razem
Kraj	143 494	28 221	6 322	178 037
Sprzedaż poza terenem kraju	0	47 527	0	47 527
<b>Przychody netto ze sprzedaży segmentu razem</b>	<b>143 494</b>	<b>75 748</b>	<b>6 322</b>	<b>225 564</b>

GŁÓWNI ODBIORCY

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY Z ODBIORCAMI POWYŻEJ 10%	01.01-31.12.2018			
	Transport paliw	Transport chemii, asfaltów i produktów spożywczych	Pozostałe	Razem
Odbiorca 1	142 566	4 002	0	146 568

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY Z ODBIORCAMI POWYŻEJ 10%	01.01-31.12.2017			
	Transport paliw	Transport chemii, asfaltów i produktów spożywczych	Pozostałe	Razem
Odbiorca 1	134 107	642	0	134 749

**NOTA 26 KOSZTY RODZAJOWE**

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	01.01-31.12.2018	01.01-31.12.2017
Amortyzacja	11 574	9 884
Zużycie materiałów i energii	53 809	45 396
Usługi obce	114 119	104 760
Podatki i opłaty	7 728	6 984
Wynagrodzenia	27 556	30 861
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	6 352	7 416
Pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	4 700	4 880
Wartość sprzedanych usług	127	123
<b>Koszty według rodzaju, razem</b>	<b>225 963</b>	<b>210 305</b>
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-14 291	-12 283
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-1 402	-1 402
Świadczenia na własne potrzeby (wielkość ujemna)	-262	-91
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>210 009</b>	<b>196 529</b>

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TRANS POLONIA  
ZA OKRES 01.01.–31.12.2018 R.**

*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Koszty amortyzacji ujęte w zysku lub stracie	01.01-31.12.2018	01.01-31.12.2017
<b>Działalność kontynuowana</b>		
<b>Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży:</b>	<b>9 431</b>	<b>7 709</b>
Amortyzacja środków trwałych	9 431	7 709
Amortyzacja aktywów niematerialnych	0	0
<b>Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:</b>	<b>897</b>	<b>773</b>
Amortyzacja środków trwałych	722	612
Amortyzacja aktywów niematerialnych	175	162
<b>Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży:</b>	<b>1 246</b>	<b>1 402</b>
Amortyzacja relacji z PKN Orlen	1 246	1 402

<b>KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH</b>	<b>01.01-31.12.2018</b>	<b>01.01-31.12.2017</b>
Wynagrodzenia	28 071	31 036
Ubezpieczenia społeczne	5 246	6 005
Koszty rezerw na niewykorzystane urlopy	-516	-175
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	604	749
Szkolenia pracowników	250	337
Pozostałe świadczenia pracownicze	252	326
<b>Suma kosztów świadczeń pracowniczych, w tym:</b>	<b>33 907</b>	<b>38 278</b>
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	25 869	29 707
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	8 039	8 571

**NOTA 27 POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE**

<b>POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>01.01-31.12.2018</b>	<b>01.01-31.12.2017</b>
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	363	1 344
Zysk ze sprzedaży wykupionych środków z leasingu operacyjnego	12	165
Odszkodowania, przychody z tyt. kar	2 314	2 669
Dotacje i dopłaty	0	23
Przedawnione zobowiązania	1	20
Zwrot VAT zagranica	441	417
Odwrócenie odpisów na należności	214	47
Odwrócenie rezerw	203	182
Inne	576	269
<b>Pozostałe przychody operacyjne razem</b>	<b>4 127</b>	<b>5 135</b>

**NOTA 28 POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE**

<b>POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>01.01-31.12.2018</b>	<b>01.01-31.12.2017</b>
Kary, odszkodowania	2 410	3 585
Odpisy na należności	139	255
Nieściągalne należności	0	76
Inne	565	250
<b>Pozostałe koszty operacyjne, razem</b>	<b>3 115</b>	<b>4 167</b>



**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TRANS POLONIA  
ZA OKRES 01.01.–31.12.2018 R.**

*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**NOTA 29 PRZYCHODY FINANSOWE**

<b>PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>01.01-31.12.2018</b>	<b>01.01-31.12.2017</b>
<b>Przychody finansowe z tytułu odsetek, w tym:</b>	<b>444</b>	<b>159</b>
- od udzielonych pożyczek	138	65
- odsetki pozostałe	306	94
<b>Nadwyżka dodatnich różnic kursowych</b>	<b>40</b>	<b>1 851</b>
<b>Aktualizacja wartości w aktywów finansowych</b>	<b>0</b>	<b>401</b>
<b>Inne przychody finansowe</b>	<b>218</b>	<b>89</b>
<b>Przychody finansowe, razem</b>	<b>702</b>	<b>2 500</b>

**NOTA 30 KOSZTY FINANSOWE**

<b>KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>01.01-31.12.2018</b>	<b>01.01-31.12.2017</b>
<b>Koszty finansowe z tytułu odsetek, w tym:</b>	<b>6 066</b>	<b>4 876</b>
- od kredytów i pożyczek	4 723	3 819
- od umów leasingowych	1 260	1 016
- odsetki pozostałe	83	42
<b>Nadwyżka ujemnych różnic kursowych</b>	<b>1 107</b>	<b>297</b>
<b>Aktualizacja wartości aktywów finansowych</b>	<b>66</b>	<b>0</b>
<b>Pozostałe koszty finansowe, w tym:</b>	<b>184</b>	<b>468</b>
- koszty dyskonta należności długoterminowych	0	404
- pozostałe koszty, w tym:	184	64
- MSSF 9	33	0
<b>Koszty finansowe, razem</b>	<b>7 423</b>	<b>5 641</b>

**NOTA 31 ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ**

	<b>01.01-31.12.2018</b>	<b>01.01-31.12.2017</b>
<i>Zysk/strata przypadający na jedną akcję w zł i gr</i>		
dotyczący działalności kontynuowanej	0,26	0,57
<i>Zysk/strata rozwodniony przypadający na jedną akcję w zł i gr</i>		
dotyczący działalności kontynuowanej	0,26	0,57

Poniżej przedstawiono dane wykorzystane do ustalenia zysku przypadającego na jedną akcję.

<b>Działalność kontynuowana</b>	<b>01.01-31.12.2018</b>	<b>01.01-31.12.2017</b>
Zysk / strata netto z działalności kontynuowanej podlegający podziałowi między akcjonariuszy jednostki dominującej	5 856	10 431

<b>Liczba wyemitowanych akcji</b>	<b>01.01-31.12.2018</b>	<b>01.01-31.12.2017</b>
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	22 847 711	18 329 903
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	22 847 711	18 329 903

**NOTA 32 DYWIDENDA**

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

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TRANS POLONIA  
ZA OKRES 01.01.–31.12.2018 R.**

*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

675 tys. zł oraz z kapitału zapasowego (z zysków zatrzymanych) w wysokości 4.122 tys. zł. Dywidenda została wypłacona 2 sierpnia 2018 roku.

W związku z zawartą umową kredytu z ING Bankiem Śląskim S.A. (opisaną w nocie 20) występują ograniczenia możliwości wypłaty dywidend 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. Wypłacona dywidenda w 2018 roku nie spowodowała niespełnienia jakiegokolwiek warunku umowy kredytowej z ING Bankiem Śląskim S.A.

**NOTA 33 INSTRUMENTY FINANSOWE**

Szczegółowy opis zasad rachunkowości i stosowanych metod wyceny, w tym kryteriów ujęcia, podstaw wyceny oraz podstaw wykazywania dochodów i kosztów w odniesieniu do poszczególnych kategorii aktywów finansowych oraz zobowiązań finansowych przedstawiono w punkcie 5j Opisu ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości.

W tabelach poniżej przedstawiono wartości bilansowe aktywów i zobowiązań finansowych w podziale na kategorie instrumentów finansowych.

Aktywa finansowe	Wartość bilansowa	
	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
<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>58 300</b>	<b>51 304</b>
Należności długoterminowe	4 459	4 687
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności z wyłączeniem należności budżetowych	51 464	45 544
Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe - pożyczki udzielone	2 377	1 072
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, w tym:</b>	<b>48 528</b>	<b>13 655</b>
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	18 528	13 655
Lokaty bankowe krótkoterminowe	30 000	0

Zobowiązania finansowe	Wartość bilansowa	
	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
<b>Długoterminowe zobowiązania finansowe wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu w tym:</b>	<b>78 138</b>	<b>72 631</b>
Oprocentowane kredyty i pożyczki – stała %	0	18 282
Oprocentowane kredyty i pożyczki – zmienna %	42 922	27 133
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	35 216	27 216
<b>Krótkoterminowe zobowiązania finansowe wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu w tym:</b>	<b>45 513</b>	<b>46 747</b>
Oprocentowane kredyty i pożyczki – stała %	0	0
Oprocentowane kredyty i pożyczki – zmienna %	5 772	6 307
Kredyty w rachunku bieżącym	612	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	9 890	11 698
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania z wyłączeniem zobowiązań budżetowych	29 239	28 742

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TRANS POLONIA  
ZA OKRES 01.01.–31.12.2018 R.**

*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

W uzupełnieniu danych finansowych Grupa Kapitałowa informuje, że na dzień 31.12.2018 r. oraz 31.12.2017 r. oraz w okresach sprawozdawczych za 12 miesięcy zakończonych 31.12.2018 r. oraz 31.12.2017 r.:

- nie posiada aktywów finansowych, których warunki renegotjowano z powodu możliwości pojawienia się zaległości lub możliwości utraty ich wartości;
- oprócz odpisów aktualizujących wartość należności wskazanych w nocie 9, Grupa Kapitałowa nie tworzyła innych odpisów aktualizujących wartość aktywów finansowych;
- nie posiada aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności;
- nie miały miejsca przekwalifikowania składników aktywów finansowych;
- wartość godziwa środków pieniężnych, należności z tytułu dostaw i usług, zobowiązań z tytułu dostaw i usług, kredytów krótkoterminowych oraz pozostałych zobowiązań krótkoterminowych nie odbiega od wartości bilansowych głównie ze względu na krótki termin zapadalności;
- wartość godziwa zobowiązań z tytułu leasingu finansowego oraz zobowiązań z tytułu pożyczki o stałej stopie procentowej, według oceny Grupy ich wartości bilansowe nie odbiegają istotnie od wartości bilansowych.

**Rok zakończony 31 grudnia 2018 roku**

<b>01.01-31.12.2018</b>	<i>Przychody/ (koszty) z tytułu odsetek</i>	<i>Zyski/ (straty) z tytułu różnic kursowych</i>	<i>Rozwiązanie/ (utworzenie) odpisów aktualizujących</i>	<i>Zyski/ (straty) z tytułu wyceny</i>
<b>Aktywa finansowe</b>				
<b>Aktywa finansowe – dostępne do sprzedaży, w tym:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-85</b>
Notowane instrumenty finansowe - akcje	0	0	0	-18
Jednostki uczestnictwa w funduszach i certyfikaty inwestycyjne	0	0	0	-66
<b>Pożyczki i należności, w tym:</b>	<b>175</b>	<b>267</b>	<b>-75</b>	<b>79</b>
Należności długoterminowe	0	0	0	79
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności z wyłączeniem należności budżetowych	37	267	-75	0
Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe - pożyczki udzielone	138	0	0	0
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, w tym:</b>	<b>269</b>	<b>77</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	269	77	0	0
<b>RAZEM</b>	<b>444</b>	<b>344</b>	<b>-75</b>	<b>-5</b>

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TRANS POLONIA  
ZA OKRES 01.01.–31.12.2018 R.**

*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

01.01-31.12.2018	Przychody/ (koszty) z tytułu odsetek	Zyski/ (straty) z tytułu różnic kursowych	Zyski/ (straty) ze sprzedaży instrumentów finansowych
<b>Zobowiązania finansowe</b>			
<b>Długoterminowe obowiązania finansowe wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu w tym:</b>	<b>984</b>	<b>-932</b>	<b>0</b>
Oprocentowane kredyty i pożyczki – stała %	0	-657	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	984	-275	0
<b>Krótkoterminowe zobowiązania finansowe wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu w tym:</b>	<b>5 082</b>	<b>-480</b>	<b>-5</b>
Kredyty w rachunku bieżącym	4 723	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	276	-93	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania z wyłączeniem zobowiązań budżetowych	83	-387	-5
<b>RAZEM</b>	<b>6 066</b>	<b>-1 412</b>	<b>-5</b>

**Rok zakończony 31 grudnia 2017 roku**

01.01-31.12.2017	Przychody/ (koszty) z tytułu odsetek	Zyski/ (straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie/ (utworzenie) odpisów aktualizujących	Zyski/ (straty) z tytułu wyceny
<b>Aktywa finansowe</b>				
<b>Aktywa finansowe – dostępne do sprzedaży, w tym:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>401</b>
Jednostki uczestnictwa w funduszach i certyfikaty inwestycyjne	0	0	0	401
<b>Pożyczki i należności, w tym:</b>	<b>131</b>	<b>-579</b>	<b>208</b>	<b>-404</b>
Należności długoterminowe	0	0	0	-404
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności z wyłączeniem należności budżetowych	94	-579	208	0
Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe - pożyczki udzielone	37	0	0	0
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, w tym:</b>	<b>28</b>	<b>-187</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	28	-187	0	0
<b>RAZEM</b>	<b>159</b>	<b>-766</b>	<b>208</b>	<b>-2</b>

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TRANS POLONIA  
ZA OKRES 01.01.–31.12.2018 R.***(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

01.01-31.12.2017	Przychody/ (koszty) z tytułu odsetek	Zyski/ (straty) z tytułu różnic kursowych
<b>Zobowiązania finansowe</b>		
<b>Długoterminowe obowiązania finansowe wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu w tym:</b>	<b>710</b>	<b>1 677</b>
Oprocentowane kredyty i pożyczki – stała %	0	1 196
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	710	481
<b>Krótkoterminowe zobowiązania finansowe wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu w tym:</b>	<b>4 165</b>	<b>643</b>
Zobowiązania z tyt. kredytów i pożyczek	3 819	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	305	269
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania z wyłączeniem zobowiązań budżetowych	42	374
<b>RAZEM</b>	<b>4 876</b>	<b>2 320</b>

**NOTA 34 ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM**Ryzyko płynności

Zarządzanie ryzykiem utraty płynności zakłada utrzymywanie odpowiedniego poziomu środków pieniężnych oraz dostępność finansowania dzięki wystarczającej kwocie przyznanym limitom kredytowych. Poza posiadanymi środkami pieniężnymi i ich ekwiwalentami, które na dzień 31.12.2018 r. wyniosły 48.528 tys. zł, Grupa Kapitałowa ma zagwarantowane finansowanie poprzez kredyty w rachunku bieżącym na łączną kwotę 9.500 tys. zł. Przedsięwzięte kroki w zakresie zarządzania zasobami finansowymi gwarantują pełną zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań i zabezpieczają bieżącą płynność. Celem procesu zarządzania ryzykiem płynności finansowej jest zapewnienie bezpieczeństwa i stabilizacji finansowej Grupy, a podstawowym narzędziem ograniczającym powyższe ryzyko jest bieżący przegląd dopasowania terminów zapadalności aktywów i pasywów. Grupa Kapitałowa na bieżąco monitoruje poziom swoich wskaźników płynności. Analiza wymagalności zobowiązań z tytułu leasingów została przedstawiona została w nocy 19 natomiast z tytułu kredytów i pożyczek w nocy 20.

Ryzyko kredytowe

Grupa Kapitałowa potencjalnie narażona jest na ryzyko kredytowe, które powstaje w przypadku środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, depozytów w bankach, a także należności i pożyczek. Zarządzanie ryzykiem kredytowym ma miejsce głównie poprzez analizę wiarygodności kontrahentów, w wyniku której ustalane są warunki płatności wymagane w zależności od oceny wiarygodności kontrahentów. Przed podjęciem współpracy z nowym klientem następuje wstępna ocena jego zdolności kredytowej i wyznaczany jest wstępny poziom maksymalnego zadłużenia, który podlega monitorowaniu. W oparciu o historię współpracy i terminowość spłat limit podlega dalszym zmianom.

Ponadto, Grupa Kapitałowa monitoruje salda przeterminowanych należności w odniesieniu do każdego pojedynczego klienta i w razie konieczności podejmuje czynności windykacyjne. Ewentualne pożyczki udzielane są podmiotom, co do których w opinii Zarządu nie ma istotnego ryzyka nie wywiązania się z zobowiązań. Analiza przeterminowania należności z tytułu dostaw i usług przedstawiona jest w nocy 9. Maksymalna ekspozycja na to ryzyko kredytowe równa jest wartości bilansowej tych instrumentów (środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, depozytów w bankach, a także należności i pożyczek).

Ryzyko kursu walutowego

W Grupie Kapitałowej występuje ryzyko kursu walutowego związane z obrotem międzynarodowym. Grupa Kapitałowa stara się zmniejszyć ten rodzaj ryzyka poprzez naturalny hedging, dopasowując odpowiednio waluty przychodów i kosztów. Trans Polonia świadczy usługi przewozowe na terenie Polski i za granicą. Walutą najczęściej występującą w sprzedaży zagranicznej jest euro. Jednocześnie

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TRANS POLONIA  
ZA OKRES 01.01.–31.12.2018 R.**

*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

część kosztów ponoszonych jest również w tej walucie. Głównie są to koszty obsługi przewozów (m. in. koszty obcych usług transportowych, paliwa oraz przymusowe opłaty za korzystanie z dróg za granicą). Część zobowiązań leasingowych zaciągnięta jest w walucie euro, a miesięczne raty leasingowe spłacane są również w tej walucie.. W 2018 roku Grupa Kapitałowa otrzymywała więcej z tytułu sprzedaży zagranicznej niż ponosiła kosztów w euro. Grupa Kapitałowa nie stosuje instrumentów zabezpieczających przed ryzykiem kursowym.

Poniżej przedstawiono należności, środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz zobowiązania wg struktury walutowej:

<b>NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)</b>	<b>Stan na 31.12.2018</b>	<b>Stan na 31.12.2017</b>
W walucie PLN	46 119	41 674
W EUR po przeliczeniu na PLN	8 312	6 765
<b>Należności krótkoterminowe, razem</b>	<b>54 430</b>	<b>48 439</b>

<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE ICH EKWIWALENTY (STRUKTURA WALUTOWA)</b>	<b>Stan na 31.12.2018</b>	<b>Stan na 31.12.2017</b>
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach w PLN	45 674	10 204
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach w EUR po przeliczeniu na PLN	2 850	3 448
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach w USD po przeliczeniu na PLN	2	2
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach w CZK po przeliczeniu na PLN	1	1
<b>Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe, razem</b>	<b>48 528</b>	<b>13 655</b>

<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)</b>	<b>Stan na 31.12.2018</b>	<b>Stan na 31.12.2017</b>
W walucie polskiej	23 978	23 686
W walutach obcych, w tym:	8 110	8 575
W EUR po przeliczeniu na PLN	8 110	8 575
<b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>	<b>32 089</b>	<b>32 261</b>

<b>POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE - STRUKTURA WALUTOWA</b>	<b>Stan na 31.12.2018</b>	<b>Stan na 31.12.2017</b>
- Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego w PLN	24 505	21 970
- Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego w EUR po przeliczeniu na PLN	20 601	16 943
<b>Pozostałe zobowiązania finansowe razem, z tego przypadające na:</b>	<b>45 106</b>	<b>38 913</b>
- długoterminowe	35 216	27 216
- krótkoterminowe	9 890	11 698



**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TRANS POLONIA  
ZA OKRES 01.01.–31.12.2018 R.**

*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Analiza wrażliwości na ryzyko związane ze zmianą kursów walut w latach 2017-2018.

Aktywa i zobowiązania finansowe	Wartość bilansowa w walucie przeliczona na PLN 31.12.2018	Zmiana o 3%	Zmiana o -3%
		Wpływ na wynik roku EUR	Wpływ na wynik roku EUR
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności z wyłączeniem należności budżetowych			
W EUR po przeliczeniu na PLN	8 312	249	-249
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty			
W EUR po przeliczeniu na PLN	2 850	86	-86
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania z wyłączeniem zobowiązań budżetowych			
W EUR po przeliczeniu na PLN	8 110	-243	243
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego			
W EUR po przeliczeniu na PLN	20 601	-618	618
<b>Razem wpływ na wynik roku</b>		<b>-526</b>	<b>526</b>

Aktywa i zobowiązania finansowe	Wartość bilansowa w walucie przeliczona na PLN 31.12.2017	Zmiana o 3%	Zmiana o -3%
		Wpływ na wynik roku EUR	Wpływ na wynik roku EUR
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności z wyłączeniem należności budżetowych			
W EUR po przeliczeniu na PLN	6 765	203	-203
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty			
W EUR po przeliczeniu na PLN	3 448	103	-103
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania z wyłączeniem zobowiązań budżetowych			
W EUR po przeliczeniu na PLN	8 575	-257	257
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego			
W EUR po przeliczeniu na PLN	16 943	-508	508
<b>Razem wpływ na wynik roku</b>		<b>-459</b>	<b>459</b>

Ryzyko stopy procentowej

Grupa Kapitałowa korzysta z finansowania swojej działalności: kredytem w rachunku bieżącym oraz leasingiem. W związku ze zmianami stóp procentowych, w oparciu o które ustalane jest oprocentowanie w/w zobowiązań finansowych Grupy Kapitałowej, ryzyko to można uznać za istotne. Ewentualny wzrost stóp procentowych może przełożyć się na wzrost bieżących zobowiązań.

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TRANS POLONIA ZA OKRES 01.01.–31.12.2018 R.**

*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Analiza wrażliwości na ryzyko związane ze zmianą stóp procentowych w latach 2017-2018:

Aktywa i zobowiązania finansowe	Wartość bilansowa w walucie przeliczona na PLN	Zmiana o		Wartość bilansowa w walucie przeliczona na PLN	Zmiana o	
		0,2%	-0,2%		0,2%	-0,2%
	Stan na 31.12.2018	Wpływ na wynik roku		Stan na 31.12.2017	Wpływ na wynik roku	
Pożyczki udzielone	2 377	5	-5	1 072	2	-2
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	48 528	97	-97	13 655	27	-27
Kredyty i pożyczki	49 306	-99	99	33 440	-67	67
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	45 106	-90	90	38 913	-78	78
<b>Razem wpływ na wynik roku</b>		<b>-87</b>	<b>87</b>		<b>-115</b>	<b>115</b>

**Ryzyko cenowe**

Grupa świadczy usługi przewozowe w oparciu o flotę własną i podwykonawców. W związku z tym istotnym czynnikiem kosztotwórczym są ceny paliw. Wzrost cen paliw ma znaczący wpływ na rentowność własnych jednostek transportowych oraz koszty ponoszone przez podwykonawców, którzy mogą domagać się wzrostu stawek frachtowych. Grupa minimalizuje możliwość trwałego i istotnego pogorszenia rentowności poprzez zawieranie w umowach ze zleceniodawcami klauzul, dotyczących wzrostu stawek frachtowych w sytuacji wzrostu cen paliw lub bezpośredniego pokrywania przez zleceniodawcę poniesionego kosztu paliwa. Ponadto, specjalistyczny charakter prowadzonej działalności, powoduje, że zleceniodawcy za cenę zapewnienia bezpieczeństwa i terminowości dostaw ładunków są gotowi płacić wyższe stawki frachtowe niż w przypadku przewozów niewyspecjalizowanych, gdzie panuje o wiele większa konkurencja. Priorytetem dla zleceniodawców w zakresie realizowanych przez Grupę przewozów jest ich jakość (bezpieczeństwo i terminowość), nie zaś cena.

**NOTA 35 ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KAPITAŁOWYM**

Grupa Kapitałowa zarządza kapitałem w taki sposób, aby zagwarantować zdolność do kontynuowania działalności w przyszłości z uwzględnieniem optymalizacji zadłużenia i maksymalizacji stopy zwrotu dla akcjonariuszy. Aby utrzymać lub skorygować strukturę kapitału, Grupa Kapitałowa może zmieniać kwotę deklarowanych dywidend do wypłacenia akcjonariuszowi, zwracać kapitał akcjonariuszowi, emitować nowe akcje lub sprzedawać aktywa w celu obniżenia zadłużenia.

Grupa Kapitałowa monitoruje kapitał przy pomocy wskaźnika zadłużenia obliczanego jako stosunek zadłużenia netto do łącznej wartości kapitału. Wskaźniki zadłużenia przedstawiają się następująco:

WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
Zobowiązania ogółem (zobowiązania i rezerwy)	134 920	133 263
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-48 528	-13 655
<b>Zadłużenie netto</b>	<b>86 392</b>	<b>119 608</b>
<b>Kapitały własne</b>	<b>112 278</b>	<b>111 171</b>
<b>Stosunek zadłużenia netto do kapitału własnego</b>	<b>77%</b>	<b>108%</b>

**NOTA 36 ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, PORĘCZENIA I GWARANCJE**

Grupa Kapitałowa Trans Polonia posiada 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 luty 2019 r.,

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TRANS POLONIA  
ZA OKRES 01.01.–31.12.2018 R.**

*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

- 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 zobowiązany. 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 umowy leasingu i kredytów udzielonych przez Banki są weksle własne in blanco wystawione przez Emitenta. Informacje na temat wysokości zobowiązań z tytułu kredytów i leasingu znajdują się w notach 19 i 20.

**NOTA 37 INFORMACJE I TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI**

Jednostka Dominująca posiada jednostki zależne wymienione w punkcie 5 Informacje o Grupie Kapitałowej, a także inne podmioty powiązane. Na dzień bilansowy wystąpiły następujące transakcje z podmiotami powiązanymi.

Transakcje z jednostkami powiązanymi - sprzedaż, zakupy	01.01-31.12.2018	01.01-31.12.2017
Przychody ze sprzedaży łącznie, w tym sprzedaży do:	0	0
Zakupy od podmiotów powiązanych, w tym od:	234	189
innych jednostek powiązanych	234	189

Transakcje z jednostkami powiązanymi - należności i zobowiązania	Stan na 31.12.2018	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:	49	46
innych jednostek powiązanych	49	46

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TRANS POLONIA  
ZA OKRES 01.01.–31.12.2018 R.**

*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**NOTA 38 WYNAGRODZENIE ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ GRUPY**

	01.01-31.12.2018	01.01-31.12.2017
<b>Zarząd jednostki dominującej</b>		
<b>Płace i inne krótkoterminowe świadczenia pracownicze w tym:</b>	<b>576</b>	<b>636</b>
- Dariusz Cegielski	324	324
- Krzysztof Luks	173	164
- Adriana Bosiacka	79	149
<b>Pozostałe świadczenia pracownicze w tym:</b>	<b>12</b>	<b>13</b>
- Dariusz Cegielski	5	5
- Krzysztof Luks	5	5
- Adriana Bosiacka	2	3
<b>Zarząd jednostki zależne *</b>		
<b>Płace i inne krótkoterminowe świadczenia pracownicze w tym:</b>	<b>6</b>	<b>57</b>
- Krzysztof Luks	4	53
- Adriana Bosiacka	3	4
<b>Rada Nadzorcza jednostki dominującej</b>		
<b>Płace i inne krótkoterminowe świadczenia pracownicze w tym:</b>	<b>61</b>	<b>50</b>
- Grzegorz Wanio	11	8
- Iwar Przyklang	3	3
- Paweł Łakomy	11	8
- Dominik Tomczyk	8	8
- Krzysztof Płachta	11	8
- Marcin Marczuk	6	6
- Bartłomiej Stępień	11	8
<b>Rada Nadzorcza jednostek zależnych *</b>		
<b>Płace i inne krótkoterminowe świadczenia pracownicze w tym:</b>	<b>38</b>	<b>22</b>
- Dariusz Cegielski	6	9
- Krzysztof Luks	15	6
- Dominik Tomczyk	17	7

\* Wynagrodzenie wypłacone członkom Zarządu Spółki w spółkach bezpośrednio i pośrednio zależnych.

**NOTA 39 WYNAGRODZENIE CZŁONKÓW GŁÓWNEJ KADRY KIEROWNICZEJ**

Pozostali członkowie głównej kadry kierowniczej	01.01-31.12.2018	01.01-31.12.2017
Płace i inne krótkoterminowe świadczenia pracownicze	664	649
Premia wypłacona za rok poprzedni	233	706
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	4	3

**NOTA 40 INFORMACJE NA TEMAT ZATRUDNIENIA**

W tabeli poniżej przedstawiono informacje na temat średniego zatrudnienia w Grupie:

ZATRUDNIENIE	01.01-31.12.2018	01.01-31.12.2017
Średnie zatrudnienie razem	432	505

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TRANS POLONIA  
ZA OKRES 01.01.–31.12.2018 R.**

*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

**NOTA 41 PRZYCZYNY WYSTĘPOWANIA RÓŻNIC POMIĘDZY ZMIANAMI WYNIKAJĄCYMI ZE  
SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ ORAZ ZMIANAMI WYNIKAJĄCYMI ZE SPRAWOZDANIA Z  
PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH**

Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji ze sprawozdania z sytuacji finansowej oraz zmianami wynikającymi ze sprawozdania z przepływów pieniężnych przedstawia poniższa tabela:.

Zmiana stanu należności	Okres zakończony 31.12.2018	Okres zakończony 31.12.2017
<b>Zmiana stanu należności wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej</b>	<b>-5 696</b>	<b>-9 755</b>
- nabycie jednostki zależnej OTP SA	1	0
- zmiana stanu należności z tyt. podatku dochodowego	-66	493
- zmiana stanu należności z tyt. zbycia aktywów trwałych	0	13
<b>Zmiana stanu należności wynikająca ze sprawozdania z przepływów pieniężnych</b>	<b>-5 761</b>	<b>-9 249</b>

Zmiana stanu zobowiązań	Okres zakończony 31.12.2018	Okres zakończony 31.12.2017
<b>Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek, kredytów i zobowiązań z tytułu leasingu wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej</b>	<b>-173</b>	<b>359</b>
- zmiana stanu zobowiązań z tyt. podatku dochodowego	0	981
- zmiana stanu zobowiązań z tyt. nabycia aktywów trwałych	-73	-2
- zmiana stanu zobowiązań z tyt. innych korekt	-144	0
<b>Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek, kredytów i zobowiązań z tytułu leasingu wynikająca ze sprawozdania z przepływów pieniężnych</b>	<b>-390</b>	<b>1 338</b>

Uzgodnienie nabycia wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych wykazanych w notach 1 i 2 do skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych	Okres zakończony 31.12.2018	Okres zakończony 31.12.2017
Nabycie wartości niematerialnych wg tabeli w nocie 1	-158	-230
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych wg tabeli w nocie 2	-3 674	-672
Korekta o niezapłacone zobowiązania z tyt. nabycia	73	2
Zwiększenie wartości środków trwałych użytkowanych na podstawie umów leasingów zawartych w poprzednich latach	0	0
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych w celu oddania w leasing zwrotny	-1 107	-3 887
<b>Nabycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b>	<b>-4 867</b>	<b>-4 787</b>

**NOTA 42 ISTOTNE ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ**

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po dniu bilansowym.