

**SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY**  
**GRUPY KAPITAŁOWEJ**  
**TRANS POLONIA**  
**ZA I KWARTAŁ 2025 ROKU**



## Wybrane skonsolidowane dane finansowe

Grupa Kapitałowa	w tys. PLN		w tys. EUR	
	za okres 01.01.2025- 31.03.2025 i na dzień 31.03.2025	za okres 01.01.2024- 31.03.2024 i na dzień 31.12.2024	za okres 01.01.2025- 31.03.2025 i na dzień 31.03.2025	za okres 01.01.2024- 31.03.2024 i na dzień 31.12.2024
Przychody netto ze sprzedaży	52 733	54 126	12 601	12 526
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	436	-1 191	104	-276
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 316	-585	314	-135
Zysk (strata) netto przypadający Akcjonariuszom jednostki dominującej	897	-574	214	-133
Całkowite dochody ogółem przypadające Akcjonariuszom jednostki dominującej	617	-711	147	-165
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 548	-695	370	-161
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 805	3 353	431	776
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-4 369	-6 362	-1 044	-1 472
Przepływy pieniężne netto, razem	-1 016	-3 703	-243	-857
Aktywa razem	241 114	241 643	57 629	56 551
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	98 816	99 959	23 618	23 393
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	48 174	54 228	11 514	12 691
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	50 643	45 731	12 104	10 702
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	141 541	140 923	33 830	32 980
Kapitał zakładowy	2 285	2 285	546	535
Liczba akcji – w szt.	22 847 711	22 847 711	22 847 711	22 847 711
Zysk (strata) netto na akcję	0,05	-0,03	0,01	-0,01
Wartość księgowa na akcję	7,54	7,51	1,80	1,74

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

Pozycje bilansowe :

wg średniego kursu podanego przez Narodowy Bank Polski

na dzień 31 marca 2025 roku – 4,1839 zł

na dzień 31 grudnia 2024 roku – 4,2730 zł

Pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych:

wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów NBP na koniec każdego miesiąca

3 miesięcy 2025 roku – 4,1848 zł

3 miesięcy 2024 roku – 4,3211 zł

## Wybrane jednostkowe dane finansowe

Jednostka Dominująca	w tys. PLN		w tys. EUR	
	za okres 01.01.2025- 31.03.2025 i na dzień 31.03.2025	za okres 01.01.2024- 31.03.2024 i na dzień 31.12.2024	za okres 01.01.2025- 31.03.2025 i na dzień 31.03.2025	za okres 01.01.2024- 31.03.2024 i na dzień 31.12.2024
Przychody netto ze sprzedaży	7 171	7 587	1 714	1 756
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-198	13	-47	3
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	310	398	74	92
Zysk (strata) netto przypadający Akcjonariuszom jednostki dominującej	226	276	54	64
Całkowite dochody ogółem przypadające Akcjonariuszom jednostki dominującej	226	276	54	64
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-197	186	-47	43
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 728	3 471	413	803
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 712	-3 103	-409	-718
Przepływy pieniężne netto, razem	-181	553	-43	128
Aktywa razem	154 292	156 162	36 877	36 546
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	37 470	39 566	8 956	9 260
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	21 752	24 598	5 199	5 757
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	15 718	14 969	3 757	3 503
Kapitał własny	116 822	116 596	27 922	27 287
Kapitał zakładowy	2 285	2 285	546	535
Liczba akcji – w szt.	22 847 711	22 847 711	22 847 711	22 847 711
Zysk (strata) netto na akcję	0,01	0,01	0,00	0,00
Wartość księgowa na akcję	5,12	5,11	1,22	1,18

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

Pozycje bilansowe :

wg średniego kursu podanego przez Narodowy Bank Polski

na dzień 31 marca 2025 roku – 4,1839 zł

na dzień 31 grudnia 2024 roku – 4,2730 zł

Pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych:

wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów NBP na koniec każdego miesiąca

3 miesiące 2025 roku – 4,1848 zł

3 miesiące 2024 roku – 4,3211 zł

## Spis treści:

### I. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2025 ROKU .....6

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

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

1. Informacje ogólne .....	11
2. Opis Grupy Kapitałowej.....	11
3. Zmiany w składzie Grupy .....	13
4. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	13
5. Istotne zasady (polityka) rachunkowości .....	13
6. Zmiana danych prezentowanych we wcześniejszych okresach sprawozdawczych, zmiana zasad rachunkowości oraz korekty błędów .....	14
7. Sezonowość działalności.....	15
8. Segmenty operacyjne.....	15
9. Przychody ze sprzedaży .....	16
10. Koszty według rodzaju.....	17
11. Pozostałe przychody i koszty operacyjne.....	17
12. Przychody i koszty finansowe.....	18
13. Podatek dochodowy bieżący i odroczony .....	18
14. Emisja akcji, akcje własne.....	20
15. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy.....	20
16. Wartości niematerialne .....	21
17. Rzeczowe aktywa trwałe.....	21
18. Prawo do użytkowania aktywa .....	22
19. Aktywa przeznaczone do sprzedaży.....	22
20. Należności długoterminowe.....	22
21. Zapasy.....	22
22. Pozostałe aktywa finansowe .....	23
23. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....	23
24. Kredyty i pożyczki.....	23
25. Leasing.....	24
26. Odpisy aktualizujące.....	24
27. Rezerwy .....	25
28. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe .....	25
29. Instrumenty finansowe .....	25
30. Transakcje z podmiotami powiązanymi .....	26
31. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych.....	27
32. Udziały niekontrolujące.....	28
33. Pozostałe informacje do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	28
33.1. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie, którego dotyczy raport oraz czynniki i zdarzenia, w szczególności o nietypowym charakterze, mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.....	28
33.2. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.....	29
33.4. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość aktywów finansowych i zobowiązań finansowych .....	29
33.5. Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów .....	29

33.6. Istotne zmiany pozycji sprawozdawczych, kwoty mające znaczący wpływ na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość, wywierany wpływ lub częstotliwość.....	30
33.7. Akcjonariusze Spółki.....	30
33.8. Zestawienie stanu posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące .....	30
33.9. Informacje o udzieleniu znaczących poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji.....	30
33.10. Inne istotne informacje dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań .....	31
33.11. Wskazanie czynników, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	31
33.12. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym .....	31

## **II. KWARTALNA JEDNOSTKOWA INFORMACJA FINANSOWA TRANS POLONIA S.A. ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2025 ROKU.....32**

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	33
Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	34
Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	35
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	36
Zatwierdzenie Kwartalnego Raportu Finansowego.....	37

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE  
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 3 MIESIĘCY  
ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2025 ROKU**

## Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	Stan na 31.03.2025 (niebadane)	Stan na 31.12.2024 (badane)
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>146 910</b>	<b>151 699</b>
Wartości niematerialne	16	604	614
Rzeczowe aktywa trwałe	17	34 637	36 057
Prawo do użytkowania aktywa	18	80 291	83 990
Inwestycje w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	31	952	999
Pozostałe aktywa finansowe	22	23 370	23 015
Należności długoterminowe	20	5 494	5 391
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13	1 238	1 291
Pozostałe aktywa		323	340
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>94 204</b>	<b>89 944</b>
Zapasy	21	7 675	7 556
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		30 523	25 857
Należności z tytułu podatku dochodowego		53	76
Pozostałe aktywa finansowe	22	7 781	8 862
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23	42 300	43 497
Pozostałe aktywa		5 873	4 096
<b>A k t y w a   r a z e m</b>		<b>241 114</b>	<b>241 643</b>
<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitał własny</b>		<b>142 298</b>	<b>141 684</b>
<b>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b>		<b>141 541</b>	<b>140 923</b>
Kapitał zakładowy	14	2 285	2 285
Akcje własne	14	-15 632	-15 632
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej		-1 248	-968
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	14	75 540	75 540
Kapitał zapasowy z zysków zatrzymanych		39 957	39 957
Pozostałe kapitały rezerwowe		37 078	37 078
Nierozliczony zysk (strata) z lat ubiegłych		2 666	116
Zysk (strata) netto bieżącego okresu		897	2 549
<b>Udziały niekontrolujące</b>	32	<b>757</b>	<b>761</b>
<b>Zobowiązania i rezerwy długoterminowe</b>		<b>48 174</b>	<b>54 228</b>
Zobowiązania z tyt. kredytów i pożyczek	24	2 276	2 501
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13	6 888	6 815
Rezerwy na świadczenia pracownicze	27	80	80
Zobowiązania z tyt. leasingu	25	38 364	44 114
Pozostałe zobowiązania		566	719
<b>Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe</b>		<b>50 643</b>	<b>45 731</b>
Zobowiązania z tyt. kredytów i pożyczek	24	2 851	1 154
Zobowiązania i rezerwy na świadczenia pracownicze	27	977	1 121
Pozostałe rezerwy	27	191	183
Zobowiązania z tyt. leasingu	25	19 523	20 049
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		25 897	21 670
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		133	339
Pozostałe zobowiązania		1 070	1 216
<b>P a s y w a   r a z e m</b>		<b>241 114</b>	<b>241 643</b>

## Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Nota	01.01.-31.03.2025 (niebadane)	01.01.-31.03.2024 (niebadane)
<b><i>Działalność kontynuowana</i></b>			
Przychody netto ze sprzedaży	8,9	52 733	54 126
Koszt własny sprzedaży	10	48 662	52 100
<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>		<b>4 071</b>	<b>2 026</b>
Koszty ogólnego zarządu	10	3 769	3 361
Pozostałe przychody operacyjne	11	383	510
Pozostałe koszty operacyjne	11	249	366
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>436</b>	<b>-1 191</b>
Przychody finansowe	12	1 764	1 692
Koszty finansowe	12	838	1 034
Udział w zyskach/stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach		-47	-53
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>1 316</b>	<b>-585</b>
Podatek dochodowy	13	423	-12
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>892</b>	<b>-574</b>
<b><i>Działalność zaniechana</i></b>			
<b>Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zysk (strata) netto przypadający</b>		<b>892</b>	<b>-574</b>
Akcjonariuszom jednostki dominującej		897	-574
Udziały niekontrolujące		-4	0
<b><i>Inne całkowite dochody</i></b>			
Przeliczenie jednostki zagranicznej		-280	-137
<b>Suma innych całkowitych dochodów</b>		<b>-280</b>	<b>-137</b>
<b>Całkowite dochody (netto) przypadające</b>		<b>612</b>	<b>-711</b>
Akcjonariuszom jednostki dominującej		617	-711
Udziały niekontrolujące		-4	0
<b><i>Zysk/strata przypadający na jedną akcję w zł i gr</i></b>			
dotyczący działalności kontynuowanej i zaniechanej		0,05	-0,03
dotyczący działalności kontynuowanej		0,05	-0,03
dotyczący działalności zaniechanej		0,00	0,00



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

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Kapitał z emisji akcji powyżej ceny nominalnej	Kapitał zapasowy z zysków zatrzymanych	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
Trzy miesiące zakończone 31.03.2025 (niebadane)											
Kapitał własny na początek okresu	2 285	-15 632	-968	75 540	39 957	37 078	116	2 549	140 923	761	141 684
Podział wyniku finansowego za rok poprzedni	0	0	0	0	0	0	2 550	-2 549	1	0	1
Całkowite dochody za okres	0	0	-280	0	0	0	0	897	617	-4	612
Kapitał własny na koniec okresu	2 285	-15 632	-1 248	75 540	39 957	37 078	2 666	897	141 541	757	142 298

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	Kapitał z emisji akcji powyżej ceny nominalnej	Kapitał zapasowy z zysków zatrzymanych	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitał własny ogółem
Trzy miesiące zakończone 31.03.2024 (niebadane)										
Kapitał własny na początek okresu	2 285	-15 632	-745	75 540	33 559	37 078	2 374	6 207	140 666	140 666
Podział wyniku finansowego za rok poprzedni	0	0	0	0	0	0	6 207	-6 207	0	0
Całkowite dochody za okres	0	0	-137	0	0	0	0	-574	-711	-711
Kapitał własny na koniec okresu	2 285	-15 632	-882	75 540	33 559	37 078	8 580	-574	139 953	139 953

## Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych	Okres zakończony 31.03.2025 (niebadane)	Okres zakończony 31.03.2024 (niebadane)
<b>Działalność operacyjna</b>		
<b>Zysk / Strata przed opodatkowaniem</b>	<b>1 316</b>	<b>-585</b>
- z działalności kontynuowanej	1 316	-585
- z działalności zaniechanej	0	0
<b>Korekty razem:</b>	<b>233</b>	<b>-109</b>
Amortyzacja	4 607	4 543
Udział w stracie netto jedn. podporządkowanych	47	53
Odsetki i zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-364	524
Zyski/ straty z działalności inwestycyjnej	-700	-1 070
Zmiana stanu rezerw, pozostałych aktywów i pozostałych zobowiązań	-2 186	-602
Zmiana stanu zapasów	-122	-229
Zmiana stanu należności	-4 857	-7 906
Zmiana stanu zobowiązań	4 145	4 564
Inne korekty	15	43
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-352	-30
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>1 548</b>	<b>-695</b>
<b>Działalność inwestycyjna</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>1 942</b>	<b>3 524</b>
Zbycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	567	813
Splata pożyczek przez jednostki powiązane oraz pozostałe jednostki	1 370	2 631
Otrzymane odsetki	5	80
<b>Wydatki</b>	<b>-137</b>	<b>-171</b>
Nabycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	-137	-171
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>1 805</b>	<b>3 353</b>
<b>Działalność finansowa</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>1 735</b>	<b>0</b>
Kredyty i pożyczki	1 735	0
<b>Wydatki</b>	<b>-6 104</b>	<b>-6 362</b>
Splaty kredytów i pożyczek	-227	-505
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	-5 060	-4 851
Odsetki	-818	-1 006
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-4 369</b>	<b>-6 362</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>-1 016</b>	<b>-3 703</b>
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>-1 197</b>	<b>-3 768</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	181	65
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>43 497</b>	<b>38 384</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>42 300</b>	<b>34 616</b>

## DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

### 1. Informacje ogólne

Trans Polonia S.A. jest jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej Trans Polonia. Jednostka dominująca została ustanowiona aktem notarialnym, 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 uchwalał nr 1 z dnia 26 maja 2008 roku (Akt notarialny – Repertorium A 6730/2008) przekształciło Jednostkę Dominującą ze Spółki z o.o. w Spółkę Akcyjną, a zmiana formy prawnej weszła w życie z dniem rejestracji, tj. 26 czerwca 2008 roku przez Sąd Rejonowy w Gdańsku VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego nr KRS 0000308898.

Jednostka dominująca jest notowana na rynku regulowanym GPW w sektorze transport i logistyka (kod 430). 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. Obszarem działalności jest zarówno rynek krajowy, jak i rynki zagraniczne, szczególnie Europy Zachodniej.

Na dzień 31.03.2025 r. jednostką dominującą wobec Trans Polonia S.A. jest Euro Investor Sp. z o.o.

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

### 2. Opis Grupy Kapitałowej

Spółka Trans Polonia S.A. jest jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej, w skład której na dzień 31 marca 2025 r. wchodzi następujące podmioty:

Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, siedziba	Sposób sprawowania władzy	Numer KRS	Procent posiadanych udziałów i głosów	Metoda konsolidacji
TP Sp. z o.o., Tczew	kontrola	0000417290	100%	Pełna
Tempo TP Sp. z o.o. S.K.A., Tczew	kontrola	0000422703	100%	Pełna
Inter TP Sp. z o.o. S.K.A., Tczew	kontrola	0000422702	100%	Pełna
Quick TP 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., Tczew	kontrola	0000548464	100%	Pełna

J. Deckers & Zn NV, Brecht (Belgia)	kontrola	-	100%	Pełna
Geerts BV, Brecht (Belgia)	kontrola	-	100%	Pełna
TPG International GmbH, Hilden (Niemcy)	kontrola	-	100%	Pełna
MK Market S.A., Tczew	kontrola	0000473369	83,22%	Pełna
Baltica Development S.A., Gdynia	znaczący wpływ	0000759395	33%	Metoda praw własności

Podstawową działalnością Grupy Kapitałowej Trans Polonia jest transport i logistyka płynnych ładunków. Przedmiotem transportu i logistyki są surowce chemiczne, masy bitumiczne, produkty spożywcze, cementy oraz LPG. Grupa wykorzystuje nowoczesne i specjalistyczne zestawy transportowe, w których skład wchodzi ciągniki siodłowe i naczepy-cysterny. Obszarem działalności jest zarówno rynek krajowy, jak i rynki zagraniczne w szczególności Europy Zachodniej.

Podstawowa działalność operacyjna w tym zakresie świadczona jest przez polskie podmioty – Tempo, Inter, Quick i Trans Polonia. 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 przewozu cementów świadczona jest przez Spółkę Quick TP Sp. z o.o. S.K.A., natomiast działalność z zakresu transportu LPG wykonywana jest przez Trans Polonia S.A. TP Sp. z o.o., jest komplementariuszem w wyżej wymienionych trzech spółkach komandytowo-akcyjnych.

Ponadto usługi transportowe przewozu płynnych ładunków chemicznych świadczą zagraniczne spółki J. Deckers & Zn NV z siedzibą w Brecht w Belgii oraz TPG International GmbH z siedzibą w Hilden w Niemczech.

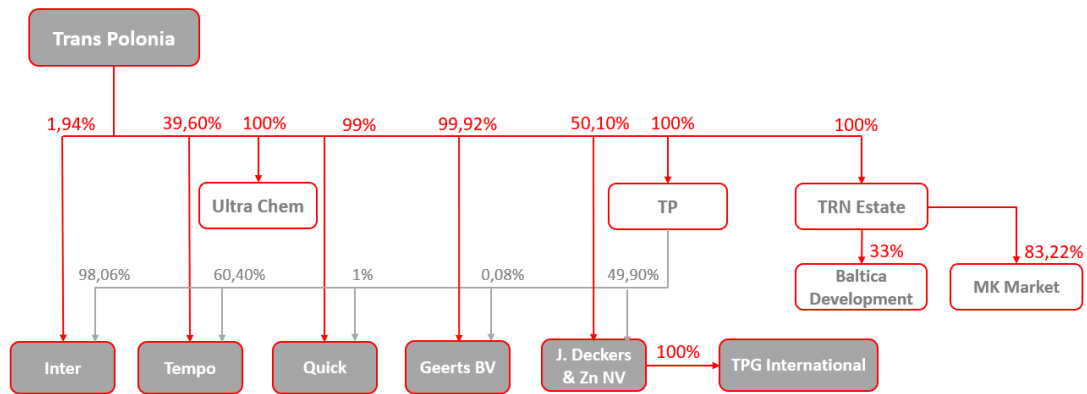
Kolejnym podmiotem zagranicznym należącym do Grupy jest spółka Geerts BV, do której należy nieruchomość przeznaczona na cele biurowe oraz warsztat wraz z przyległym placem parkingowym wykorzystywanym w działalności operacyjnej Grupy.

Trans Polonia S.A. jako podmiot dominujący oprócz działalności transportowej pełni obecnie w Grupie funkcje wspierającą w zakresie wdrażania i realizacji wspólnej strategii i spójnego zarządzania operacyjnego. W związku z posiadanymi zasobami majątkowymi i osobowymi realizuje na rzecz części spółek z Grupy usługi z zakresu wynajmu taboru transportowego wraz z analizą i nadzorem nad ich stanem technicznym, usługi rachunkowe, controllingowe i administracyjne itp.

Ponadto Trans Polonia S.A. posiada pośrednio 33% udziałów w Spółce stowarzyszonej Baltica Development S.A. której przedmiotem działalności jest realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków. Zrealizowanym projektem deweloperskim tej spółki jest budowa 8 domów w zabudowie bliźniaczej w Klaudynie pod Warszawą.

Spółka TRN Estate S.A., zajmuje się wynajmem i zarządzaniem nieruchomościami własnymi oraz działalnością deweloperską. Ultra Chem S.A. z siedzibą w Tczewie, nie rozpoczęła prowadzenia działalności operacyjnej.

W dniu 30.11.2024 r. TRN Estate S.A. nabyła 83,22% akcji spółki MK Market S.A. posiadającej nieruchomość gruntową zabudowaną wiatami targowymi w Malborku.



### 3. Zmiany w składzie Grupy

W okresie 3 miesięcy kończących się 31 marca 2025 r. nie nastąpiły zmiany w składzie Grupy.

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

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

Zaprezentowane w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dane na dzień 31 marca 2025 roku oraz za okres 3 miesięcy zakończony tą datą, jak również porównywalne dane finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024 roku, zawarte w niniejszym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie podlegały przeglądowi przez biegłego rewidenta. Dane na dzień 31 grudnia 2024 roku podlegały badaniu, sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2024 zostało wydane w dniu 25 kwietnia 2025 roku.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i dlatego należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Trans Polonia za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku.

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

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

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2025 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji w dniu 28 maja 2025 r.

### 5. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2025 roku. Nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2025 roku, nie mają istotnego wpływu na

śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy. 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.

#### *Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie*

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

- MSSF 18 „Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych” – MSSF 18 ma na celu poprawę sprawozdawczości finansowej poprzez wprowadzenie wymogu dodatkowych zdefiniowanych sum częściowych w rachunku zysków i strat, wprowadzenie wymogu ujawniania informacji na temat miar wyników zdefiniowanych przez kierownictwo oraz dodanie nowych zasad grupowania (agregacji i dezagregacji) informacji. MSSF 18 zastępuje MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych. Niezmienione wymogi MSR 1 zostały przeniesione do MSSF 18 i innych standardów. Początek okresu obowiązywania 1 stycznia 2027 roku;

- MSSF 19 „Jednostki zależne bez odpowiedzialności publicznej: ujawnianie informacji” – MSSF 19 pozwala kwalifikującym się jednostkom zależnym na stosowanie MSSF z ograniczonymi ujawnieniami. Zastosowanie MSSF 19 ma na celu obniżenie kosztów sporządzania sprawozdań finansowych jednostek zależnych przy jednoczesnym zachowaniu użyteczności informacji dla użytkowników ich sprawozdań finansowych. Jednostka kwalifikuje się do zastosowania standardu, jeśli nie ponosi odpowiedzialności publicznej oraz jej jednostka dominująca najwyższego lub pośredniego szczebla sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe dostępne do użytku publicznego, które są zgodne z MSSF. Początek okresu obowiązywania 1 stycznia 2027 roku;

- Zmiany MSSF 9, MSSF 7 „Klasyfikacja i wycena instrumentów finansowych” – zmiany MSSF 9 i MSSF 7 dotyczą rozliczania zobowiązań finansowych przy użyciu elektronicznego systemu płatności oraz oceny charakterystyki umownych przepływów pieniężnych aktywów finansowych, w tym tych powiązanych z aspektami środowiskowymi, społecznymi i ładu korporacyjnego (ESG). Początek okresu obowiązywania 1 stycznia 2026 roku.

- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej - Zmiany obejmują MSSF 1, MSSF 7 (wraz z wytycznymi implementacji), MSSF 9, MSSF 10 oraz MSR 7 i polegają na poprawie czytelności, dostępności i spójności z innymi standardami oraz wyeliminowaniu niejednoznaczności w wybranych paragrafach. Początek okresu obowiązywania 1 stycznia 2026 roku.

- Zmiany MSSF 9, MSSF 7 – kontrakty odnoszące się do energii elektrycznej zależnej od warunków naturalnych - Zmiany w zakresie umów dotyczących energii elektrycznej uwarunkowanej przyrodniczo dotyczą wymogów w zakresie możliwości zastosowania zwolnienia na użytek własny oraz rachunkowości zabezpieczeń wraz z powiązanymi ujawnieniami. Zakres zmian jest wąski i tylko w przypadku, gdy umowy spełniają określone cechy, będą one objęte zakresem zmian. Początek okresu obowiązywania 1 stycznia 2026 roku.

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.

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

Nie wystąpiły zmiany danych prezentowanych we wcześniejszych okresach sprawozdawczych, zmiany zasad rachunkowości oraz korekty błędów.



## 7. Sezonowość działalności

W przypadku transportu większości ładunków drogowych brak jest znaczących czynników, które powodowałyby, że ten obszar prowadzonej przez Spółkę działalności charakteryzowałby się sezonowością. Sezonowość w tym segmencie widać jedynie w zakresie przewozu asfaltów stanowiących 2,9% przychodów netto ze sprzedaży ogółem w okresie 3 miesięcy 2025 r oraz 6,6% przychodów netto ze sprzedaży ogółem w całym roku 2024. Sprzedaż, a w ślad za tym przewozy tego produktu, uzależnione są od warunków atmosferycznych. W okresie zimowym ze względu na ujemne temperatury oraz opady atmosferyczne producenci wstrzymują swoją produkcję. Najwyższe przychody w tym obszarze osiągnęte są z reguły w miesiącach maj-listopad.

## 8. Segmenty operacyjne

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

- segment usług transportu
- segment usług pozostałych

W ramach segmentu usług transportu ujmowane są przychody i koszty związane z przewozem drogowym produktów (chemii, asfaltów, produktów spożywczych, LPG oraz cementu).

Usługi nie związane z transportem towarów ujęto w segmencie 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.

SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI za okres 01.01-31.03.2025r.			
	Usługi transportowe	Pozostałe	Razem
<b>Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych</b>	<b>52 450</b>	<b>283</b>	<b>52 733</b>
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>4 348</b>	<b>-277</b>	<b>4 071</b>
Koszty ogólnego zarządu	3 695	73	3 769
Pozostałe przychody operacyjne	137	246	383
Pozostałe koszty operacyjne	243	6	249
<b>Wynik operacyjny segmentu (EBIT)</b>	<b>547</b>	<b>-111</b>	<b>436</b>
Amortyzacja	4 019	588	4 607
<b>Wynik operacyjny segmentu + amortyzacja (EBITDA)</b>	<b>4 566</b>	<b>477</b>	<b>5 043</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>236 701</b>	<b>4 413</b>	<b>241 114</b>

SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI za okres 01.01-31.03.2024r. (niebadane)			
	Usługi transportowe	Pozostałe	Razem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	53 680	447	54 126
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	2 100	-74	2 026
Koszty ogólnego zarządu	3 322	38	3 361
Pozostałe przychody operacyjne	260	249	510
Pozostałe koszty operacyjne	318	48	366
Wynik operacyjny segmentu (EBIT)	-1 280	89	-1 191
Amortyzacja	4 162	381	4 543
Wynik operacyjny segmentu + amortyzacja (EBITDA)	2 882	470	3 352
Aktywa razem	242 577	3 524	246 101

## 9. Przychody ze sprzedaży

01.01-31.03.2025 (niebadane)			
PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA GEOGRAFICZNA)	Usługi transportowe	Pozostałe	Razem
kraj	8 619	277	8 896
Sprzedaż poza terenem kraju	43 830	6	43 836
Przychody netto ze sprzedaży segmentu razem	52 450	283	52 733

01.01-31.03.2024 (niebadane)			
PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA GEOGRAFICZNA)	Usługi transportowe	Pozostałe	Razem
kraj	7 624	447	8 070
Sprzedaż poza terenem kraju	46 056	0	46 056
Przychody netto ze sprzedaży segmentu razem	53 680	447	54 126

01.01-31.03.2025 (niebadane)			
PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA ASORTYMENTOWA)	Usługi transportowe	Pozostałe	Razem
Sprzedaż - płynna chemia	40 724	0	40 724
Sprzedaż - masy bitumiczne	1 545	0	1 545
Sprzedaż - płynne spożywcze	5 794	0	5 794
Sprzedaż - LPG	3 033	0	3 033
Sprzedaż - cement	1 355	0	1 355
Pozostałe	0	283	283
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	52 450	283	52 733



	01.01.-31.03.2024 (niebadane)		
PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA ASORTYMENTOWA)	Usługi transportowe	Pozostałe	Razem
Sprzedaż - płynna chemia	40 461	0	40 461
Sprzedaż - masy bitumiczne	2 399	0	2 399
Sprzedaż - płynne spożywcze	6 509	0	6 509
Sprzedaż - LPG	2 919	0	2 919
Sprzedaż - cement	1 392	0	1 392
Pozostałe	0	447	447
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem</b>	<b>53 680</b>	<b>447</b>	<b>54 126</b>

## 10. Koszty według rodzaju

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	01.01.-31.03.2025 (niebadane)	01.01.-31.03.2024 (niebadane)
Amortyzacja	4 607	4 543
Zużycie materiałów i energii	8 572	10 380
Usługi obce	24 510	24 187
Podatki i opłaty	4 826	5 058
Wynagrodzenia, ubezpieczenia i inne świadczenia	7 463	8 560
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 451	1 645
Pozostałe koszty rodzajowe	999	1 088
Wartość sprzedanych towarów	3	0
<b>Koszty według rodzaju, razem</b>	<b>52 431</b>	<b>55 461</b>
Koszty ogólnego zarządu	-3 769	-3 361
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>48 662</b>	<b>52 100</b>

## 11. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01.-31.03.2025 (niebadane)	01.01.-31.03.2024 (niebadane)
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	50	242
Kary i odszkodowania	290	238
Dotacje i dopłaty	7	2
Zwrot VAT zagranica	13	17
Inne	22	10
<b>Pozostałe przychody operacyjne razem</b>	<b>383</b>	<b>510</b>

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01.-31.03.2025 (niebadane)	01.01.-31.03.2024 (niebadane)
Kary, odszkodowania	199	300
Inne	50	66
<b>Pozostałe koszty operacyjne, razem</b>	<b>249</b>	<b>366</b>

## 12. Przychody i koszty finansowe

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.-31.03.2025 (niebadane)	01.01.-31.03.2024 (niebadane)
<b>Przychody finansowe z tytułu odsetek, w tym:</b>	<b>953</b>	<b>1 151</b>
- od udzielonych pożyczek	650	828
- od lokat bankowych	201	225
- odsetki pozostałe	103	97
<b>Nadwyżka dodatnich różnic kursowych</b>	<b>794</b>	<b>448</b>
<b>Inne przychody finansowe, w tym:</b>	<b>17</b>	<b>94</b>
- dyskonto należności	0	88
- rozliczenie MSSF 9	17	5
<b>Przychody finansowe, razem</b>	<b>1 764</b>	<b>1 692</b>

KOSZTY FINANSOWE	01.01.-31.03.2025 (niebadane)	01.01.-31.03.2024 (niebadane)
<b>Koszty finansowe z tytułu odsetek, w tym:</b>	<b>780</b>	<b>1 005</b>
- od kredytów i pożyczek	65	36
- od umów leasingowych	708	963
- odsetki pozostałe	6	6
<b>Nadwyżka ujemnych różnic kursowych</b>	<b>5</b>	<b>2</b>
<b>Pozostałe koszty finansowe, w tym:</b>	<b>53</b>	<b>27</b>
- rozliczenie MSSF9	50	0
- pozostałe	3	27
<b>Koszty finansowe, razem</b>	<b>838</b>	<b>1 034</b>

## 13. Podatek dochodowy bieżący i odroczony

Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	01.01.-31.03.2025 (niebadane)	01.01.-31.03.2024 (niebadane)
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>	<b>296</b>	<b>108</b>
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	296	108
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>	<b>127</b>	<b>-120</b>
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	127	-120
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów:</b>	<b>423</b>	<b>-12</b>

	Aktywa z tytułu odroczonego podatku (-)		Rezerwy z tytułu odroczonego podatku (+)		Wartość netto	
	Stan na 31.03.2025	Stan na 31.12.2024	Stan na 31.03.2025	Stan na 31.12.2024	Stan na 31.03.2025	Stan na 31.12.2024
Rzeczowe aktywa trwałe i prawo do użytkowania aktywa	0	0	18 728	19 564	18 728	19 564
Zapasy	0	0	0	0	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	-107	-98	42	30	-65	-67
Pożyczki udzielone	0	0	449	315	449	315
Różnice kursowe	-29	-16	0	4	-29	-11

RMK - wycena lokat	0	0	25	11	25	11
Rozliczenia międzyokresowe	0	0	294	0	294	0
Zobowiązania finansowe	-11 319	-12 460	0	0	-11 319	-12 460
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-56	-67	57	74	1	6
Poz.zob. - niezapłacone odsetki od pożyczek, kredytów i obligacji, prowizje, wycena SCN	-142	-115	0	0	-142	-115
Rezerwy	-213	-184	0	0	-213	-184
Koszty akwizycji	0	0	0	0	0	0
Strata podatkowa	-2 080	-1 535	0	0	-2 080	-1 535
<b>Aktywa (-) / rezerwa (+) z tytułu odroczonego podatku na koniec okresu</b>	<b>-13 946</b>	<b>-14 476</b>	<b>19 596</b>	<b>19 999</b>	<b>5 650</b>	<b>5 523</b>

Zmiana różnic przejściowych ujemnych (aktywów) i dodatnich (rezerw)	Stan na 01.01.2025	ujętych w rachunku zysków i strat	ujętych w kapitale własnym	Stan na 31.03.2025
Rzeczowe aktywa trwałe	19 564	-836	0	18 728
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	-67	3	0	-65
Pożyczki udzielone	315	134	0	449
Pozostałe aktywa	11	14	0	25
Rozliczenia międzyokresowe	0	294	0	294
Zobowiązania finansowe	-12 460	1 141	0	-11 319
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	7	-5	0	1
Pozostałe zobowiązania - niezapłacone odsetki od pożyczek i kredytów	-115	-27	0	-142
Rezerwy	-184	-29	0	-213
Różnice kursowe	-11	-18	0	-29
Strata podatkowa	-1 535	-544	0	-2 080
<b>Suma dodatnich różnic przejściowych</b>	<b>5 523</b>	<b>127</b>	<b>0</b>	<b>5 650</b>

Zmiana różnic przejściowych ujemnych (aktywów) i dodatnich (rezerw)	Stan na 01.01.2024	ujętych w rachunku zysków i strat	ujętych w kapitale własnym	Stan na 31.03.2024
Rzeczowe aktywa trwałe	18 590	-342	0	18 248
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	-88	36	0	-52
Pożyczki udzielone	446	137	0	583
Pozostałe aktywa	16	20	0	36
Zobowiązania finansowe	-12 150	493	0	-11 657
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	6	24	0	30
Pozostałe zobowiązania - niezapłacone odsetki od pożyczek i kredytów	-333	-41	0	-373
Rezerwy	-219	-30	0	-248
Różnice kursowe	19	-26	0	-7
Strata podatkowa	-1 116	-392	0	-1 508
<b>Suma dodatnich różnic przejściowych</b>	<b>5 172</b>	<b>-120</b>	<b>0</b>	<b>5 052</b>

Wyszczególnienie	Stan na 31.03.2025 (niebadane)	Stan na 31.12.2024 (badane)
Aktywo z tytułu podatku odroczonego (-)	-1 238	-1 291
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego (+)	6 888	6 815
<b>Aktywa (-) / Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego (+)</b>	<b>5 650</b>	<b>5 523</b>

## 14. Emisja akcji, akcje własne

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)						
Stan na 31.03.2025 (niebadane)						
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej w zł	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji w KRS
A	imienne powstałe w wyniku przekształcenia Sp. z o.o. w S.A.	uprzywilejowane co do głosu (1 akcja = 2 głosy)	2 500 000	250 000,00	pokryte wkładem pieniężnym	26.06.2008 r.
B	na okaziciela dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym	zwykłe	2 500 000	250 000,00		26.06.2008 r.
C		zwykłe	277 364	27 736,40		03.09.2008 r.
D		zwykłe	522 636	52 263,60		29.11.2010 r.
E		zwykłe	316 900	31 690,00		10.08.2012 r.
F		zwykłe	263 100	26 310,00		26.09.2012 r.
G		zwykłe	7 175 000	717 500,00		05.04.2016 r.
H		zwykłe	792 711	79 271,10		06.07.2016 r.
I		zwykłe	8 500 000	850 000,00		14.07.2017 r.
<b>Liczba akcji razem</b>			<b>22 847 711</b>			
<b>Kapitał zakładowy razem</b>				<b>2 284 771,10</b>		
<b>Wartość nominalna jednej akcji w zł</b>				<b>0,10</b>		

KAPITAŁ Z EMISJI AKCJI	Stan na 31.03.2025 (niebadane)	Stan na 31.12.2024 (badane)
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>

Na dzień 31 marca 2025 oraz 31 grudnia 2024 roku Trans Polonia S.A. posiada następujące akcje własne:

Liczba posiadanych akcji własnych	Wartość wg cen nabycia	Wartość nominalna nabytych akcji	% akcji własnych w kapitale zakładowym	% głosów na WZA
4 071 509	15 632	407	17,82%	16,06%

## 15. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy

Na dzień publikacji niniejszego raportu Jednostka dominująca nie wypłacała i nie deklarowała wypłaty dywidendy.

## 16. Wartości niematerialne

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH	wartość firmy	oprogramowanie komputerowe	Wartości niematerialne razem
<b>01.01.-31.03.2025</b>			
<b>wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu</b>	<b>534</b>	<b>661</b>	<b>1 194</b>
zwiększenia z tytułu nabycia, oddania do eksploatacji	0	0	0
<b>wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu</b>	<b>534</b>	<b>661</b>	<b>1 195</b>
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	581	581
amortyzacja za okres	0	10	10
<b>skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>591</b>	<b>591</b>
<b>wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu</b>	<b>534</b>	<b>70</b>	<b>604</b>

## 17. Rzeczowe aktywa trwałe

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	grunty	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
<b>01.01.-31.03.2025</b>						
<b>Wartość brutto środków trwałych na początek okresu</b>	<b>10 111</b>	<b>14 228</b>	<b>4 104</b>	<b>18 124</b>	<b>870</b>	<b>47 436</b>
<i>Zwiększenia, w tym z tytułu:</i>	0	81	97	0	-8	170
- nabycia, wytworzenia, oddania do eksploatacji	0	0	89	0	0	89
- nakłady na środki trwałe w budowie	0	81	0	0	0	81
- przeklasyfikowanie między grupami	0	0	8	0	-8	0
<i>Zmniejszenia, w tym z tytułu:</i>	0	0	0	773	0	773
- zbycia	0	0	0	773	0	773
<b>Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>10 111</b>	<b>14 309</b>	<b>4 201</b>	<b>17 350</b>	<b>862</b>	<b>46 833</b>
<b>Umorzenie na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>2 081</b>	<b>2 231</b>	<b>6 391</b>	<b>542</b>	<b>11 245</b>
Amortyzacja za okres:	0	108	180	678	25	992
Zmniejszenie umorzenia z tyt. zbycia/likwidacji środków trwałych	0	0	0	315	0	315
<b>Umorzenie na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>2 189</b>	<b>2 411</b>	<b>6 754</b>	<b>568</b>	<b>11 922</b>
<b>Zaliczki na środki trwałe w budowie na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>4</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4</b>
- zwiększenia	0	5	0	0	0	5
- zmniejszenia	0	4	0	0	0	4
<b>Zaliczki na środki trwałe w budowie na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>6</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6</b>
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-205	-112	-27	117	-53	-280
<b>Wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>9 906</b>	<b>12 014</b>	<b>1 762</b>	<b>10 714</b>	<b>241</b>	<b>34 637</b>

## 18. Prawo do użytkowania aktywa

ZMIANY PRAWA DO UŻYTKOWANIA AKTYWA (WG GRUP RODZAJOWYCH)	grunty	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwale	Środki trwale, razem
01.01.-31.03.2025						
Wartość brutto prawa do użytkowania aktywa na początek okresu	0	0	781	121 715	0	122 496
Zmniejszenia, w tym z tytułu:	0	0	0	390	0	390
- zbycia	0	0	0	390	0	390
Wartość brutto prawa do użytkowania aktywa na koniec okresu	0	0	781	121 325	0	122 106
Umorzenie na początek okresu	0	0	368	37 647	0	38 015
Amortyzacja za okres	0	0	39	3 566	0	3 605
- przeklasyfikowania do rzeczowych aktywów trwałych	0	0	0	332	0	332
Umorzenie na koniec okresu	0	0	407	40 882	0	41 289
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki	0	0	0	-526	0	-526
Wartość netto prawa do użytkowania aktywa na koniec okresu	0	0	374	79 917	0	80 291

## 19. Aktywa przeznaczone do sprzedaży

Na dzień 31 marca 2025 r. oraz 31 grudnia 2024 r. Grupa Kapitałowa Trans Polonia nie posiada aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży.

## 20. Należności długoterminowe

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	Stan na 31.03.2025 (niebadane)	Stan na 31.12.2024 (badane)
należność z tytułu sprzedaży inwestycji	5 419	5 316
kaucje	75	75
<b>Należności długoterminowe razem:</b>	<b>5 494</b>	<b>5 391</b>

Należności z tyt. sprzedaży inwestycji dotyczą należności z tyt. transakcji sprzedaży Prezesowi Zarządu Panu Dariuszowi Cegielskiemu nieruchomości. Zapłata ceny nastąpi w terminie do 30 czerwca 2028 roku. Od w/w należności długoterminowej naliczane są odsetki w wysokości WIBOR3M + marża.

## 21. Zapasy

ZAPASY	Stan na 31.03.2025 (niebadane)	Stan na 31.12.2024 (badane)
Materiały	150	143
Półprodukty i produkty w toku	833	769
Towary	6 631	6 634
Zaliczki na dostawy	61	10
<b>Zapasy, razem</b>	<b>7 675</b>	<b>7 556</b>

W pozycji towary na dzień 31.03.2025 r. Grupa prezentuje przede wszystkim nabycia nieruchomości gruntowych związanych z aktywnością deweloperską spółki TRN Estate S.A, tj. działalnością uzupełniającą podstawą działalność Grupy. Łączna wartość nieruchomości na dzień 31.03.2025 r. wynosi 6.368 tys. zł. Na dzień 31.03.2024 spółka TRN Estate S.A. nie rozpoczęła inwestycji na zakupionych nieruchomościach gruntowych.

Na dzień 31.03.2025 r. Grupa nie dokonywała odpisu wartości zapasów (towarów). Na dzień 31.03.2025 r. zapasy nie stanowią zabezpieczenia zobowiązań i wyceniane są w cenie nabycia.

## 22. Pozostałe aktywa finansowe

POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	Stan na 31.03.2025 (niebadane)	Stan na 31.12.2024 (badane)
- udzielone pożyczki	31 151	31 877
<b>Pozostałe aktywa finansowe razem, z tego przypadające na:</b>	<b>31 151</b>	<b>31 877</b>
- długoterminowe	23 370	23 015
- krótkoterminowe	7 781	8 862

W dniu 28.04.2021 r. spółka zależna TP Sp. z o.o., zawarła umowę pożyczki z akcjonariuszem Trans Polonia S.A. tj. spółką Euro Investor sp. z o.o. Wartość udzielonej pożyczki na dzień 31.03.2025 r. wynosi 21.105 tys. zł. Data ostatecznej spłaty pożyczki została ustalona na dzień 27.04.2026 r.

Spółka zależna TRN Estate S.A. udzieliła Prezesowi Zarządu P. Dariuszowi Cegielskiemu pożyczki, której saldo na dzień 31.03.2025 r. wynosi 385 tys. zł. Data ostatecznej spłaty pożyczki została ustalona na dzień 31.03.2026 r.

Ponadto Grupa udzielała pożyczek związanych z działalnością deweloperską. Zakończonym projektem deweloperskim jest budowa 8 domów w zabudowie bliźniaczej w Klaudynie pod Warszawą. Inwestycja realizowana jest przez spółkę Baltica Development S.A., której Trans Polonia S.A. udzieliła pożyczek na dzień 31.03.2025 r. w kwocie 7.396 tys. zł. Data wymagalności pożyczek przypada na dzień 31.12.2025 r.

Na dzień 31.03.2024 r. spółka udzieliła również pożyczek pozostałym jednostkom na łączną kwotę 2.265 tys. zł.

## 23. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

ŚRODKI PIENIĘŻNE ICH EKWIWALENTY	Stan na 31.03.2025 (niebadane)	Stan na 31.12.2024 (badane)
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	26 442	27 739
Lokaty bankowe	15 858	15 758
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem</b>	<b>42 300</b>	<b>43 497</b>

## 24. Kredyty i pożyczki

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK	Stan na 31.03.2025 (niebadane)	Stan na 31.12.2024 (badane)
- kredyty inwestycyjne	3 127	3 389
- kredyty w rachunku bieżącym	2 000	266
<b>Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek razem, z tego przypadające na:</b>	<b>5 128</b>	<b>3 655</b>
- długoterminowe	2 276	2 501
- krótkoterminowe	2 851	1 154

<b>Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek razem, z tego przypadające na:</b>	<b>5 128</b>	<b>3 655</b>
- Zobowiązania w PLN	3 657	267
- Zobowiązania w EUR po przeliczeniu na PLN	1 471	3 389

W okresie 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2025 r. w Grupie nie wystąpiły zdarzenia dotyczące niespłacenia kredytów lub pożyczek lub naruszenia istotnych postanowień ich umów.

## 25. Leasing

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

<b>ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE Z TYTUŁU LEASINGU</b>	<b>Stan na 31.03.2025 (niebadane)</b>	<b>Stan na 31.12.2024 (badane)</b>
<b>Zobowiązania leasingowe razem, z tego przypadające na:</b>	<b>57 887</b>	<b>64 163</b>
- długoterminowe	38 364	44 114
- krótkoterminowe	19 523	20 049
<b>Zobowiązania leasingowe razem, z tego przypadające na:</b>	<b>57 887</b>	<b>64 163</b>
- Zobowiązania z tyt. leasingu w PLN	3 677	4 293
- Zobowiązania z tyt. leasingu w EUR po przeliczeniu na PLN	54 210	59 870

<b>Wartości bilansowe zobowiązań z tytułu leasingu oraz ich zmiany w okresie sprawozdawczym.</b>	<b>Stan na 31.03.2025 (niebadane)</b>	<b>Stan na 31.12.2024 (badane)</b>
<b>Na dzień 1 stycznia</b>	<b>64 163</b>	<b>65 859</b>
Zwiększenia (nowe leasingi)	0	19 722
Aktualizacja wyceny*	-1 216	-962
Odsetki	752	3 785
Płatności	-5 812	-24 242
<b>Na dzień 31 marca / 31 grudnia</b>	<b>57 887</b>	<b>64 163</b>

\* Wycena zobowiązań leasingowych w walucie

<b>Przychody, koszty, zyski i straty wynikających z leasingu ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów</b>	<b>01.01.-31.03.2025 (niebadane)</b>	<b>01.01.-31.03.2024 (niebadane)</b>
Koszt amortyzacji aktywów z tytułu prawa do użytkowania	3 605	3 388
Koszty odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu	752	965
<b>Łączna kwota ujęta w skonsolidowanym rachunku zysków i strat/ sprawozdaniu z całkowitych dochodów</b>	<b>4 357</b>	<b>4 353</b>

## 26. Odpisy aktualizujące

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

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



## 27. Rezerwy

ZOBOWIAZANIA I REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	Stan na 31.03.2025 (niebadane)	Stan na 31.12.2024 (badane)
- rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	109	109
- zobowiązania na świadczenia pracownicze	948	1 092
<b>Pozostałe zobowiązania i rezerwy razem, w tym przypadające na</b>	<b>1 057</b>	<b>1 201</b>
- długoterminowe	80	80
- krótkoterminowe	977	1 121

POZOSTAŁE REZERWY	Stan na 31.03.2025 (niebadane)	Stan na 31.12.2024 (badane)
- pozostałe rezerwy	191	183
<b>Pozostałe rezerwy razem, w tym przypadające na</b>	<b>191</b>	<b>183</b>
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	191	183

## 28. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

Grupa Kapitałowa Trans Polonia nie posiada na dzień 31 marca 2025 roku zobowiązań i aktywów warunkowych. Zabezpieczeniem spłaty wszystkich umów leasingu są weksle własne in blanco.

## 29. Instrumenty finansowe

Na dzień 31 marca 2025 roku oraz na dzień 31 grudnia 2024 roku, Grupa posiadała następujące instrumenty finansowe w wartościach księgowych:

Aktywa finansowe	Wartość bilansowa	
	01.01.-31.03.2025 (niebadane)	Stan na 31.12.2024 (badane)
<b>Aktywa finansowe wyceniane w amortyzowanym koszcie, w tym:</b>	<b>63 570</b>	<b>60 623</b>
Należności długoterminowe	5 494	5 391
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności z wyłączeniem należności budżetowych	26 925	23 355
Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe - pożyczki udzielone	23 370	23 015
Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe - pożyczki udzielone	7 781	8 862
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, w tym:	<b>42 300</b>	<b>43 497</b>
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	26 442	27 739
Lokaty bankowe krótkoterminowe	15 858	15 758

Zobowiązania finansowe	Wartość bilansowa	
	01.01.-31.03.2025 (niebadane)	Stan na 31.12.2024 (badane)
<b>Długoterminowe zobowiązania finansowe wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu, w tym:</b>	<b>40 640</b>	<b>46 615</b>
Oprocentowane kredyty i pożyczki – stała %	858	1 021
Oprocentowane kredyty i pożyczki – zmienna %	1 418	1 480
Zobowiązania z tytułu leasingu	38 364	44 114
<b>Krótkoterminowe zobowiązania finansowe wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu, w tym:</b>	<b>46 834</b>	<b>41 215</b>
Oprocentowane kredyty i pożyczki – stała %	613	652
Oprocentowane kredyty i pożyczki – zmienna %	238	235
Kredyty w rachunku bieżącym	2 000	265
Zobowiązania z tytułu leasingu	19 523	20 049
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania z wyłączeniem zobowiązań budżetowych	24 459	20 014

Na dzień 31 marca 2025 roku oraz dzień 31 grudnia 2024 roku, według oceny Spółki, wartość godziwa środków pieniężnych, należności z tytułu dostaw i pozostałych, krótkoterminowych pożyczek udzielonych, zobowiązań z tytułu dostaw i usług i pozostałych, kredytów w rachunku bieżącym oraz pozostałych zobowiązań krótkoterminowych nie odbiega od wartości bilansowych głównie ze względu na krótki termin zapadalności.

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

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

### 30. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Jednostka Dominująca posiada jednostki zależne wymienione w punkcie 2, a także inne podmioty powiązane. Salda i transakcje pomiędzy jednostkami grupy kapitałowej zostały wyłączone w śródrocznym sprawozdaniu skonsolidowanym.

Transakcje z jednostkami powiązanymi - sprzedaż, zakupy	01.01-31.03.2025	01.01-31.03.2024
<b>Przychody ze sprzedaży łącznie, w tym sprzedaży do:</b>	<b>14</b>	<b>145</b>
jednostki stowarzyszonej	14	145
<b>Zakupy od podmiotów powiązanych, w tym od:</b>	<b>533</b>	<b>367</b>
jednostki stowarzyszonej	16	282
innych jednostek powiązanych	438	7
zarządu/ kadry kierowniczej	78	78

Transakcje z jednostkami powiązanymi - należności i zobowiązania	Stan na 31.03.2025	Stan na 31.12.2024
<b>Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności krótko i długoterminowe łącznie, w tym od:</b>	<b>5 552</b>	<b>5 400</b>
jednostki stowarzyszonej	16	29
zarządu/ kadry kierowniczej	5 536	5 372
<b>Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe łącznie, w tym do:</b>	<b>219</b>	<b>155</b>
innych jednostek powiązanych	216	153
zarządu/ kadry kierowniczej	3	2

Należności z tyt. dostaw i usług z podmiotem dotyczą przede wszystkim należności z tyt. transakcji sprzedaży Prezesowi Zarządu Panu Dariuszowi Cegielskiemu w roku 2022 nieruchomości (5.419 tys. zł) oraz nierozliczonych zaliczek w wysokości (108 tys. zł). Zapłata ceny z tyt. transakcji sprzedaży nieruchomości nastąpi w terminie do 30 czerwca 2028 roku. Od w/w należności długoterminowej naliczane są odsetki w wysokości WIBOR3M + marża.

Pożyczki, i należności długoterminowe udzielone jednostkom powiązanym	01.01-31.03.2025	01.01-31.03.2024
<b>Przychody z tytułu odsetek, w tym od:</b>	<b>710</b>	<b>868</b>
jednostki dominującej wobec emitenta	400	377
jednostki stowarzyszonej	197	376
zarządu/ kadry kierowniczej	112	114

Pożyczki i obligacje z podmiotami powiązanymi	Stan na 31.03.2025	Stan na 31.12.2024
<b>Należności z tyt. udzielonych pożyczek, w tym od :</b>	<b>28 886</b>	<b>29 654</b>
jednostki dominującej wobec emitenta	21 105	20 705
jednostki stowarzyszonej	7 396	8 477
zarządu/ kadry kierowniczej	385	472
<b>Należności z tyt. udzielonych pożyczek, w tym :</b>	<b>28 886</b>	<b>29 655</b>
- długoterminowe	21 105	20 793
- krótkoterminowe	7 781	8 862

Należności z tyt. udzielonych pożyczek od jednostki dominującej wobec emitenta - Należności z tyt. udzielonych pożyczek na dzień 31.03.2025 r. dotyczą pożyczki udzielonej w 2021 roku przez spółkę zależną TP Sp. z o.o., o z akcjonariuszem Trans Polonia S.A. tj. spółką Euro Investor sp. z o.o. Wartość udzielonej pożyczki na dzień 31.03.2025 r. wynosi 21.105 tys. zł. Data ostatecznej spłaty pożyczki została ustalona na dzień 27.04.2026 r.

Należności z tyt. udzielonych pożyczek od zarządu/ kadry kierowniczej - Spółka zależna TRN Estate S.A. udzieliła Prezesowi Zarządu P. Dariuszowi Cegielskiemu pożyczki, której saldo na dzień 31.03.2025 r. wynosi 385 tys. zł. Data ostatecznej spłaty pożyczki została ustalona na dzień 31.03.2026 r.

Należności z tyt. udzielonych pożyczek od jednostki stowarzyszonej - Grupa udzieliła pożyczek związanych z rozpoczętą w 2021 roku działalnością deweloperską. Zakończonym projektem deweloperskim była budowa 8 domów w zabudowie bliźniaczej w Klaudynie pod Warszawą. Inwestycja realizowana jest przez spółkę Baltica Development S.A., której Trans Polonia S.A. udzieliła pożyczek, których saldo na dzień 31.03.2025 r. wynosi 7.396 tys. zł. W I kwartale 2025 r. otrzymano spłaty pożyczek na łączną kwotę 1.279 tys. zł. Data wymagalności pożyczek przypada na dzień 31.12.2025 r. Spłaty udzielonych pożyczek będą następowały sukcesywnie wraz z sprzedawanymi lokalami.

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

### 31. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

JEDNOSTKI WYCENIANE METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	Stan na 31.03.2025	Stan na 31.12.2024
<b>Baltica Developmment S.A.</b>		
Procentowy udział we własności jednostki	33%	33%
Aktywa razem	10 417	12 099
Zobowiązania razem	7 564	9 106
Aktywa netto	2 852	2 993
<b>Udział w aktywach netto</b>	<b>951</b>	<b>998</b>
Przychody netto ze sprzedaży	0	6 101
Strata netto	-141	890
<b>Udział w stracie netto</b>	<b>-47</b>	<b>297</b>

Zmiany stanu udziałów w jednostce wycenianej metodą praw własności	Stan na 31.03.2025	Stan na 31.12.2024
Wartość netto na początek okresu	999	703
Zwiększenia z tytułu:	0	0
Zmniejszenia z tytułu:	-47	297
- udział w stracie netto	-47	297
Wartość netto na koniec okresu	952	999

### 32. Udziały niekontrolujące

UDZIAŁY NIEKONTROLUJĄCE	01.01.-31.03.2025	01.01.-31.12.2024
<b>MK Market S.A.</b>		
Aktywa razem	4 515	4 544
Zobowiązania razem	2 236	2 238
Aktywa netto	2 279	2 305
Przychody netto ze sprzedaży	66	22
Zysk/strata netto	-26	-13
Udział w zysku/stracie netto przypadające udziałom niekontrolującym	-4	-2

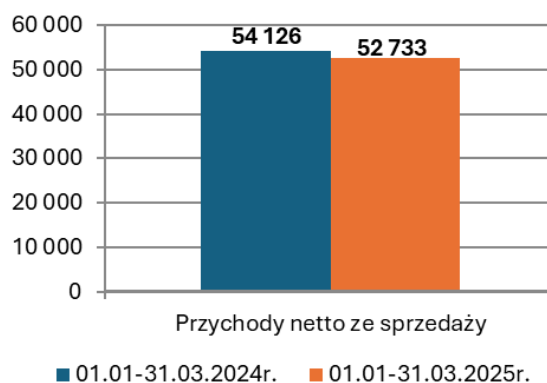
UDZIAŁY NIEKONTROLUJĄCE - ZMIANA STANU	01.01.-31.03.2025	01.01.-31.12.2024
Stan na początek okresu - pożyczki	761	0
- Zwiększenia z tyt. rozliczenia nabycia	0	763
- Udział w zysku/stracie netto MK Market S.A.	-4	-2
Stan na koniec okresu - pożyczki	757	761

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

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

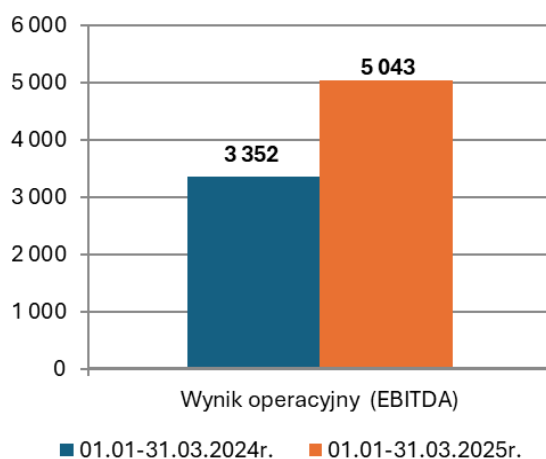
Grupa Kapitałowa Trans Polonia w okresie 3 miesięcy kończących się 31 marca 2025 roku wygenerowała przychody ze sprzedaży w wysokości 52.733 tys. zł i zanotowała spadek sprzedaży w wysokości -2,6 % w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego, w którym to przychody wyniosły 54.126 tys. zł.

Przychody netto ze sprzedaży za I kwartał w latach 2024-2025 [w tys. zł]



W I kwartale 2025 r. 77,2% przychodów ze sprzedaży Grupy pochodzi z transportu płynnych chemikaliów. Usługi transportu tego produktu wygenerowały 40.724 tys. zł przychodów ze sprzedaży i zanotowały wzrost na poziomie +0,7%. Do przewożonych produktów, które zanotowały również wzrost sprzedaży zaliczyć należy dedykowany transport LPG (+2,7%). Spadki sprzedaży z kolei zanotowały transport asfaltów (-35,6%), transport płynnych ładunków spożywczych (-11,0%) oraz transport cementów (-2,7%).

*Wyniki operacyjny EBITDA za I kwartał w latach 2024-2025 [w tys. zł]*



Grupa Trans Polonia osiągnęła w okresie 3 miesięcy 2025 r. zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA) w wysokości 5.043 tys. zł wobec 3.352 tys. zł w analogicznym okresie 2024 r. Wzrost EBITDA wynikał z poprawy rentowności świadczonych usług transportu.

### 33.2. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

Trans Polonia S.A. oraz Spółki z Grupy Kapitałowej Trans Polonia są stroną szeregu postępowań sądowych, głównie gospodarczych dotyczących wierzytelności i zobowiązań. Według stanu na dzień 31 marca 2025 roku nie zostały wszczęte i nie toczą się istotne postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, tj. takie których wartość przedmiotu sporu przekracza 500 tys. zł.

### 33.3. Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na rok 2025.

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

Na moment sporządzenia skonsolidowanego raportu za I kwartał 2025 r. sytuacja Grupy jest stabilna. Nie występują problemy z bieżącym regulowaniem zobowiązań, a ich spłata odbywa się w sposób regularny. Grupa na bieżąco monitoruje spływ należności i przyznawanie klientom limitów kredytowych.

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

Powyższe zdarzenie nie miało miejsca.

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

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

### 33.7. Akcjonariusze Spółki

Struktura akcjonariatu na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
Dariusz Cegielski (bezpośrednio i poprzez Euro Investor Sp. z o.o.) *	10 515 123	46,02%	13 015 123	51,35%
Peter Gyllenhammar AB	5 056 798	22,13%	5 056 798	19,95%
Nationale-Nederlanden PTE S.A.	2 100 000	9,19%	2 100 000	8,28%
Pozostali	5 175 790	22,65%	5 175 790	20,42%
	<b>22 847 711</b>	<b>100,00%</b>	<b>25 347 711</b>	<b>100,00%</b>

\* uwzględniono akcje własne (4.071.509 sztuk) posiadane przez Trans Polonia S.A. zgodnie z art. 87 ust. 5 Ustawa o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych

W stosunku do danych zaprezentowanych w Skonsolidowanym Raporcie Rocznym za 2024 r. struktura akcjonariatu zmieniła się odnośnie posiadanych akcji przez Peter Gyllenhammar AB (Bronsstadet AB) - zmniejszenie zaangażowania o 105.201 akcji.

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

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

Imię i nazwisko	Funkcja	Liczba posiadanych akcji
Dariusz Cegielski (bezpośrednio i poprzez Euro Investor Sp. z o.o.) *	Prezes Zarządu	10 515 123
Krzysztof Luks	Wiceprezes Zarządu	42 217
Adriana Bosiacka	Członek Zarządu	50 084
Piotr Stachura **	Członek RN	306 316

\* uwzględniono akcje własne (4.071.509 sztuk) posiadane przez Trans Polonia S.A. zgodnie z art. 87 ust. 5 Ustawa o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych

\*\* pośrednio przez osobę blisko związaną

### 33.9. Informacje o udzieleniu znaczących poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji

W okresie 01.01-31.03.2025 r. Trans Polonia S.A. oraz podmioty zależne nie udzielały znaczących poręczeń kredytu lub pożyczki oraz nie udzielały gwarancji poza poręczeniami przez Trans Polonia S.A. leasingu zaciągniętego przez spółki zależne.

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

Trans Polonia kontynuuje umacnianie pozycji rynkowej oraz utrzymanie organicznego wzrostu skali działalności szczególnie na rynkach zagranicznych. Podstawowym kierunkiem rozwoju Grupy pozostaje obszar transportu i logistyki płynnych surowców chemicznych. Strategia uwzględnia zarówno organiczny rozwój poszczególnych segmentów, jak i akwizycje. W kolejnych latach chcemy skierować swoją uwagę i skupić się na rozwoju możliwości w transporcie intermodalnym surowców płynnych oraz wzmocnić naszą obecność na rynkach Europy Zachodniej.

**33.11. Wskazanie czynników, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału**

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

- poziom rozwoju gospodarczego w Polsce i Europie Zachodniej, który ma przełożenie na wielkość popytu na specjalistyczne usługi oferowane przez Grupę,
- poziom ceny paliwa O/N na rynku,
- poziom kursu EUR/PLN,
- sytuacja społeczno-gospodarcza związana z wojną na Ukrainie.

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

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

**33.12. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym**

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po dniu bilansowym.

**KWARTALNA JEDNOSTKOWA INFORMACJA FINANSOWA  
TRANS POLONIA S.A. ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY  
DNIA 31 MARCA 2025 ROKU**



## Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Stan na 31.03.2025 (niebadane)	Stan na 31.12.2024 (badane)
<b>AKTYWA</b>		
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>108 683</b>	<b>110 766</b>
Wartości niematerialne	67	77
Rzeczowe aktywa trwałe	9 716	10 589
Prawo do użytkowania aktywa	46 515	47 749
Inwestycje w jednostki zależne i wspólne przedsięwzięcia	49 834	49 834
Pozostałe aktywa finansowe	2 265	2 222
Należności długoterminowe	75	75
Pozostałe aktywa	210	219
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>45 609</b>	<b>45 397</b>
Zapasy	40	3
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	9 240	9 523
Należności z tytułu podatku dochodowego	24	24
Pozostałe aktywa finansowe	22 508	23 335
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11 882	12 064
Pozostałe aktywa	1 915	448
<b>A k t y w a   r a z e m</b>	<b>154 292</b>	<b>156 162</b>
<b>PASYWA</b>		
<b>Kapitał własny</b>	<b>116 822</b>	<b>116 596</b>
Kapitał zakładowy	2 285	2 285
Akcje własne	-55	-55
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	73 303	73 303
Kapitał zapasowy z zysków zatrzymanych	33 955	33 955
Pozostałe kapitały rezerwowe	2 000	2 000
Nierozliczony zysk (strata) z lat ubiegłych	5 108	0
Zysk (strata) netto bieżącego okresu	226	5 108
<b>Zobowiązania i rezerwy długoterminowe</b>	<b>21 752</b>	<b>24 598</b>
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 001	4 917
Rezerwa na świadczenia pracownicze	39	39
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	16 145	18 921
Pozostałe zobowiązania	566	720
<b>Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe</b>	<b>15 718</b>	<b>14 969</b>
Zobowiązania z tyt. kredytów i pożyczek	1 226	0
Zobowiązania na świadczenia pracownicze	367	324
Pozostałe rezerwy	100	100
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	10 154	10 452
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	2 665	2 991
Pozostałe zobowiązania	1 207	1 102
<b>P a s y w a   r a z e m</b>	<b>154 292</b>	<b>156 162</b>

### Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.01.-31.03.2025 (niebadane)	01.01.-31.03.2024 (niebadane)
<b><i>Działalność kontynuowana</i></b>		
Przychody netto ze sprzedaży	7 171	7 587
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	4 603	5 011
<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>2 568</b>	<b>2 576</b>
Koszty ogólnego zarządu	2 958	2 669
Pozostałe przychody operacyjne	274	315
Pozostałe koszty operacyjne	82	209
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>-198</b>	<b>13</b>
Przychody finansowe	859	1 014
Koszty finansowe	351	630
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>310</b>	<b>398</b>
Podatek dochodowy	84	122
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>226</b>	<b>276</b>
<b><i>Działalność zaniechana</i></b>		
<b>Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b><i>Inne całkowite dochody</i></b>		
<b>Suma innych całkowitych dochodów</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Całkowite dochody (netto) za okres</b>	<b>226</b>	<b>276</b>
<b>Podstawowy zysk/strata przypadający na jedną akcję w zł i gr</b>	<b>0,01</b>	<b>0,01</b>

### Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał z emisji akcji powyżej ceny nominalnej	Kapitał zapasowy z zysków zatrzymanych	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
3 miesiące zakończone 31.03.2025 (niebadane)								
Kapitał własny na początek okresu	2 285	-55	73 303	33 955	2 000	0	5 108	116 596
Podział wyniku finansowego za rok poprzedni	0	0	0	0	0	5 108	-5 108	0
Całkowite dochody za okres	0	0	0	0	0		226	226
Kapitał własny na koniec okresu	2 285	-55	73 303	33 955	2 000	5 108	226	116 822

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał z emisji akcji powyżej ceny nominalnej	Kapitał zapasowy z zysków zatrzymanych	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
3 miesiące zakończone 31.03.2024 (niebadane)								
Kapitał własny na początek okresu	2 285	-55	73 303	30 579	2 000	0	5 441	113 554
Podział wyniku finansowego za rok poprzedni	0	0	0	0	0	5 441	-5 441	
Całkowite dochody za okres	0	0	0	0	0	0	276	276
Kapitał własny na koniec okresu	2 285	-55	73 303	30 579	2 000	5 441	276	113 829

## Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych	Okres zakończony 31.03.2025 (niebadane)	Okres zakończony 31.03.2024 (niebadane)
<b><i>Działalność operacyjna</i></b>		
<b>Zysk / Strata przed opodatkowaniem</b>	<b>310</b>	<b>398</b>
<b>Korekty razem:</b>	<b>-507</b>	<b>-212</b>
Amortyzacja	1 737	1 943
Odsetki i zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-137	318
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-561	-938
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	-1 463	-271
Zmiana stanu zapasów	-37	0
Zmiana stanu należności	283	-1 005
Zmiana stanu zobowiązań	-329	-258
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-197</b>	<b>186</b>
<b><i>Działalność inwestycyjna</i></b>		
<b>Wpływy</b>	<b>1 731</b>	<b>3 565</b>
Zbycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	452	813
Splata pożyczek przez jednostki powiązane oraz pozostałe jednostki	1 274	2 535
Otrzymane odsetki	5	216
<b>Wydatki</b>	<b>-3</b>	<b>-94</b>
Nabycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	-3	-94
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>1 728</b>	<b>3 471</b>
<b><i>Działalność finansowa</i></b>		
<b>Wpływy</b>	<b>1 226</b>	<b>0</b>
Kredyty i pożyczki	1 226	0
<b>Wydatki</b>	<b>-2 938</b>	<b>-3 103</b>
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	-2 592	-2 630
Odsetki	-345	-473
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-1 712</b>	<b>-3 103</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>-181</b>	<b>553</b>
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>-181</b>	<b>553</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>12 064</b>	<b>10 896</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>11 882</b>	<b>11 449</b>

## **Zatwierdzenie Kwartalnego Raportu Finansowego**

Niniejszy raport kwartalny został zatwierdzony przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 28 maja 2025r.

Prezes Zarządu - Dariusz Cegielski .....

Wiceprezes Zarządu - Krzysztof Luks .....

Członek Zarządu – Adriana Bosiacka .....