

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
GRUPY KAPITAŁOWEJ
TRANS POLONIA
ZA III KWARTAŁ 2025 ROKU



Wybrane skonsolidowane dane finansowe

Grupa kapitałowa	w tys. PLN		w tys. EUR	
	za okres 01.01.- 30.09.2025 (niebadane) i na dzień 30.09.2025 (niebadane)	za okres 01.01.- 30.09.2024 (niebadane) i na dzień 31.12.2024 (badane)	za okres 01.01.- 30.09.2025 (niebadane) i na dzień 30.09.2025 (niebadane)	za okres 01.01.- 30.09.2024 (niebadane) i na dzień 31.12.2024 (badane)
Przychody netto ze sprzedaży	162 070	169 147	38 256	39 316
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-1 763	2 616	-416	608
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-1 337	3 388	-316	788
Zysk (strata) netto przypadający Akcjonariuszom jednostki dominującej	-1 731	2 151	-409	500
Całkowite dochody ogółem przypadające Akcjonariuszom jednostki dominującej	-1 778	1 947	-420	453
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 431	11 683	1 518	2 716
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-57 740	11 508	-13 629	2 675
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	69 097	-20 650	16 310	-4 800
Przepływy pieniężne netto, razem	17 788	2 541	4 199	591
Aktywa razem	506 540	241 643	118 650	56 551
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	366 634	99 959	85 879	23 393
Zobowiązania długoterminowe	218 510	54 228	51 183	12 691
Zobowiązania krótkoterminowe	148 124	45 731	34 696	10 702
Kapitał własny	139 906	141 684	32 771	33 158
Kapitał zakładowy	2 285	2 285	535	535
Zysk (strata) netto na akcję	-0,09	0,11	-0,02	0,03
Wartość księgowa na akcję	9,46	9,58	2,22	2,24

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

Pozycje bilansowe:

wg średniego kursu podanego przez Narodowy Bank Polski

na dzień 30 września 2025 roku – 4,2692 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

9 miesięcy 2025 roku – 4,2365 zł

9 miesięcy 2024 roku – 4,3020 zł

Wybrane jednostkowe dane finansowe

Jednostka dominująca	w tys. PLN		w tys. EUR	
	za okres 01.01.- 30.09.2025 (niebadane) i na dzień 30.09.2025 (niebadane)	za okres 01.01.- 30.09.2024 (niebadane) i na dzień 31.12.2024 (badane)	za okres 01.01.- 30.09.2025 (niebadane) i na dzień 30.09.2025 (niebadane)	za okres 01.01.- 30.09.2024 (niebadane) i na dzień 31.12.2024 (badane)
Przychody netto ze sprzedaży	22 210	24 347	5 243	5 659
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-1 811	514	-428	119
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-1 195	5 329	-282	1 239
Zysk (strata) netto przypadający Akcjonariuszom jednostki dominującej	-1 033	4 979	-244	1 157
Całkowite dochody ogółem przypadające Akcjonariuszom jednostki dominującej	-1 033	4 979	-244	1 157
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 387	4 944	1 036	1 149
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-93 821	14 621	-22 146	3 399
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	78 435	-19 287	18 514	-4 483
Przepływy pieniężne netto, razem	-10 999	278	-2 596	65
Aktywa razem	296 229	156 162	69 387	36 546
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	180 666	39 566	42 318	9 260
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	140 393	24 598	32 885	5 757
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	40 273	14 969	9 433	3 503
Kapitał własny	115 563	116 596	27 069	27 287
Kapitał zakładowy	2 285	2 285	535	535
Zysk (strata) netto na akcję	-0,05	0,22	-0,01	0,05
Wartość księgowa na akcję	5,06	5,11	1,19	1,19

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

Pozycje bilansowe:

wg średniego kursu podanego przez Narodowy Bank Polski

na dzień 30 września 2025 roku – 4,2692 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

9 miesięcy 2025 roku – 4,2365 zł

9 miesięcy 2024 roku – 4,3020 zł

Spis treści:

I. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2025 ROKU6

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	14
4. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	15
5. Istotne zasady (polityka) rachunkowości	16
6. Zmiana danych prezentowanych we wcześniejszych okresach sprawozdawczych, zmiana zasad rachunkowości oraz korekty błędów	16
7. Sezonowość działalności	16
8. Segmenty operacyjne.....	17
9. Przychody ze sprzedaży	18
10. Koszty według rodzaju	19
11. Pozostałe przychody i koszty operacyjne.....	19
12. Przychody i koszty finansowe.....	19
13. Podatek dochodowy bieżący i odroczony	20
14. Emisja akcji, akcje własne.....	22
15. Dywidenda	23
16. Wartości niematerialne	23
17. Rzeczowe aktywa trwałe.....	24
18. Prawo do użytkowania aktywa	25
19. Aktywa przeznaczone do sprzedaży.....	25
20. Należności długoterminowe.....	25
21. Pozostałe aktywa finansowe	26
22. Pozostałe aktywa.....	26
23. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	27
24. Kredyty i pożyczki	27
25. Leasing.....	28
26. Odpisy aktualizujące.....	28
27. Rezerwy	29
28. Pozostałe zobowiązania.....	30
29. Instrumenty finansowe	30
30. Transakcje z podmiotami powiązanymi	31
31. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych.....	32
32. Udziały niekontrolujące.....	33
33. Pozostałe informacje do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	34
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.....	34
33.2. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.....	35
33.4. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość aktywów finansowych i zobowiązań finansowych	35
33.5. Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów	36

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.....	36
33.7. Akcjonariusze Spółki.....	36
33.8. Zestawienie stanu posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące	36
33.9. Informacje o udzieleniu znaczących poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji.....	37
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	37
33.11. Wskazanie czynników, które w ocenie będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki finansowe w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	37
33.12. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym	37

II. KWARTALNA JEDNOSTKOWA INFORMACJA FINANSOWA TRANS POLONIA S.A. ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY W DNIU 30 WRZEŚNIA 2025 ROKU38

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	39
Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	40
Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	41
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	42
Zatwierdzenie Kwartalnego Raportu Finansowego.....	43

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 9 MIESIĘCY
ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2025 ROKU**

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	Stan na 30.09.2025 (niebadane)	Stan na 31.12.2024 (badane)
AKTYWA			
Aktywa trwałe		330 175	151 699
Wartości niematerialne	16	53 957	614
Rzeczowe aktywa trwałe	17	122 562	36 057
Prawo do użytkowania aktywa	18	114 050	83 990
Inwestycje w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	31	734	999
Pozostałe aktywa finansowe	21	24 272	23 015
Należności długoterminowe	20	5 703	5 391
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13	8 050	1 291
Pozostałe aktywa		845	340
Aktywa obrotowe		176 366	89 944
Zapasy		10 075	7 556
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		89 621	25 857
Należności z tytułu podatku dochodowego		2	76
Pozostałe aktywa finansowe	21	7 997	8 862
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23	61 409	43 497
Pozostałe aktywa	22	6 995	4 096
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	19	266	0
A k t y w a r a z e m		506 540	241 643
PASYWA			
Kapitał własny		139 906	141 684
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		139 153	140 923
Kapitał zakładowy	14	2 285	2 285
Akcje własne	14	-15 632	-15 632
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej		-1 007	-968
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	14	75 540	75 540
Kapitał zapasowy z zysków zatrzymanych		42 550	39 957
Pozostałe kapitały rezerwowe		37 078	37 078
Nierozliczony zysk (strata) z lat ubiegłych		71	116
Zysk (strata) netto bieżącego okresu		-1 731	2 549
Udziały niekontrolujące		753	761
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe		218 510	54 228
Zobowiązania z tyt. kredytów i pożyczek	24	114 318	2 501
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13	6 760	6 815
Rezerwa na świadczenia pracownicze	27	2 189	80
Zobowiązania z tyt. leasingu	25	54 898	44 114
Pozostałe zobowiązania	28	40 345	719
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe		148 124	45 731
Zobowiązania z tyt. kredytów i pożyczek	24	27 211	1 154
Zobowiązania i rezerwy na świadczenia pracownicze	27	5 735	1 121
Pozostałe rezerwy	27	885	183
Zobowiązania z tyt. leasingu	25	28 167	20 049
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		63 001	21 670
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		764	339
Pozostałe zobowiązania	28	22 362	1 216
P a s y w a r a z e m		506 540	241 643

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

		okres 3 miesięcy		okres 9 miesięcy	
	Noty	01.07.-30.09.2025 (niebadane)	01.07.-30.09.2024 (niebadane)	01.01.-30.09.2025 (niebadane)	01.01.-30.09.2024 (niebadane)
Działalność kontynuowana					
Przychody netto ze sprzedaży	8, 9	55 577	57 635	162 070	169 147
Koszt własny sprzedaży	10	50 463	51 886	148 261	157 478
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		5 114	5 748	13 809	11 669
Koszty ogólnego zarządu	10	6 142	3 537	16 172	10 817
Pozostałe przychody operacyjne	11	140	941	1 147	2 857
Pozostałe koszty operacyjne	11	75	4	547	1 093
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		-963	3 148	-1 763	2 616
Przychody finansowe	12	475	1 457	2 809	4 087
Koszty finansowe	12	566	979	2 117	3 214
Udział w zyskach/stratach we wspólnych przedsięwzięciach	31	-62	-52	-266	-101
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-1 116	3 574	-1 337	3 388
Podatek dochodowy	13	241	989	402	1 237
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		-1 357	2 586	-1 739	2 151
Działalność zaniechana					
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		0	0	0	0
Zysk (strata) netto przypadający		-1 357	2 586	-1 739	2 151
Akcjonariuszom jednostki dominującej		-1 355	2 586	-1 731	2 151
Udziały niekontrolujące		-2	0	-8	0
Inne całkowite dochody					
Przeliczenie jednostek zagranicznych		203	-104	-39	-204
Suma innych całkowitych dochodów		203	-104	-39	-204
Całkowite dochody (netto) przypadający		-1 154	2 481	-1 778	1 947
Akcjonariuszom jednostki dominującej		-1 154	2 481	-1 778	1 947
Udziały niekontrolujące		0	0	0	0
Podstawowy zysk/strata przypadający na jedną akcję w zł i gr					
dotyczący działalności kontynuowanej i zaniechanej		-0,07	0,14	-0,09	0,11
dotyczący działalności kontynuowanej		-0,07	0,14	-0,09	0,11
dotyczący działalności zaniechanej		0,00	0,00	0,00	0,00

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	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	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
9 miesięcy zakończone 30.09.2025 (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					2 593		-44	-2 549	0		0
Całkowite dochody za okres			-39					-1 731	- 1 770	-8	-1 778
Kapitał własny na koniec okresu	2 285	-15 632	-1 007	75 540	42 550	37 078	71	-1 731	139 153	753	139 906

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	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
9 miesięcy zakończone 30.09.2024 (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
Dywidenda					3 376			-5 441	-2 065	-2 065
Podział wyniku finansowego za rok poprzedni					2 847		-2 083	-766	-2	-2
Całkowite dochody za okres			-204					2 151	1 947	1 947
Kapitał własny na koniec okresu	2 285	-15 632	-949	75 540	39 782	37 078	291	2 151	140 545	140 545

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych	Nota	Okres zakończony 30.09.2025 (niebadane)	Okres zakończony 30.09.2024 (niebadane)
Działalność operacyjna			
Zysk / Strata przed opodatkowaniem		-1 337	3 388
- z działalności kontynuowanej		-1 337	3 388
- z działalności zaniechanej		0	0
Korekty razem:		7 768	8 295
Amortyzacja	10	13 579	14 132
Udział w wyniku netto jednostek wycenianych metodą praw własności		266	101
Odsetki i zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		2 057	2 438
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		-2 351	-3 869
Zmiana stanu rezerw, pozostałych aktywów i pozostałych zobowiązań		-2 387	-2 141
Zmiana stanu zapasów		-1 261	1 199
Zmiana stanu należności		-8 393	-3 738
Zmiana stanu zobowiązań		6 899	934
Inne korekty		2	-10
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony		-643	-752
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		6 431	11 683
Działalność inwestycyjna			
Wpływy		2 632	13 899
Zbycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych		1 065	6 385
Splata pożyczek przez jednostki powiązane oraz pozostałe jednostki		1 563	7 341
Otrzymane odsetki		5	174
Wydatki		-60 372	-2 391
Nabycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych		-756	-2 141
Nabycie jednostek zależnych, po potrąceniu przejętych środków pieniężnych		-59 616	0
Pożyczki dla jednostek powiązanych oraz pozostałych jednostek		0	-250
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-57 740	11 508
Działalność finansowa			
Wpływy		87 378	911
Kredyty i pożyczki		87 378	911
Wydatki		-18 281	-21 561
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli		0	-2 065
Splaty kredytów i pożyczek		-744	-1 003
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		-15 211	-15 540
Odsetki		-2 327	-2 952
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		69 097	-20 650
Przepływy pieniężne netto razem		17 788	2 541
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym		17 912	2 429
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		-124	112
Środki pieniężne na początek okresu		43 497	38 384
Środki pieniężne na koniec okresu		61 409	40 813

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Informacje ogólne

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

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

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

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

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników uchwaliło 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).

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

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

2. Opis Grupy Kapitałowej

Spółka Trans Polonia S.A. jest jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej, w skład której na dzień 30 września 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

Nijman/Zeetank Holding B.V., Spijkenisse (Holandia)	kontrola	-	100%	Pełna
Nijman/Zeetank Equipment B.V., Spijkenisse (Holandia)	kontrola	-	100%	Pełna
Nijman/Zeetank Internationale Tanktransporten B.V., Spijkenisse (Holandia)	kontrola	-	100%	Pełna
Nijman/Zeetank Internationale Transporten B.V., Spijkenisse (Holandia)	kontrola	-	100%	Pełna
Nijman/Zeetank Glass Logistics B.V., Spijkenisse (Holandia)	kontrola	-	100%	Pełna
Nijman/Zeetank OG Spijkenisse B.V., Spijkenisse (Holandia)	kontrola	-	100%	Pełna
Nijman/Zeetank Onroerend Goed B.V., Spijkenisse (Holandia)	kontrola	-	100%	Pełna
Nijman/Zeetank International Transport Ltd., St. Helens, (Wielka Brytania)	kontrola	-	100%	Pełna
Nijman/Zeetank International Transport Sp. z o.o., Sandomierz	kontrola	0000102074	100%	Pełna
Nijman/Zeetank Equipment Sp. z o.o., Sandomierz	kontrola	0000508530	100%	Pełna
OTL Sp. z o.o., Lublin	kontrola	0000006239	100%	Pełna
N&K Equipment B.V., Spijkenisse (Holandia)	kontrola	-	100%	Pełna

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.

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 2024 roku TRN Estate S.A. nabyła 83,22% akcji spółki MK Market S.A. posiadającej nieruchomość gruntową zabudowaną wiatami targowymi w Malborku.

W dniu 30 września 2025 r. została podpisana ostateczna umowa nabycia 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki Nijman/Zeetank Holding B.V. z siedzibą w Spijkenisse w Holandii będącą jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Nijman/Zeetank oraz 100% udziałów w powiązanej z Grupą Kapitałową Nijman/Zeetank spółce N&K Equipment B.V. z siedzibą w Spijkenisse w Holandii.

Nabyta Grupa Nijman/Zeetank to wykwalifikowany dostawca rozwiązań logistycznych dla płynnych surowców chemicznych, paliw, olejów, gazu (LNG) oraz szkła, dysponująca ponadto segmentem usług logistyki wewnątrzzakładowej oraz magazynowania dla przemysłu hutniczego szkła. Grupa Nijman/Zeetank posiada ponad 60 lat doświadczenia w branży logistycznej, działa na rynkach europejskich, a w szczególności w krajach Beneluksu, Polski i Wielkiej Brytanii.

Grupa Nijman/Zeetank dysponuje kompletnym zapleczem infrastrukturalnym w postaci baz logistycznych, zlokalizowanych w Spijkenisse w Holandii, w Sandomierzu oraz w St. Helens w Wielkiej Brytanii, flotą pojazdów i tankkontenerów, parkiem specjalistycznych maszyn, kontraktami handlowymi, licencjami oraz wykwalifikowaną kadrą.

Działalność transportowa świadczona jest przez podmioty N/Z Internationale Tanktransporten B.V. (intermodalny transport chemikaliów), Nijman/Zeetank Internationale Transporten B.V. (drogowy transport chemikaliów), Nijman/Zeetank International Transport Sp. z o.o. (transport szkła wraz z logistyką wewnątrzzakładową, transport paliw) oraz Nijman/Zeetank International Transport Ltd. (transport szkła).

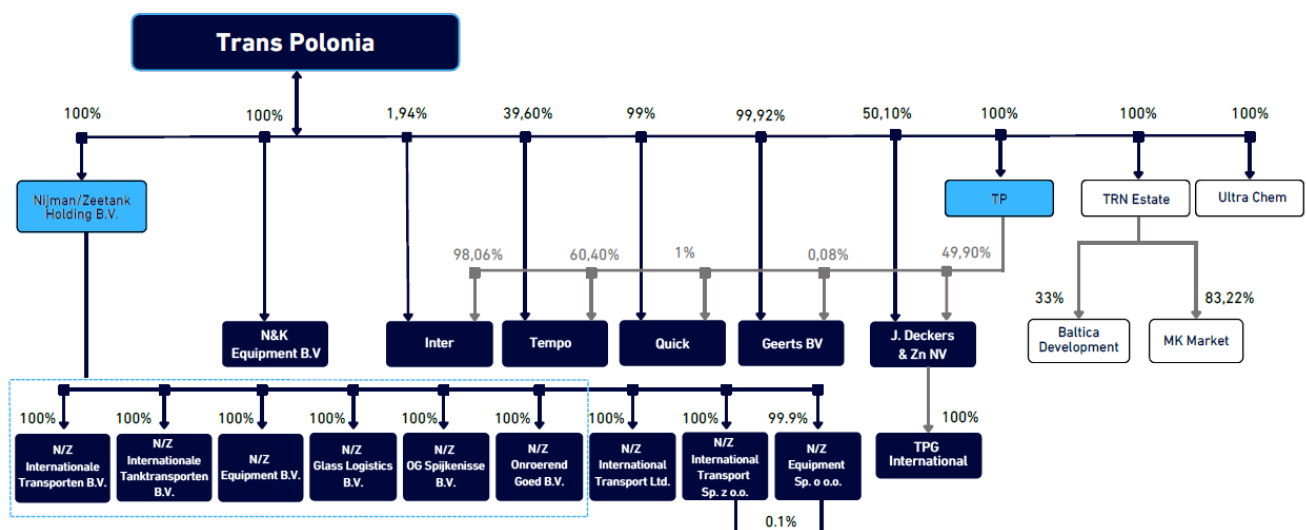
Zaplecze infrastrukturalne w postaci wyspecjalizowanego taboru znajdują się głównie w spółkach Nijman/Zeetank Equipment B.V., N&K Equipment B.V. oraz Nijman/Zeetank Equipment Sp. z o.o.

Zaplecze infrastrukturalne w postaci nieruchomości i baz transportowych wraz z wyposażeniem znajdują się głównie w spółkach Nijman/Zeetank OG Spijkenisse B.V., Nijman/Zeetank Onroerend Goed B.V.

Jednostką nadrzędną w nabytej grupie jest Nijman/Zeetank Holding B.V.

Spółki Nijman/Zeetank Glass Logistics B.V. i OTL Sp. z o.o. nie prowadzą istotnych aktywności operacyjnych.

Struktura graficzna na dzień 30.09.2025 r. przedstawia się następująco:



3. Zmiany w składzie Grupy

W dniu 30 września 2025 r. nastąpiło nabycie 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki Nijman/Zeetank Holding B.V. z siedzibą w Spijkenisse w Holandii będącą jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Nijman/Zeetank oraz 100% udziałów w powiązanej z Grupą Kapitałową Nijman/Zeetank spółce N&K Equipment B.V. z siedzibą w Spijkenisse w Holandii, opisane w pkt 2 powyżej.

Nijman/Zeetank specjalizuje się w efektywnym transporcie intermodalnym chemikaliów na terenie Europy przy optymalnym wykorzystaniu tankkontenerów. Połączenie tej specjalizacji z międzynarodowym doświadczeniem Emitenta, jego flotą i kontraktami umożliwi rozbudowę łańcucha dostaw, co pozwoli Emitentowi obsługiwać większe i bardziej złożone zlecenia oraz generować nowe źródła przychodów. Transakcja znacząco poszerza liczbę baz, którymi będzie dysponować Grupa Kapitałowa Emitenta – wzrost do sześciu, biorąc pod uwagę dotychczasowe lokalizacje w Tczewie, Brecht (Belgia) i Hilden (Niemcy). Tak rozłożone lokalizacje znacząco powiększają możliwości logistyczne na terenie Europy zachodniej oraz centralno-wschodniej. Po przejęciu Grupy Nijman/Zeetank flota Emitenta przekroczy 1000 jednostek transportowych stając się jedną z największych w Europie.

Wzmocnienie segmentu transportu intermodalnego jest strategicznym krokiem, który usprawni logistykę chemiczną w ramach nowej grupy Emitenta i umocni jej pozycję jako czołowego dostawcy usług transportowych w Europie. Ponadto, współpraca z kluczowymi graczami w sektorze umożliwi Emitentowi szybsze ustanowienie silnej pozycji rynkowej. Przejęcie Grupy Nijman/Zeetank pozwoli Emitentowi wzmocnić i rozszerzyć swoją pozycję na rynkach chemikaliów i paliw, jednocześnie wchodząc w nowe segmenty, w tym magazynowanie. W wyniku transakcji, Emitent zyska możliwość rozszerzenia współpracy z obecnymi klientami Grupy Nijman/Zeetank, oferując im szerszy niż dotychczas zakres usług w obszarze przewozu chemikaliów. Dzięki przeprowadzonej transakcji do Grupy Emitenta zostanie włączony m.in. nowy segment szkła, w którym Emitent dostrzega znaczny potencjał rynkowy oraz zamierza kontynuować jego rozwój.

Na dzień 30 września 2025 roku Grupa dokonała tzw. początkowego i tymczasowego rozliczenia nabycia w dniu 30 września 2025 roku Nijman/Zeetank Holding B.V oraz N&K Equipment B.V. w następujący sposób:

NABYTE AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA NA DZIEŃ NABYCIA	Wartość bilansowa na dzień 30.09.2025 r.
Wartości niematerialne	66
Rzeczowe aktywa trwałe	89 661
Prawo do użytkowania aktywa	41 410
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 005
Zapasy	1 492
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	54 513
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23 974
Pozostałe aktywa	1 772
Aktywa razem	219 893
Zobowiązania z tyt. kredytów i pożyczek	51 417
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	384
Rezerwa na świadczenia pracownicze	6 889
Zobowiązania z tyt. leasingu	33 969
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	34 209
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	672
Pozostałe zobowiązania	1 559
Zobowiązania razem	129 098
Możliwe do zidentyfikowania aktywa netto	90 795
Cena za nabycie 100% akcji	144 098
Wartość firmy	53 302

ANALIZA PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH WYNIKAJĄCYCH Z NABYCIA	Stan na dzień 30.09.2025 r.
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty przejęte w wyniku nabycia	23 974
Środki pieniężne zapłacone za nabycie 100% akcji	-83 590
Przepływy pieniężne netto wynikające z nabycia	-59 616

Do przedstawionego wyżej, początkowego i tymczasowego rozliczenia księgowego transakcji nabycia kontroli nad Nijman/Zeetank Holding B.V wraz z jej spółkami zależnymi oraz N&K Equipment B.V. przyjęto na razie wartości bilansowe z dnia nabycia jako wstępne wartości godziwe zidentyfikowanych nabytych aktywów oraz przejętych zobowiązań, które mogą różnić się od wartości godziwych, jakie będą zastosowane do ostatecznego rozliczenia transakcji. Zgodnie z przepisami standardu MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”, ostateczne rozliczenie transakcji połączenia należy przeprowadzić w trakcie 12 miesięcy od dnia przejścia kontroli (dnia nabycia).

Do dnia 30.09.2025 r. poniesione koszty związane z transakcją nabycia, które ujęte zostały w kosztach ogólnego zarządu, wyniosły 4.973 tys. zł.

Z uwagi na fakt, że przejęcie zostało dokonane w tym samym dniu, na który sporządzono sprawozdanie finansowe (tj. na dzień 30 września 2025 r.) w przychodach netto ze sprzedaży i wyniku netto Grupy Trans Polonia nie ujęto wyników Nijman/Zeetank Holding B.V oraz N&K Equipment B.V. Gdyby połączenie miało miejsce na początku roku, przychody netto ze sprzedaży całej Grupy byłyby na poziomie 377.682 tys. zł, a zysk netto Grupy wyniosłaby 5.851 tys. zł.

4. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Zaprezentowane w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dane na dzień 30 września 2025 roku oraz za okres 9 miesięcy zakończony tą datą, jak również porównywalne dane finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024 roku, zawarte w niniejszym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie podlegały przeglądowi przez biegłego rewidenta. Zaprezentowane dane finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2025 roku, jak również porównywalne dane finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2024 roku, zawarte w niniejszym śródrocznym skróconym 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 9 miesięcy zakończony 30 września 2025 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji w dniu 27 listopada 2025 roku.

5. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2025 roku i później.

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.

- Zmiany do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych” – brak wymienialności - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2025 roku

Grupa stosuje zmianę w odniesieniu do ustalania wartości godziwej na początku pierwszego rocznego okresu sprawozdawczego rozpoczynającego się 1 stycznia 2025 roku lub po tej dacie.

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:

- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” i MSSF 7 „Instrumenty finansowe – ujawnienia informacji” - zmiany w klasyfikacji i wycenie instrumentów finansowych mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2026 roku – wdrożono 30.05.2025 r.
- MSSF 18 „Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych” - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2027 roku – oczekuje na wdrożenie
- MSSF 19 „Spółki zależne bez odpowiedzialności publicznej: ujawnianie informacji” - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2027 roku. – oczekuje na wdrożenie

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. Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie. Grupa jest w trakcie analizy, jaki wpływ powyższe zmiany będą miały na jej sprawozdania finansowe.

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

W okresie sprawozdawczym nie dokonano żadnych korekt istotnych błędów dotyczących sprawozdań finansowych z poprzednich okresów.

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 stanowiącego 5,7% przychodów netto ze sprzedaży ogółem w okresie 9 miesięcy 2025 r. Sprzedaż, a w ślad za tym przewozy tego produktu, uzależnione są od warunków atmosferycznych. W okresie zimowym ze względu na ujemne temperatury oraz opady atmosferyczne producenci wstrzymują swoją produkcję. Najwyższe przychody w tym obszarze osiągane są z reguły w miesiącach maj-listopad.

8. Segmenty operacyjne

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

- segment usług transportu
- 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 01.01-30.09.2025 r.			
	Usługi transportowe	Pozostałe	Razem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	161 053	1 017	162 070
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	14 677	-868	13 809
Koszty ogólnego zarządu *	10 944	5 228	16 172
Pozostałe przychody operacyjne	581	566	1 147
Pozostałe koszty operacyjne	430	116	547
Wynik operacyjny segmentu (EBIT)	3 884	-5 647	-1 763
Amortyzacja	12 278	1 301	13 579
Wynik operacyjny segmentu + amortyzacja (EBITDA)	16 162	-4 346	11 816
Aktywa razem	502 308	4 232	506 540

* Jednorazowe koszty transakcyjne związane z nabyciem Nijman/Zetank w wysokości 4.973 tys. zł zostały uwzględnione w kosztach ogólnego zarządu za okres 01.01-30.09.2025 r. w segmencie działalności Pozostałe.

SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI za okres 01.01-30.09.2024 r.			
	Usługi transportowe	Pozostałe	Razem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	167 726	1 421	169 147
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	12 039	-371	11 669
Koszty ogólnego zarządu	10 507	310	10 817
Pozostałe przychody operacyjne	1 394	1 463	2 857
Pozostałe koszty operacyjne	883	210	1 093
Wynik operacyjny segmentu (EBIT)	2 043	573	2 616
Amortyzacja	12 972	1 161	14 132
Wynik operacyjny segmentu + amortyzacja (EBITDA)	15 015	1 734	16 749
Aktywa razem	243 955	4 890	248 844

9. Przychody ze sprzedaży

	01.01-30.09.2025		
PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA GEOGRAFICZNA)	Usługi transportowe	Pozostałe	Razem
kraj	32 267	1 010	33 278
Sprzedaż poza terenem kraju	128 785	6	128 792
Przychody netto ze sprzedaży segmentu razem	161 053	1 017	162 070

	01.01-30.09.2024		
PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA GEOGRAFICZNA)	Usługi transportowe	Pozostałe	Razem
kraj	30 860	1 421	32 281
Sprzedaż poza terenem kraju	136 866	0	136 866
Przychody netto ze sprzedaży segmentu razem	167 726	1 421	169 147

	01.01-30.09.2025		
PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA ASORTYMENTOWA)	Usługi transportowe	Pozostałe	Razem
Sprzedaż - płynna chemia	122 871	0	122 871
Sprzedaż - masy bitumiczne	9 253	0	9 253
Sprzedaż - płynne spożywcze	14 115	0	14 115
Sprzedaż - LPG	9 798	0	9 798
Sprzedaż - cement	5 016	0	5 016
Pozostałe	0	1 017	1 017
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	161 053	1 017	162 070

	01.01-30.09.2024		
PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA ASORTYMENTOWA)	Usługi transportowe	Pozostałe	Razem
Sprzedaż - płynna chemia	119 483	0	119 483
Sprzedaż - masy bitumiczne	11 363	0	11 363
Sprzedaż - płynne spożywcze	21 967	0	21 967
Sprzedaż - LPG	9 699	0	9 699
Sprzedaż - cement	5 214	0	5 214
Pozostałe	0	1 421	1 421
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	167 726	1 421	169 147

10. Koszty według rodzaju

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	01.01.-30.09.2025 (niebadane)	01.01.-30.09.2024 (niebadane)
Amortyzacja	13 579	14 132
Zużycie materiałów i energii	24 729	28 218
Usługi obce	81 321	78 711
Podatki i opłaty	14 756	15 075
Wynagrodzenia	22 223	24 121
Ubezpieczenia i inne świadczenia	4 393	4 786
Pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	3 383	3 161
Wartość sprzedanych towarów	48	89
Koszty według rodzaju, razem	164 433	168 295
Koszty ogólnego zarządu	-16 172	-10 817
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	148 261	157 478

Jednorazowe koszty transakcyjne związane z nabyciem Grupy Nijman/Zeetank w wysokości 4.973 tys. zł zostały uwzględnione w kosztach ogólnego zarządu za okres 01.01-30.09.2025 r.

11. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01.-30.09.2025 (niebadane)	01.01.-30.09.2024 (niebadane)
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	411	1 792
Kary i odszkodowania	575	628
Odwrocenie rezerw	0	72
Zwrot VAT zagranica	56	137
Odwrocenie odpisów na należności	1	15
Przedawnione zobowiązania	52	54
Inne	52	159
Pozostałe przychody operacyjne razem	1 147	2 857

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01.-30.09.2025 (niebadane)	01.01.-30.09.2024 (niebadane)
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	19	0
Kary, odszkodowania	420	777
Odpisy na należności	0	51
Nieściągalne należności	9	5
Inne	99	260
Pozostałe koszty operacyjne, razem	547	1 093

12. Przychody i koszty finansowe

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.-30.09.2025 (niebadane)	01.01.-30.09.2024 (niebadane)
Przychody finansowe z tytułu odsetek, w tym:	2 653	3 295
- od udzielonych pożyczek	1 960	2 317
- od lokat bankowych	376	686
- odsetki pozostałe	317	291
Nadwyżka dodatków różnic kursowych	154	635
Inne przychody finansowe, w tym:	2	157
- dyskonto należności	0	155
- rozliczenie MSSF9	2	0
- pozostałe	0	1
Przychody finansowe, razem	2 809	4 087

KOSZTY FINANSOWE	01.01.-30.09.2025 (niebadane)	01.01.-30.09.2024 (niebadane)
Koszty finansowe z tytułu odsetek, w tym:	2 042	3 102
- od kredytów i pożyczek	245	113
- od umów leasingowych	1 789	2 941
- odsetki pozostałe	9	48
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	40	3
Pozostałe koszty finansowe, w tym:	36	109
- rozliczenie MSSF9	14	61
- pozostałe	22	49
Koszty finansowe, razem	2 117	3 214

13. Podatek dochodowy bieżący i odroczony

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	01.01.-30.09.2025 (niebadane)	01.01.-30.09.2024 (niebadane)
Bieżący podatek dochodowy	594	1 146
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	594	1 146
Odroczony podatek dochodowy	-192	91
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-192	91
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	402	1 237

	Aktywa z tytułu odroczonego podatku (-)		Rezerwy z tytułu odroczonego podatku (+)		Wartość netto	
	Stan na 30.09.2025	Stan na 31.12.2024	Stan na 30.09.2025	Stan na 31.12.2024	Stan na 30.09.2025	Stan na 31.12.2024
Rzeczowe aktywa trwałe i prawo do użytkowania aktywa	-3 105	0	21 763	19 564	18 658	19 564
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	-104	-98	81	30	-24	-67
Pożyczki udzielone	0	0	264	315	264	315
Różnice kursowe	-13	-16	295	4	283	-11
RMK - wycena lokat	0	0	0	11	0	11
Zobowiązania finansowe	-9 674	-12 460	0	0	-9 674	-12 460
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-34	-67	39	74	6	6
Poz.zob. - niezapłacone odsetki od pożyczek, kredytów i obligacji, prowizje, wycena SCN	-4	-115	0	0	-4	-115
Rezerwy	-1 166	-184	0	0	-1 166	-184
Koszty akwizycji	0	0	311	0	311	0
Strata podatkowa	-9 944	-1 535	0	0	-9 944	-1 535
Aktywa (-) / rezerwa (+) z tytułu odroczonego podatku na koniec okresu	-24 043	-14 476	22 753	19 999	-1 290	5 523

Zmiana różnic przejściowych ujemnych (aktywów) i dodatnich (rezerw)	Stan na 01.01.2025	Stan na dzień 30.09.2025 dot. przejętej jednostki zależnej	ujętych w rachunku zysków i strat	ujętych w kapitale własnym	Stan na 30.09.2025
Rzeczowe aktywa trwałe	19 564	1 858	-2 764	0	18 658
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	-67	-10	54	0	-24
Pożyczki udzielone	315	1	-52	0	264
Różnice kursowe	-11	295	-1	0	283
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (wycena lokat)	11	0	-11	0	0
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	-12 460	0	2 786	0	-9 674
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	7	0	-1	0	6
Pozostałe zobowiązania - niezapłacone odsetki od pożyczek i kredytów, prowizje	-115	-1	112	0	-4
Rezerwy	-184	-961	-21	0	-1 166
Koszty akwizycji	0	0	311	0	311
Strata podatkowa	-1 535	-7 803	-605	0	-9 944
Suma dodatnich różnic przejściowych	5 523	-6 622	-192	0	-1 290

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 30.09.2024
Rzeczowe aktywa trwałe	18 590	615	0	19 205
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	-88	75	0	-13
Pożyczki udzielone	446	196	0	643
Różnice kursowe	19	-24	0	-5
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (wycena lokat)	16	-9	0	7
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	-12 150	-654	0	-12 804
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	6	-8	0	-2
Pozostałe zobowiązania - niezapłacone odsetki od pożyczek i kredytów	-333	113	0	-219
Rezerwy	-219	31	0	-187
Strata podatkowa	-1 116	-245	0	-1 361
Suma dodatnich różnic przejściowych	5 172	91	0	5 263

Wyszczególnienie	Stan na 30.09.2025	Stan na 31.12.2024
Aktywo z tytułu podatku odroczonego (-)	-8 050	-1 291
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego (+)	6 760	6 815
Aktywa (-) / Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego (+)	-1 290	5 523

14. Emisja akcji, akcje własne

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)						
Stan na 30.09.2025 (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.
Liczba akcji razem			22 847 711			
Kapitał zakładowy				2 284 771,10		
Wartość nominalna jednej akcji w zł				0,10		

Kapitał z emisji akcji powyżej ceny nominalnej	Stan na 30.09.2025 (niebadane)	Stan na 31.12.2024 (badane)
Wartość emisji	78 902	78 902
Koszty emisji (-)	-5 599	-5 599
Kapitał powstały w wyniku wydania warrantów	2 237	2 237
Kapitał z emisji akcji powyżej ceny nominalnej	75 540	75 540

Na dzień 30 września 2025 roku oraz 31 grudnia 2024 roku Trans Polonia S.A. posiadała 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. Dywidenda

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki w dniu 30 czerwca 2025 roku podjęło uchwałę w sprawie przeznaczenia całości zysku wypracowanego w 2024 roku w wysokości 5.108 tys. zł na kapitał zapasowy.

16. Wartości niematerialne

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH	wartość firmy	oprogramowanie komputerowe	Wartości niematerialne razem
01.01.-30.09.2025			
wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	534	661	1 195
zwiększenia z tytułu nabycia, oddania do eksploatacji	0	5	5
nabycie przez przejęcie kontroli	53 302	66	53 369
zmniejszenia z tytułu sprzedaży, likwidacji	0	32	32
inne zmniejszenia	0	0	0
wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	53 836	701	54 537
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	580	580
amortyzacja za okres	0	31	31
zmniejszenia z tytułu sprzedaży, likwidacji	0	32	32
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	580	580
-zaliczki na wartości niematerialne	0	0	0
wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	53 836	121	53 957

Na dzień 30.09.2025 r. Emitent dokonał początkowego i tymczasowego rozliczenia księgowego transakcji nabycia kontroli nad Nijman/Zeetank Holding B.V wraz z jej spółkami zależnymi oraz N&K Equipment B.V., w wyniku którego wyodrębnił wartość firmy w wysokości 53.302 tys. zł. Zgodnie z przepisami standardu MSSF 3 „Połączenia przedsiębiorstw”, ostateczne rozliczenie transakcji połączenia należy przeprowadzić w trakcie 12 miesięcy od dnia przejęcia kontroli (dnia nabycia). Szczegóły dotyczące początkowego i tymczasowego rozliczenia znajdują się w nocie 3.

W okresie sprawozdawczym nie dokonywano odpisów aktualizujących wartości niematerialne.

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
01.01.-30.09.2025						
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	10 111	14 228	4 104	18 124	870	47 436
Zwiększenia, w tym z tytułu:	11 165	5 124	3 033	69 226	2 632	91 179
- nabycia, wytworzenia, oddania do eksploatacji	0	0	469	0	13	482
- nabycie przez przejęcie kontroli	11 165	4 871	2 556	68 460	2 618	89 670
- przeklasyfikowania z prawa do aktywa	0	0	0	766	0	766
- nakłady na środki trwałe w budowie	0	252	0	0	0	252
- przeklasyfikowanie między grupami	0	0	8	0	0	8
Zmniejszenia, w tym z tytułu:	0	0	139	2 689	11	2 838
- zbycia	0	0	29	2 272	0	2 301
- likwidacji, wycofania z użytkowania	0	0	96	0	3	99
- przeklasyfikowanie między grupami	0	0	0	0	8	8
- przeklasyfikowanie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	0	0	14	417	0	431
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	21 276	19 352	6 998	84 661	3 491	135 777
Umorzenie na początek okresu	0	2 081	2 231	6 391	542	11 245
Amortyzacja za okres:	0	326	531	1 940	77	2 875
Zmniejszenie umorzenia z tyt. zbycia/likwidacji środków trwałych	0	0	89	760	3	852
Zmniejszenie umorzenia z tyt. przeniesienia do aktyw trwałych przeznaczonych do sprzedaży	0	0	4	160	0	165
Umorzenie na koniec okresu	0	2 407	2 670	7 411	616	13 104
Zaliczki na środki trwałe w budowie na początek okresu	0	4	0	0	0	4
- zwiększenia	0	6	0	28	0	35
- zmniejszenia	0	6	0	0	0	6
Zaliczki na środki trwałe w budowie na koniec okresu	0	4	0	28	0	33
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki	-163	-88	-26	184	-52	-144
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	21 113	16 862	4 302	77 463	2 823	122 562

Grupa Kapitałowa posiadała na dzień 30.09.2025 r. zobowiązania zabezpieczone na rzeczowym majątku trwałym. Dotyczą one zabezpieczeń charakterystycznych dla środków trwałych finansowanych leasingiem (jak przedstawiono w nocie 18 Prawo do użytkowania aktywa) oraz zabezpieczeń w postaci hipoteki łącznej i umownej na gruntach i budynku. Na dzień 30.09.2025 r. wartość rzeczowych aktywów trwałych stanowiących zabezpieczenie zobowiązań Grupy wynosiła 27.077 tys. zł.

W okresie sprawozdawczym nie dokonywano odpisów aktualizujących wartość rzeczowego majątku trwałego.

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 trwałe	Środki trwałe, razem
01.01.-30.09.2025						
Wartość brutto prawa do użytkowania aktywa na początek okresu	0	0	781	121 715	0	122 496
Zwiększenia, w tym z tytułu:	0	0	0	41 718	0	41 718
- zawarcia umów leasingu	0	0	0	304	0	304
- nabycie przez przejęcie kontroli	0	0	0	41 414	0	41 414
Zmniejszenia, w tym z tytułu:	0	0	0	2 514	0	2 514
- zbycia	0	0	0	1 346	0	1 346
- przeklasyfikowania do rzeczowych aktywów trwałych	0	0	0	1 168	0	1 168
Wartość brutto prawa do użytkowania aktywa na koniec okresu	0	0	781	160 919	0	161 700
Umorzenie na początek okresu	0	0	368	37 928	0	38 296
Amortyzacja za okres	0	0	117	10 566	0	10 683
Zmniejszenie umorzenia z tyt. zbycia/likwidacji/ wycofania z użytkowania prawa do użytkowania aktywa	0	0	0	1 139	0	1 139
Przeklasyfikowania do rzeczowych aktywów trwałych	0	0	0	402	0	402
Umorzenie na koniec okresu	0	0	485	46 953	0	47 438
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	0	0	0	-211	0	-211
Wartość netto prawa do użytkowania aktywa na koniec okresu	0	0	296	113 755	0	114 050

19. Aktywa przeznaczone do sprzedaży

Na dzień 30 września 2025 r. Grupa Kapitałowa Trans Polonia posiada aktywa przeznaczone do sprzedaży w wysokości 266 tys. zł w postaci ciągnika siodłowego.

20. Należności długoterminowe

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	Stan na 30.09.2025 (niebadane)	Stan na 31.12.2024 (badane)
- należność z tytułu sprzedaży inwestycji	5 628	5 316
- kaucje	75	75
Należności długoterminowe razem:	5 703	5 391

* należność dotyczy transakcji z podmiotem powiązanym opisana w pkt. 31

21. Pozostałe aktywa finansowe

POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	Stan na 30.09.2025 (niebadane)	Stan na 31.12.2024 (badane)
Pożyczki udzielone, w tym:	32 268	31 877
- jednostkom powiązanym	22 124	21 178
- jednostkom stowarzyszonym	7 792	8 477
- jednostkom pozostałym	2 353	2 222
Pozostałe aktywa razem:	32 268	31 877
- długoterminowe	24 272	23 015
- krótkoterminowe	7 997	8 862

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 30.09.2025 r. wynosi 21.919 tys. zł. W oparciu o uchwałę nr 20 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 30 czerwca 2025 roku data ostatecznej spłaty pożyczki została ustalona na dzień 30.06.2030 r. Spółka zależna TRN Estate S.A. w 2023 roku zawarła umowę pożyczki, na mocy której udzieliła Prezesowi Zarządu P. Dariuszowi Cegielskiemu pożyczki, której saldo na dzień 30.09.2025 r. wynosi 205 tys. zł.

Ponadto Grupa udzieliła pożyczek związanych z projektem developerskim jakim 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, których saldo na dzień 30.09.2025 r. wynosi 7.792 tys. zł.

Na dzień 30.09.2025 r. spółka udzieliła również pożyczek pozostałym jednostkom na łączną kwotę 2.353 tys. zł.

Oprocentowanie w/w pożyczek zostało ustalone w oparciu o wskaźnik referencyjny WIBOR 3M powiększony o marżę i nie odbiega od warunków rynkowych.

22. Pozostałe aktywa

POZOSTAŁE AKTYWA	Stan na 30.09.2025 (niebadane)	Stan na 31.12.2024 (badane)
- licencja transportowa	133	127
- licencje oprogramowania	139	0
- abonamenty	380	0
- koszty finansowania taboru	239	26
- ubezpieczenia przyszłych okresów	1 688	993
- podatek od środków transportu i nieruchomości	449	0
- dozór techniczny i rewizje	316	309
- rozliczenie należności z tyt. zwrotu VAT z zagranicy	3 367	2 662
- rozliczenie należności z tyt. zwrotu akcyzy z zagranicy	87	87
- prowizje	634	0
- pozostałe	408	233
Pozostałe aktywa razem:	7 841	4 436
- długoterminowe	845	340
- krótkoterminowe	6 995	4 096
Pozostałe aktywa razem:	7 841	4 436

23. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

ŚRODKI PIENIĘŻNE ICH EKWIWALENTY	Stan na 30.09.2025 (niebadane)	Stan na 31.12.2024 (badane)
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	51 440	27 739
Lokaty bankowe	9 969	15 758
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	61 409	43 497

24. Kredyty i pożyczki

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK	Stan na 30.09.2025 (niebadane)	Stan na 31.12.2024 (badane)
- kredyty inwestycyjne	131 183	3 389
- kredyty w rachunku bieżącym	10 345	266
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek razem, z tego przypadające na:	141 529	3 655
- długoterminowe	114 318	2 501
- krótkoterminowe	27 211	1 154
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek razem, z tego przypadające na:	141 529	3 655
- Zobowiązania w PLN	4 748	267
- Zobowiązania w EUR po przeliczeniu na PLN	135 193	3 389
- Zobowiązania w GBP po przeliczeniu na PLN	1 588	0

Kredyt zawarty z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A.

W dniu 9 września 2025 r. Trans Polonia S.A. oraz podmioty powiązane tj. Quick TP sp. z o.o. S.K.A., spółka Inter TP sp. z o.o. S.K.A., spółka Tempo TP sp. z o.o. S.K.A. oraz spółka TRN Estate S.A. zawarły z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie umowę kredytu, przedmiotem której jest udzielenie kredytu akwizycyjny na nabycie 100% udziałów w Grupie Nijman/Zeetank, w wysokości maksymalnie 36.860 tys. eur. Obok powyższego, na podstawie Umowy, Bank udzieli także kredytu odnawialnego do wysokości maksymalnie 25.000 tys. zł. Zgodnie z umową data spłaty ostatniej raty kredytu akwizycyjnego przypadnie nie później niż 31 marca 2033 r. Kredyt odnawialny został udzielony na okres 24 miesięcy. W związku z powyższym, Pekao stał się głównym bankiem obsługującym Spółkę.

Kredyt akwizycyjny oprocentowany jest w oparciu o stawkę EURIBOR 3M powiększoną o marżę rynkową. Głównym celem zawarcia umowy kredytu było pozyskanie finansowania ceny nabycia 100% akcji spółki Nijman/Zeetank Holding B.V., będącej jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Nijman/Zeetank oraz 100% udziałów w powiązanej z Grupą Kapitałową Nijman/Zeetank spółce N & K Equipment B.V. Na zabezpieczenie wierzytelności Banku zawarte zostały z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. 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.

Na dzień 30.09.2025 r. uruchomione zostały transze inwestycyjne w wysokości 84.109 tys. zł oraz udostępnione zostały limity w postaci kredytów w rachunkach bieżących spółek z Grupy w wysokości 25.000 tys. zł. Łączne wykorzystanie kredytów w rachunku bieżącym we wszystkich spółkach w Grupie na dzień 30.09.2025 r. wynosi 10.345 tys. zł.

25. Leasing

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

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE Z TYTUŁU LEASINGU	Stan na 30.09.2025 (niebadane)	Stan na 31.12.2024 (badane)
- Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	83 065	64 163
Zobowiązania leasingowe razem, z tego przypadające na:	83 065	64 163
- długoterminowe	54 898	44 114
- krótkoterminowe	28 167	20 049
Zobowiązania leasingowe razem, z tego przypadające na:	83 065	64 163
- Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego w PLN	2 736	4 293
- Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego w EUR po przeliczeniu na PLN	63 693	59 870
- Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego w GBP po przeliczeniu na PLN	16 636	0

Wartości bilansowe zobowiązań z tytułu leasingu oraz ich zmiany w okresie sprawozdawczym.	Stan na 30.09.2025 (niebadane)	Stan na 31.12.2024 (badane)
Na dzień 1 stycznia	64 163	65 859
Zwiększenia (nowe leasingi)	304	19 722
Zwiększenia (przez przejęcie kontroli)	33 972	0
Aktualizacja wyceny*	-164	-962
Odsetki	1 789	3 785
Płatności	-16 999	-24 242
Na dzień 30 września / 31 grudnia	83 065	64 163

* Wycena zobowiązań leasingowych w walucie

Przychody, koszty, zyski i straty wynikających z leasingu ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	01.01.-30.09.2025 (niebadane)	01.01.-30.09.2024 (niebadane)
Koszt amortyzacji aktywów z tytułu prawa do użytkowania	10 683	10 747
Koszty odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu	1 789	2 941
Łączna kwota ujęta w skonsolidowanym rachunku zysków i strat/ sprawozdaniu z całkowitych dochodów	12 472	13 689

26. Odpisy aktualizujące

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁYCH NALEŻNOŚCI	01.01.-30.09.2025 (niebadane)	01.01.-30.09.2024 (niebadane)
Stan na początek okresu	648	608
zwiększenia (z tytułu)	0	51
- utworzenia odpisów aktualizujących	0	51
zmniejszenia (z tytułu)	1	15
- odwrócenia odpisów aktualizujących	1	0
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	0	15
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	647	644

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

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

27. Rezerwy

ZMIANA STANU ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	01.01.-30.09.2025 (niebadane)	01.01.-30.09.2024 (niebadane)
Stan na początek okresu	1 200	1 243
- zwiększenia z tytułu przejęcia rezerw podmiotu nabywanego	6 889	0
- zwiększenia z tytułu utworzenia zobowiązania	172	169
- zmniejszenia z tytułu rozwiązania zobowiązania	338	304
- zmniejszenia z tytułu różnic kursowych	0	7
Stan na koniec okresu	7 924	1 102

ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	Stan na 30.09.2025 (niebadane)	Stan na 31.12.2024 (badane)
- rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	2 776	109
- zobowiązania na niewykorzystane świadczenia urlopowe	3 701	1 092
- rezerwa na pozostałe koszty wynagrodzeń	1 446	0
Rezerwy na świadczenia razem, w tym przypadające na:	7 924	1 201
- długoterminowe	2 189	80
- krótkoterminowe	5 735	1 121

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW	01.01.-30.09.2025 (niebadane)	01.01.-30.09.2024 (niebadane)
Stan na początek okresu	183	332
- zwiększenia z tyt. przejęcia rezerw podmiotu nabywanego	582	0
- zwiększenia z tytułu utworzenia rezerwy	185	80
- zmniejszenia z tytułu rozwiązania rezerwy	0	138
- zmniejszenia z tytułu wykorzystania rezerwy	64	72
Stan na koniec okresu	885	201

POZOSTAŁE REZERWY	Stan na 30.09.2025 (niebadane)	Stan na 31.12.2024 (badane)
- rezerwa na przyszłe zobowiązania umowne	582	0
- pozostałe rezerwy	303	183
Pozostałe rezerwy razem, w tym przypadające na	885	183
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	885	183

28. Pozostałe zobowiązania

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	Stan na 30.09.2025 (niebadane)	Stan na 31.12.2024 (badane)
- usługi do wykonania w przyszłych okresach	1 592	1 571
- zobowiązanie na oczekiwane straty MSSF9	184	173
- nabycie udziałów Nijman/Zeetank	60 506	0
- pozostałe	425	191
Pozostałe zobowiązania razem, w tym przypadające na	62 707	1 934
- długoterminowe	40 345	719
- krótkoterminowe	22 362	1 216

Pozostałe zobowiązanie z tytułu nabycia udziałów w wysokości 60.506 tys. zł stanowi pozostałą do zapłaty kwotę ceny za nabyte w dniu 30.09.2025 r. udziały Grupy Nijman/Zeetank, której zapłata uzależniona będzie od realizacji określonych wskaźników KPI. Pozostała do zapłaty cena udziałów będzie w całości zapłacona przy wykorzystaniu otrzymanego finansowania dłużnego w postaci kredytu bankowego zawartego z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. opisanego w nocie 24.

29. Instrumenty finansowe

Na dzień 30 września 2025 roku oraz na dzień 31 grudnia 2024 roku, Grupa posiadała następujące instrumenty finansowe w wartościach księgowych:

Aktywa finansowe	Wartość bilansowa	
	Stan na 30.09.2025 (niebadane)	Stan na 31.12.2024 (badane)
Aktywa finansowe wyceniane w amortyzowanym koszcie, w tym:	123 807	60 623
Należności długoterminowe	5 703	5 391
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności z wyłączeniem należności budżetowych	85 836	23 355
Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe - pożyczki udzielone	24 272	23 015
Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe - pożyczki udzielone	7 997	8 862
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, w tym:	61 409	43 497
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	51 440	27 739
Lokaty bankowe krótkoterminowe	9 969	15 758

Zobowiązania finansowe	Wartość bilansowa	
	Stan na 30.09.2025 (niebadane)	Stan na 31.12.2024 (badane)
Długoterminowe zobowiązania finansowe wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu w tym:	169 216	46 615
Oprocentowane kredyty i pożyczki – stała %	588	1 021
Oprocentowane kredyty i pożyczki – zmienna %	113 730	1 480
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	54 898	44 114
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu w tym:	116 628	41 215
Oprocentowane kredyty i pożyczki – stała %	596	652
Oprocentowane kredyty i pożyczki – zmienna %	16 270	235
Kredyty w rachunku bieżącym	10 345	265
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	28 167	20 049
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania z wyłączeniem zobowiązań budżetowych	61 250	20 014

Na dzień 30 września 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.

Również w przypadku zobowiązań z tytułu leasingu 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. Poniższa tabela przedstawia transakcje między podmiotami powiązanymi, które wystąpiły w okresie sprawozdawczym i na dzień 30 września 2025 r.

Transakcje z jednostkami powiązanymi - sprzedaż, zakupy	01.01-30.09.2025	01.01-30.09.2024
Przychody ze sprzedaży łącznie, w tym sprzedaży do:	35	422
jednostki stowarzyszonej	35	422
Zakupy od podmiotów powiązanych, w tym od:	1 496	561
jednostki stowarzyszonej	25	102
innych jednostek powiązanych	1 237	224
zarządu/ kadry kierowniczej	235	235

Transakcje z jednostkami powiązanymi - należności i zobowiązania	Stan na 30.09.2025	Stan na 31.12.2024
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności krótko i długoterminowe łącznie, w tym od:	5 791	5 400
jednostki stowarzyszonej	25	29
zarządu/ kadry kierowniczej	5 766	5 372
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe łącznie, w tym do:	416	155
innych jednostek powiązanych	407	153
zarządu/ kadry kierowniczej	9	2

Należności z tyt. dostaw i usług z podmiotem dotyczą przede wszystkim należności z tyt. transakcji sprzedaży Prezesowi Zarządu Panu Dariuszowi Cegielskiemu nieruchomości (5.628 tys. zł) oraz nierozliczonych zaliczek w wysokości (120 tys. zł). Zapłata ceny za w/w nieruchomość 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	01.01-30.09.2025	01.01-30.09.2024
Przychody z tytułu odsetek, w tym od:	1 945	2 485
jednostki dominującej wobec emitenta	1 214	1 132
jednostki stowarzyszonej	397	1 016
zarządu/ kadry kierowniczej	334	337
Koszty z tytułu odsetek, w tym dla:	0	0

Pożyczki i obligacje z podmiotami powiązanymi	Stan na 30.09.2025	Stan na 31.12.2024
Należności z tyt. udzielonych pożyczek, w tym od:	29 916	29 654
jednostki dominującej wobec emitenta	21 919	20 705
jednostki stowarzyszonej	7 792	8 477
zarządu/ kadry kierowniczej	205	472
Należności z tyt. udzielonych pożyczek, w tym :	29 916	29 655
- długoterminowe	21 919	20 793
- krótkoterminowe	7 997	8 862

Należności z tyt. udzielonych pożyczek na dzień 30.09.2025 r. dotyczą pożyczki udzielonej 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 30.09.2025 r. wynosi 21.919 tys. zł. Data ostatecznej spłaty pożyczki została ustalona na dzień 30.06.2030 r.

Grupa udzieliła pożyczek związanych z projektem developerskim jakim 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, których saldo na dzień 30.09.2025 r. wynosi 7.792 tys. zł.

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 30.09.2025 r. wynosi 205 tys. zł. Data ostatecznej spłaty pożyczki została ustalona na dzień 31.03.2026 r.

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

31. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

JEDNOSTKI WYCENIANE METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	01.01.-30.09.2025 (niebadane)	Stan na 31.12.2024 (badane)
Baltica Developmment S.A.		
Procentowy udział we własności jednostki	33%	33%
Aktywa razem	10 320	12 099
Zobowiązania razem	8 123	9 106
Aktywa netto	2 197	2 993
Udział w aktywach netto	732	998
Strata netto	-797	890
Udział w stracie netto	-266	297

Zmiany stanu udziałów w jednostce wycenianej metodą praw własności	01.01.-30.09.2025 (niebadane)	Stan na 31.12.2024 (badane)
Wartość netto na początek okresu	999	703
Zwiększenia z tytułu:	0	0
Zmniejszenia z tytułu:	-266	297
Sprzedaż udziałów	0	0
- udział w stracie netto	-266	297
Wartość netto na koniec okresu	733	999

Baltica Development S.A. prowadzi działalność, której przedmiotem jest realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków. Realizowanym projektem deweloperskim tej spółki jest budowa 8 domów w zabudowie bliźniaczej w Klaudynie pod Warszawą.

Spółka Baltica Development S.A. przygotowuje swoje sprawozdanie zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości, a powyższe dane zostały zaprezentowane zgodnie z zasadami rachunkowości występującymi w Grupie.

32. Udziały niekontrolujące

UDZIAŁY NIEKONTROLUJĄCE	Stan na 30.09.2025 (niebadane)	Stan na 31.12.2024 (badane)
Aktywa razem	5 341	4 544
Aktywa trwałe	4 322	4 388
Aktywa obrotowe	1 020	156
Zobowiązania razem	3 083	2 238
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	1 295	1 480
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	1 788	758
Aktywa netto	2 258	2 305
Przychody netto ze sprzedaży	258	22
Zysk/strata netto	-48	-13
Udział w zysku/stracie netto przypadające udziałom niekontrolującym	-8	-2

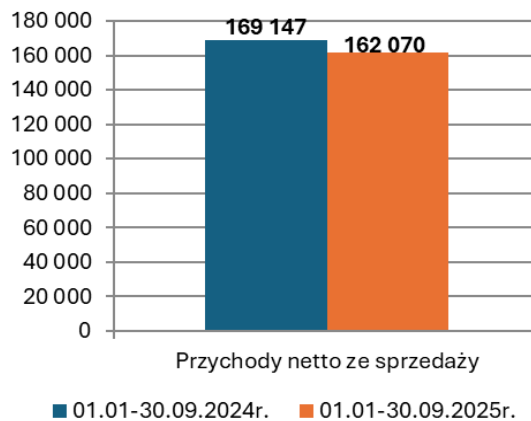
UDZIAŁY NIEKONTROLUJĄCE - ZMIANA STANU	01.01.-30.09.2025 (niebadane)	Stan na 31.12.2024 (badane)
Stan na początek okresu	761	0
- Zwiększenia z tyt. rozliczenia nabycia	0	763
- Udział w zysku/(stracie) netto MK Market. S.A.	-8	-2
Stan na koniec okresu	753	761

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

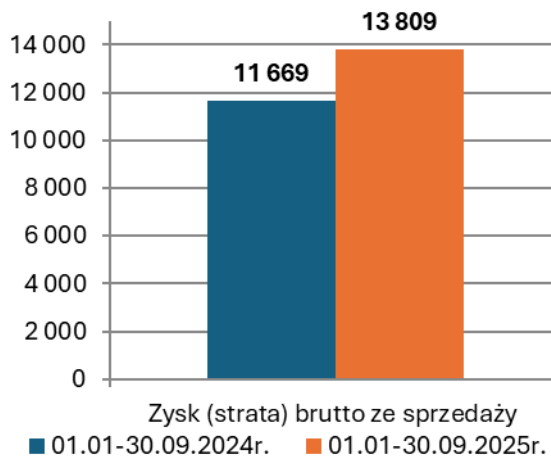
Grupa Kapitałowa Trans Polonia w okresie 9 miesięcy kończących się 30 września 2025 roku wygenerowała przychody ze sprzedaży w wysokości 162.070 tys. zł i zanotowała spadek sprzedaży w wysokości 4,2% w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego, w którym to przychody wyniosły 169.147 tys. zł.

Wykres.1 – Przychody netto ze sprzedaży za okres 01.01.-30.09 w latach 2024-2025

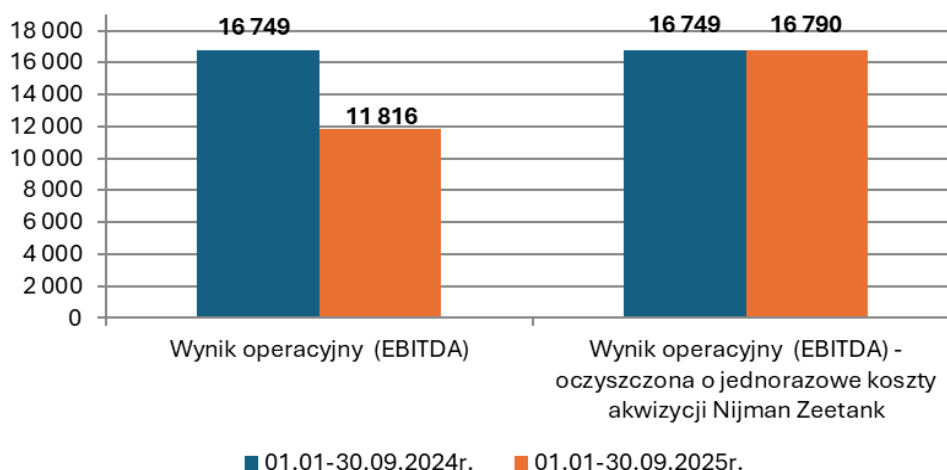


Najwyższe przychody po 3 kwartałach 2025 r. wypracował transport chemii (122.871 tys. zł) przy jednoczesnym wzroście sprzedaży na poziomie +2,8%. Transport płynnych ładunków chemicznych odpowiada za 75,8% przychodów netto ze sprzedaży. Do przewożonych produktów, które zanotowały również wzrost sprzedaży zaliczyć należy dedykowany transport LPG (+1,0%). Spadki sprzedaży zanotowały transport płynnych ładunków spożywczych (-35,7%), transport mas bitumicznych (-18,6%) oraz transport cementów (-3,8%).

Wykres.2 - Wyniki finansowe (zysk brutto ze sprzedaży) za okres 01.01.-30.09 w latach 2024-2025



Wykres.3 - Wyniki finansowe (EBITDA) za okres 01.01.-30.09 w latach 2024-2025



Z podstawowej działalności operacyjnej Grupa Trans Polonia osiągnęła w okresie 9 miesięcy 2025 r. zysk brutto ze sprzedaży w wysokości 13.809 tys. zł wobec 11.669 tys. zł w analogicznym okresie 2024 r (dynamika +18,3%). Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA) wyniósł 11.816 tys. zł wobec 16.749 tys. zł w analogicznym okresie 2024 r. Na wynik EBITDA po 3 kwartałach 2025 r. najistotniejszy wpływ miało uwzględnienie w tymże okresie w kosztach ogólnego zarządu koszty transakcyjne nabycia holdingu Nijman/Zeebank (wpływ na wynik -4.973 tys. zł). EBITDA (oczyszczona o jednorazowe koszty transakcyjne nabycia) wyniosła po 3 kwartałach 2025 r. 16.790 tys. zł i była wyższa stosunku do 3 kwartałów 2024 r. o 0,2%.

33.2. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

Trans Polonia S.A. oraz Spółki z Grupy Kapitałowej Trans Polonia są stroną postępowań sądowych, głównie gospodarczych dotyczących wierzytelności i zobowiązań. Według stanu na dzień 30 września 2024 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.

Wg stanu na dzień 30 września 2025 roku nie wystąpiły istotne zmiany oraz nie zostały wszczęte istotne postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej w stosunku do postępowań będących nadal w toku przedstawionych w pkt. 4 Sprawozdania zarządu z działalności Trans Polonia S.A. oraz jej Grupy Kapitałowej za rok 2024.

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

Według oceny Zarządu Jednostki dominującej Grupy na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania wojna na Ukrainie nie ma bezpośrednio negatywnego wpływu na uzyskiwane przychody ze sprzedaży. Działalność Grupy koncentruje się na rynkach Europy Zachodniej. Nie można wykluczyć jednak, że wojna w Ukrainie spowoduje dalsze spowolnienie gospodarcze na świecie, które może odbić się na przyszłych wynikach finansowych Grupy.

Na moment sporządzenia skonsolidowanego raportu za 3 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

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

Akcionariusz	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%
Ala Moana Partners Limited	4 835 261	21,16%	4 835 261	19,08%
Nationale-Nederlanden PTE S.A.	2 100 000	9,19%	2 100 000	8,28%
Fundacja Rodzinna IVAR	1 270 000	5,56%	1 270 000	5,01%
Pozostali	4 127 327	18,06%	4 127 327	16,28%
	22 847 711	100,00%	25 347 711	100,00%

* 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 okresie od dnia przekazania Skonsolidowanego Raportu za I półrocze 2025 r. struktura akcjonariatu zmieniła się odnośnie posiadanych akcji przez akcjonariusza Fundacji Rodzinnej IVAR, który w dniu 25 listopada 2025 r. poinformował o przekroczeniu progu 5% głosów.

33.8. Zestawienie stanu posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące

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

Imię i nazwisko	Funkcja	Liczba posiadanych akcji
Dariusz Cegielski (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

Według wiedzy Spółki w/w stan posiadania akcji Emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące nie zmienił się w stosunku do stanu przedstawionego w skonsolidowanym raporcie za I półrocze 2025 r.

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

W okresie 01.01-30.09.2025 r. Trans Polonia S.A. oraz podmioty zależne nie udzielały poręczeń kredytu lub pożyczki oraz nie udzielały gwarancji podmiotom spoza Grupy Kapitałowej.

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

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

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

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

- poziom rozwoju gospodarczego w Polsce i Europie, który ma przełożenie na wielkość popytu na specjalistyczne usługi oferowane przez Grupę,
- poziom inwestycji drogowych w Polsce,
- poziom ceny paliwa O/N na rynku oraz,
- 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.

Począwszy od 4 kwartału 2025 roku skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów uwzględniać będzie również wyniki Grupy Nijman/Zeetank nabytej w dniu 30 września 2025 r.

33.12. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po dniu bilansowym za okres 9 miesięcy kończących się 30 września 2025 roku.

**KWARTALNA JEDNOSTKOWA INFORMACJA FINANSOWA
TRANS POLONIA S.A. ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY W
DNIU 30 WRZEŚNIA 2025 ROKU**

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Stan na 30.09.2025 (niebadane)	Stan na 31.12.2024 (badane)
AKTYWA		
Aktywa trwałe	276 380	110 766
Wartości niematerialne	53	77
Rzeczowe aktywa trwałe	8 207	10 589
Prawo do użytkowania aktywa	43 750	47 749
Inwestycje w jednostki zależne i wspólne przedsięwzięcia	221 201	49 834
Pozostałe aktywa finansowe	2 353	2 222
Należności długoterminowe	75	75
Pozostałe aktywa trwałe	742	219
Aktywa obrotowe	19 849	45 397
Zapasy	2	3
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	9 817	9 523
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	24
Pozostałe aktywa finansowe	7 792	23 335
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 065	12 064
Pozostałe aktywa	908	448
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	266	0
A k t y w a r a z e m	296 229	156 162
PASYWA		
Kapitał własny	115 563	116 596
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	39 063	33 955
Pozostałe kapitały rezerwowe	2 000	2 000
Zysk (strata) netto bieżącego okresu	-1 033	5 108
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	140 393	24 598
Zobowiązania z tyt. kredytów, pożyczek	82 560	0
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 755	4 917
Rezerwa na świadczenia pracownicze	39	39
Zobowiązania z tyt. leasingu	12 694	18 921
Pozostałe zobowiązania	40 345	720
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	40 273	14 969
Zobowiązania z tyt. kredytów, pożyczek	4 739	0
Zobowiązania i rezerwy na świadczenia pracownicze	331	324
Pozostałe rezerwy	184	100
Zobowiązania z tyt. leasingu	8 964	10 452
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	4 789	2 991
Pozostałe zobowiązania	21 267	1 102
P a s y w a r a z e m	296 229	156 162

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	okres 3 miesięcy		okres 9 miesięcy	
	01.07.- 30.09.2025 (niebadane)	01.07.- 30.09.2024 (niebadane)	01.01.- 30.09.2025 (niebadane)	01.01.- 30.09.2024 (niebadane)
<i>Działalność kontynuowana</i>				
Przychody netto ze sprzedaży	7 541	8 349	22 210	24 347
Koszt własny sprzedaży	4 603	5 002	13 746	15 665
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	2 938	3 347	8 465	8 682
Koszty ogólnego zarządu	1 863	2 959	10 284	8 850
Pozostałe przychody operacyjne	22	479	279	1 143
Pozostałe koszty operacyjne	116	149	271	461
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	981	718	-1 811	514
Przychody finansowe	198	805	1 568	6 551
Koszty finansowe	302	360	952	1 735
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	877	1 164	-1 195	5 329
Podatek dochodowy	183	252	-162	350
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	694	912	-1 033	4 979
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej				
Zysk (strata) netto	694	912	-1 033	4 979
<i>Suma innych całkowitych dochodów</i>				
Całkowite dochody (netto) za okres	694	912	-1 033	4 979
<i>Podstawowy zysk/strata przypadający na jedną akcję w zł i gr</i>	0,03	0,04	-0,05	0,22

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał z emisji akcji powyżej ceny nominalnej	Kapitał zapasowy z zysków zatrzymanych	Kapitał rezerwowy inne tytuły	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
9 miesięcy zakończone 30.09.2025 (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				5 108			-5 108	0
Całkowite dochody za okres							-1 033	-1 033
Kapitał własny na koniec okresu	2 285	-55	73 303	39 063	2 000	0	-1 033	115 563

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał z emisji akcji powyżej ceny nominalnej	Kapitał zapasowy z zysków zatrzymanych	Kapitał rezerwowy inne tytuły	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
9 miesięcy zakończone 30.09.2024 (niebadane)								
Kapitał własny na początek okresu	2 285	-55	73 303	30 579	2 000	0	5 441	113 554
Dywidenda				3 376			-5 441	-2 065
Całkowite dochody za okres							4 979	4 979
Kapitał własny na koniec okresu	2 285	-55	73 303	33 955	2 000	0	4 979	116 467

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych	Okres zakończony 30.09.2025 (niebadane)	Okres zakończony 30.09.2024 (niebadane)
<i>Działalność operacyjna</i>		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	-1 195	5 329
Korekty razem:	5 582	-385
Amortyzacja	5 065	5 683
Odsetki i zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	844	1 257
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-1 225	-2 763
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	-1 609	-602
Zmiana stanu zapasów	1	1 488
Zmiana stanu należności	707	-1 082
Zmiana stanu zobowiązań	1 798	-143
Otrzymane dywidendy	0	-4 075
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	0	-149
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 387	4 944
<i>Działalność inwestycyjna</i>		
Wpływy	2 261	16 441
Zbycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	452	4 481
Splata pożyczek przez jednostki powiązane oraz pozostałe jednostki	1 774	7 552
Dywidenda otrzymana od jednostek zależnych oraz pozostałych jednostek	0	4 075
Otrzymane odsetki	35	333
Wydatki	-96 082	-1 820
Nabycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	-69	-1 570
Nabycie jednostek zależnych, stowarzyszonych	-96 013	0
Pożyczki dla jednostek powiązanych oraz pozostałych jednostek	0	-250
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-93 821	14 621
<i>Działalność finansowa</i>		
Wpływy	87 288	0
Kredyty i pożyczki	87 288	0
Wydatki	-8 853	-19 287
Dywidendy wypłacone	0	-2 065
Splaty kredytów i pożyczek	0	-6 474
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	-7 935	-8 307
Odsetki	-918	-2 441
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	78 435	-19 287
Przepływy pieniężne netto razem	-10 999	278
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-10 999	278
Środki pieniężne na początek okresu	12 064	10 896
Środki pieniężne na koniec okresu	1 065	11 174

Zatwierdzenie Kwartalnego Raportu Finansowego

Niniejszy raport kwartalny został zatwierdzony przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 27 listopada 2025 roku.

Prezes Zarządu - Dariusz Cegielski

Wiceprezes Zarządu - Krzysztof Luks

Członek Zarządu – Adriana Bosiacka