

**SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY  
GRUPY KAPITAŁOWEJ  
TRANS POLONIA  
ZA III KWARTAŁ 2017 ROKU**



## Wybrane skonsolidowane dane finansowe

Grupa kapitałowa	w tys. PLN		w tys. EUR	
	za okres 01.01.- 30.09.2017 (niebadane) i na dzień 30.09.2017 (niebadane)	za okres 01.01.- 30.09.2016 (niebadane) i na dzień 31.12.2016 (badane)	za okres 01.01.- 30.09.2017 (niebadane) i na dzień 30.09.2017 (niebadane)	za okres 01.01.- 30.09.2016 (niebadane) i na dzień 31.12.2016 (badane)
Przychody netto ze sprzedaży	169 043	126 448	39 713	28 943
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	12 528	7 242	2 943	1 658
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	9 504	4 053	2 233	928
Zysk (strata) netto przypadający Akcjonariuszom jednostki dominującej	7 927	3 172	1 862	726
Całkowite dochody ogółem przypadające Akcjonariuszom jednostki dominującej	7 927	3 172	1 862	726
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 562	5 496	1 072	1 258
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-45 237	-71 717	-10 628	-16 416
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	32 007	72 078	7 519	16 498
Przepływy pieniężne netto, razem	-8 668	5 857	-2 036	1 341
Aktywa razem	250 877	188 281	58 220	42 559
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	142 211	133 092	33 002	30 084
Zobowiązania długoterminowe	80 516	77 687	18 685	17 560
Zobowiązania krótkoterminowe	61 694	55 405	14 317	12 524
Kapitał własny	108 666	55 189	25 218	12 475
Kapitał zakładowy	2 285	1 435	530	324
Średnia ważona liczba akcji – w szt.	16 807 418	12 528 921	16 807 418	12 528 921
Zysk (strata) netto na akcję	0,47	0,25	0,11	0,06
Rozwodniony zysk (strata) na 1 akcję zwykłą	0,47	0,25	0,11	0,06
Wartość księgową na akcję	6,47	4,40	1,50	1,00
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję	6,47	4,40	1,50	1,00

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 2017 roku – 4,3091 zł

na dzień 31 grudnia 2016 roku – 4,4240 zł

Pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych:

wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów NBP na koniec każdego miesiąca

9 miesięcy 2017 roku – 4,2566 zł

9 miesięcy 2016 roku – 4,3688 zł

## Wybrane jednostkowe dane finansowe

Jednostka dominująca	w tys. PLN		w tys. EUR	
	za okres 01.01.- 30.09.2017 (niebadane) i na dzień 30.09.2017 (niebadane)	za okres 01.01.- 30.09.2016 (niebadane) i na dzień 31.12.2016 (badane)	za okres 01.01.- 30.09.2017 (niebadane) i na dzień 30.09.2017 (niebadane)	za okres 01.01.- 30.09.2016 (niebadane) i na dzień 31.12.2016 (badane)
Przychody netto ze sprzedaży	8 253	9 666	1 939	2 213
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-356	-1 105	-84	-253
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-332	-1 532	-78	-351
Zysk (strata) netto przypadający Akcjonariuszom jednostki dominującej	401	-1 179	94	-270
Całkowite dochody ogółem przypadające Akcjonariuszom jednostki dominującej	401	-1 179	94	-270
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 868	1 962	439	449
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-41 027	-33 466	-9 639	-7 660
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	39 788	30 424	9 347	6 964
Przepływy pieniężne netto, razem	629	-1 080	148	-247
Aktywa razem	128 458	76 378	29 811	17 265
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	36 739	30 610	8 526	6 919
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	13 111	8 015	3 043	1 812
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	23 628	22 595	5 483	5 107
Kapitał własny	91 719	45 768	21 285	10 345
Kapitał zakładowy	2 285	1 435	530	324
Średnia ważona liczba akcji – w szt.	16 807 418	12 528 921	16 807 418	12 528 921
Zysk (strata) netto na akcję	0,02	-0,09	0,01	-0,02
Rozwodniony zysk (strata) na 1 akcję zwykłą	0,02	-0,09	0,01	-0,02
Wartość księgowa na akcję	5,46	3,65	1,27	0,83
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję	5,46	3,65	1,27	0,83

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 2017 roku – 4,3091 zł

na dzień 31 grudnia 2016 roku – 4,4240 zł

Pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych:

wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów NBP na koniec każdego miesiąca

9 miesięcy 2017 roku – 4,2566 zł

9 miesięcy 2016 roku – 4,3688 zł

## Spis treści:

### I. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2017 ROKU .....6

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

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

1. Informacje ogólne .....	11
2. Opis Grupy Kapitałowej.....	11
3. Zmiany w składzie Grupy .....	12
4. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	12
5. Istotne zasady (polityka) rachunkowości .....	13
6. Zmiana danych prezentowanych we wcześniejszych okresach sprawozdawczych, zmiana zasad rachunkowości oraz korekty błędów .....	15
7. Sezonowość działalności.....	16
8. Segmenty operacyjne.....	16
9. Przychody ze sprzedaży .....	17
10. Koszty według rodzaju .....	19
11. Pozostałe przychody i koszty operacyjne.....	19
12. Przychody i koszty finansowe.....	20
13. Podatek dochodowy bieżący i odroczony.....	20
14. Emisja akcji, akcje własne.....	22
15. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy.....	23
16. Wartości niematerialne .....	23
17. Rzeczowe aktywa trwałe.....	24
18. Aktywa przeznaczone do sprzedaży.....	24
19. Należności długoterminowe.....	24
20. Pozostałe aktywa finansowe .....	25
21. Pozostałe aktywa.....	25
22. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....	25
23. Kredyty i pożyczki.....	25
24. Leasing.....	26
25. Odpisy aktualizujące.....	26
26. Rezerwy .....	27
27. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe.....	27
28. Instrumenty finansowe .....	28
29. Transakcje z podmiotami powiązаныmi .....	29
30. Przyczyny występowania różnic pomiędzy zmianami wynikającymi ze sprawozdania z sytuacji finansowej oraz zmianami wynikającymi ze sprawozdania z przepływów pieniężnych.....	30
31. Pozostałe informacje do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	31
31.1. 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.....	31
31.2. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.....	32
31.4. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość aktywów finansowych i zobowiązań finansowych .....	34
31.5. Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów .....	34
31.6. 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.....	34

31.7. Akcjonariusze Spółki.....	34
31.8. Zestawienie stanu posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące .....	35
31.9. Informacje o udzieleniu poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10 % kapitałów własnych.....	35
31.10. Inne istotne informacje dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań .....	35
31.11. Wskazanie czynników, które w ocenie będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki finansowe w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	36
31.12. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym .....	36
<b>II. KWARTALNA JEDNOSTKOWA INFORMACJA FINANSOWA TRANS POLONIA S.A. ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY W DNIU 30 WRZEŚNIA 2017 ROKU .....</b>	<b>37</b>
<b>Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej .....</b>	<b>38</b>
<b>Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów .....</b>	<b>39</b>
<b>Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....</b>	<b>40</b>
<b>Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....</b>	<b>41</b>
<b>Zatwierdzenie Kwartalnego Raportu Finansowego.....</b>	<b>42</b>

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE  
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 9 MIESIĘCY  
ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2017 ROKU**

## Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	Stan na 30.09.2017 (niebadane)	Stan na 31.12.2016 (badane)
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>133 700</b>	<b>122 494</b>
Wartości niematerialne	16	59 589	60 537
Rzeczowe aktywa trwałe	17	66 737	59 236
Inwestycje w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia		7	9
Pozostałe aktywa finansowe		152	75
Należności długoterminowe	19	4 957	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13	2 000	2 352
Pozostałe aktywa trwałe		260	286
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>117 176</b>	<b>65 788</b>
Zapasy		747	240
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		54 935	43 789
Należności z tytułu podatku dochodowego		435	8
Pozostałe aktywa finansowe	20	48 121	879
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		39	53
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22	11 392	20 060
Pozostałe aktywa	21	1 501	542
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	18	8	216
<b>A k t y w a r a z e m</b>		<b>250 877</b>	<b>188 281</b>
<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitał własny</b>		<b>108 666</b>	<b>55 189</b>
Kapitał zakładowy	14	2 285	1 435
Akcje własne	14	-55	-55
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	14	75 540	30 840
Kapitał zapasowy z zysków zatrzymanych		22 099	13 185
Pozostałe kapitały rezerwowe		2 000	2 000
Nierozliczony zysk (strata) z lat ubiegłych		-1 130	-432
Zysk (strata) netto bieżącego okresu		7 927	8 217
<b>Zobowiązania i rezerwy długoterminowe</b>		<b>80 516</b>	<b>77 687</b>
Zobowiązania z tyt. kredytów i pożyczek	23	47 204	51 118
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13	4 953	5 302
Rezerwa na świadczenia pracownicze	26	485	485
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	24	27 874	20 782
<b>Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe</b>		<b>61 694</b>	<b>55 405</b>
Zobowiązania z tyt. kredytów i pożyczek	23	7 537	7 018
Rezerwa na świadczenia pracownicze	26	3 917	4 091
Pozostałe rezerwy	26	1 421	630
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	24	12 213	11 762
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		35 999	30 922
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		234	981
Pozostałe zobowiązania		373	0
<b>P a s y w a r a z e m</b>		<b>250 877</b>	<b>188 281</b>

### Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Noty	okres 3 miesięcy		okres 9 miesięcy	
		01.07.-30.09.2017 (niebadane)	01.07.-30.09.2016 (niebadane) (dane przekształcone)	01.01.-30.09.2017 (niebadane)	01.01.-30.09.2016 (niebadane) (dane przekształcone)
<b>Działalność kontynuowana</b>					
Przychody netto ze sprzedaży	8,9	62 621	53 048	169 043	126 448
Koszt własny sprzedaży	10	53 492	45 286	146 565	109 488
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>		<b>9 130</b>	<b>7 762</b>	<b>22 478</b>	<b>16 961</b>
Koszty ogólnego zarządu	10	2 984	2 940	9 082	10 119
Koszty sprzedaży		350	350	1 051	818
Pozostałe przychody operacyjne	11	1 502	2 490	3 090	4 040
Pozostałe koszty operacyjne	11	1 489	1 456	2 907	2 822
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>5 808</b>	<b>5 504</b>	<b>12 528</b>	<b>7 242</b>
Przychody finansowe	12	-319	189	1 035	343
Koszty finansowe	12	1 311	814	4 057	3 531
Udział w zyskach/stratach we wspólnych przedsięwzięciach		0	0	-2	-2
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>4 178</b>	<b>4 879</b>	<b>9 504</b>	<b>4 053</b>
Podatek dochodowy	13	808	947	1 577	881
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>3 369</b>	<b>3 932</b>	<b>7 927</b>	<b>3 172</b>
<b>Działalność zaniechana</b>					
<b>Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zysk (strata) netto przypadający</b>		<b>3 369</b>	<b>3 932</b>	<b>7 927</b>	<b>3 172</b>
Akcjonariuszom jednostki dominującej		3 369	3 932	7 927	3 172
Udziały niekontrolujące		0	0	0	0
<b>Suma innych całkowitych dochodów</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Całkowite dochody (netto) przypadający</b>		<b>3 369</b>	<b>3 932</b>	<b>7 927</b>	<b>3 172</b>
Akcjonariuszom jednostki dominującej		3 369	3 932	7 927	3 172
Udziały niekontrolujące		0	0	0	0
<b>Podstawowy zysk/strata przypadający na jedną akcję w zł i gr</b>		<b>0,16</b>	<b>0,27</b>	<b>0,47</b>	<b>0,25</b>
<b>Zysk/strata rozwodniony przypadający na jedną akcję w zł i gr</b>		<b>0,16</b>	<b>0,27</b>	<b>0,47</b>	<b>0,25</b>
<b>Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.</b>		<b>21 646 624</b>	<b>14 347 711</b>	<b>16 807 418</b>	<b>12 528 921</b>



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

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

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał z emisji akcji powyżej ceny nominalnej	Kapitał zapasowy z zysków zatrzymanych	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy inne tytuły	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitał własny ogółem
<b>Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2016 (badane)</b>										
<b>Kapitał własny na początek okresu</b>	638	-55	8 140	12 651	678	2 000	0	457	24 509	24 509
Korekty z tyt. błędów					-678		-415		-1 093	-1 093
<b>Kapitał własny po zmianach</b>	<b>638</b>	<b>-55</b>	<b>8 140</b>	<b>12 651</b>	<b>0</b>	<b>2 000</b>	<b>-415</b>	<b>457</b>	<b>23 416</b>	<b>23 416</b>
Emisja akcji i warrantów	797		22 700						23 497	23 497
Podział wyniku finansowego za rok poprzedni				474			-17	-457		
Podatek odroczoney				-14					-14	-14
Zysk (strata) netto za rok obrotowy							8 217		8 217	8 217
Składniki innych całkowitych dochodów za rok obrotowy				74					74	74
<b>Kapitał własny na koniec okresu</b>	<b>1 435</b>	<b>-55</b>	<b>30 840</b>	<b>13 185</b>	<b>0</b>	<b>2 000</b>	<b>-432</b>	<b>8 217</b>	<b>55 189</b>	<b>55 189</b>

### Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych	Nota	Okres zakończony 30.09.2017 (niebadane)	Okres zakończony 30.09.2016 (niebadane) (dane przekształcone)
<i><b>Działalność operacyjna</b></i>			
<b>Zysk / Strata przed opodatkowaniem</b>		<b>9 504</b>	<b>4 053</b>
<b>Korekty razem:</b>		<b>-4 942</b>	<b>1 443</b>
Amortyzacja	10	7 253	6 968
Udział w zyskach netto jedn. podporządkowanych		2	2
Odsetki i zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		2 661	891
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		-935	-1 820
Zmiana stanu rezerw, pozostałych aktywów i zobowiązań		57	1 128
Zmiana stanu zapasów		-507	-219
Zmiana stanu należności	27	-15 785	-5 592
Zmiana stanu zobowiązań	27	5 039	2 259
Inne korekty		22	0
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony		-2 748	-2 174
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>4 562</b>	<b>5 496</b>
<i><b>Działalność inwestycyjna</b></i>			
<b>Wpływy</b>		<b>6 586</b>	<b>5 507</b>
Zbycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych		6 586	5 507
Otrzymane odsetki		0	1
<b>Wydatki</b>		<b>-51 823</b>	<b>-77 224</b>
Nabycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych		-4 671	-3 751
Nabycie jednostek uczestnictwa w funduszach i certyfikatów inwestycyjnych		-47 002	0
Nabycie jednostek zależnych, po potrąceniu przejętych środków pieniężnych		0	-73 474
Pożyczki dla jednostek powiązanych oraz pozostałych jednostek		-150	0
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>-45 237</b>	<b>-71 717</b>
<i><b>Działalność finansowa</b></i>			
<b>Wpływy</b>		<b>45 988</b>	<b>99 367</b>
Wpływy z wydania emisji akcji		45 550	23 497
Kredyty i pożyczki		438	75 870
<b>Wydatki</b>		<b>-13 981</b>	<b>-27 289</b>
Spląty kredytów i pożyczek		-3 718	-16 997
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		-7 297	-6 922
Odsetki		-2 965	-3 370
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>32 007</b>	<b>72 078</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>		<b>-8 668</b>	<b>5 857</b>
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>		<b>-8 668</b>	<b>5 857</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>		<b>20 060</b>	<b>3 366</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>		<b>11 392</b>	<b>9 223</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 uchwałą nr 1 z dnia 26 maja 2008 roku (Akt notarialny – Repertorium A 6730/2008) przekształciło Jednostkę Dominującą ze Spółki z o.o. w Spółkę Akcyjną, a zmiana formy prawnej weszła w życie z dniem rejestracji, tj. 26 czerwca 2008 roku przez Sąd Rejonowy w Gdańsku VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego nr KRS 0000308898.

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

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

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 2017 r. wchodzi następujące podmioty:

Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, siedziba	Sposób sprawowania władzy	Numer KRS	Procent posiadanych udziałów i głosów	Metoda konsolidacji
OTP S.A.(dawniej Orlen Transport S.A.); Płock	kontrola	0000295099	100%	Pełna
TP Sp. z o.o., Tczew	kontrola	0000417290	100%	Pełna
Tempo TP Sp. z o.o. S.K.A., Tczew	kontrola	0000422703	100%	Pełna
Inter Sp. z o.o. S.K.A., Tczew	kontrola	0000422702	100%	Pełna
Quick 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., Warszawa	współkontrola	0000548464	50%	metoda praw własności

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

W skład Grupy wchodzi również Spółka TRN Estate S.A., zajmująca się wynajmem i zarządzaniem nieruchomościami własnymi, oraz Ultra Chem S.A. - wspólne przedsięwzięcie z Chem Poland sp. z o.o., wyceniane metodą praw własności, które nie rozpoczęło prowadzenia działalności operacyjnej.

Trans Polonia S.A. posiada bezpośrednio w spółce Tempo TP Sp. z o.o. S.K.A. 99% akcji oraz 1% akcji poprzez TP Sp. z o.o.

W spółce Inter TP Sp. z o.o. S.K.A. - Trans Polonia S.A. posiada bezpośrednio 1,94% akcji oraz pośrednio poprzez TP Sp. z o.o. 98,06% akcji tejże spółki.

W spółce Quick TP Sp. z o.o. S.K.A. - Trans Polonia S.A. posiada bezpośrednio 1,00% akcji oraz pośrednio poprzez OTP S.A. 99,00% akcji tejże spółki.

W spółkach OTP S.A. i TRN Estate S.A., Trans Polonia S.A. posiada bezpośrednio 100% akcji.

### **3. Zmiany w składzie Grupy**

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2017 roku nastąpiły zmiany w składzie Grupy w stosunku do stanu z dnia 31 grudnia 2016 roku polegające na zmianie posiadanych udziałów w spółce Quick TP Sp. z o.o. S.K.A. w wyniku zawartej umowy sprzedaży z dnia 24 sierpnia 2017 roku. Przed zawarciem umowy sprzedaży akcjonariuszami Quick była: Trans Polonia S.A. 99% akcji oraz TP Sp. z o.o. (komplementariusz) 1% akcji. Po zawarciu umowy sprzedaży akcjonariuszami Quick są: Trans Polonia S.A. 1% akcji oraz OTP S.A. (komplementariusz) 99% akcji.

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

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

Zaprezentowane w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dane na dzień 30 września 2017 roku oraz za okres 9 miesięcy zakończony tą datą, jak również porównywalne dane finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016 roku, zawarte w niniejszym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie podlegały przeglądowi przez biegłego rewidenta. Zaprezentowane dane finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2017 roku, jak również porównywalne dane finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2016 roku, zawarte w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie podlegały przeglądowi przez biegłego rewidenta. Dane na dzień 31 grudnia 2016 roku podlegały badaniu, opinia biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2016 została wydana w dniu 29 marca 2017 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 2016 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 29 marca 2017 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 2017 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji w dniu 27 listopada 2017 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, który rozpoczął się 1 stycznia 2016 roku. Po 1 stycznia 2016 roku nie opublikowano nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2016 roku. Standardy i interpretacje, które zostały wydane ale nie obowiązują ponieważ nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską lub zostały zatwierdzone przez Unię Europejską ale nie zostały wcześniej zastosowane przez Grupę Kapitałową zaprezentowane zostały w rocznym sprawozdaniu finansowym za rok 2016. W pierwszych trzech kwartałach 2017 roku opublikowano:

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” opublikowany 18 maja 2017 roku (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później),
- KIMSF Interpretacja 23: Niepewność w ujmowaniu podatku dochodowego opublikowana 7 czerwca 2017 roku (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku).

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

- MSSF 9 Instrumenty Finansowe (opublikowano dnia 24 lipca 2014 roku) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzenia standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- MSSF 15 Przychody z tytułu umów z klientami (opublikowano dnia 28 maja 2014 roku), obejmujący zmiany do MSSF 15 Data wejścia w życie MSSF 15 (opublikowano dnia 11 września 2015 roku) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony,
- MSSF 16 Leasing (opublikowano dnia 13 stycznia 2016 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 4 Stosowanie MSSF 9 Instrumenty finansowe łącznie z MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano 12 września 2016 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany do MSR 12 Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikających z nierozliczonych strat podatkowych (opublikowano dnia 19 stycznia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później,
- Zmiany do MSR 7 Inicjatywa w zakresie ujawniania informacji (opublikowano dnia 29 stycznia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później,

- Wyjaśnienia do MSSF 15 Przychody z tytułu umów z klientami (opublikowano dnia 12 kwietnia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 2 Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji (opublikowano dnia 20 czerwca 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2014-2016 (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – Zmiany do MSSF 12 mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później, natomiast Zmiany do MSSF 1 oraz MSR 28 mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Interpretacja KIMSF 22 Transakcje w walucie obcej i zaliczki (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany do MSR 40: Przeniesienie nieruchomości inwestycyjnej (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później,
- KIMSF 23 Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego (opublikowano dnia 7 czerwca 2017 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później.

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

Zarząd nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Grupę Kapitałową zasady rachunkowości.

#### **Wdrożenie MSSF 15 Przychody z tytułu umów z klientami**

Standard został opublikowany 28 maja 2014 roku i będzie obowiązywać dla okresów rocznych zaczynających się 1 stycznia 2018 lub później. Standard został przyjęty przez Unię Europejską 22 września 2016 roku.

MSSF 15 wprowadza model 5 kroków do rozpoznawania przychodów z tytułu umów z klientami. Według standardu, przychody są rozpoznawane w kwocie odzwierciedlającej wartość wynagrodzenia, do którego Grupa (oczekuje, że) jest uprawniona, w zamian za przekazanie klientowi towarów lub usług. Nowy standard zastąpi wszystkie obecne wymagania dotyczące ujmowania przychodów zgodnie z MSSF. W odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później, wymagane jest zastosowanie pełnego podejścia retrospektywnego lub zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego. Wcześniejsze zastosowanie standardu jest dozwolone. Grupa planuje wdrożyć nowy standard zgodnie z wymaganą datą wejścia w życie. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Zarząd Grupy nie zakończył jeszcze prac związanych z analizą wpływu.

#### **Wdrożenie MSSF 9 Instrumenty finansowe**

W lipcu 2014 roku, IASB opublikowała ostateczną wersję MSSF 9 Instrumenty finansowe. Standard ten zastępuje dotychczasowy standard MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena oraz wszystkie wcześniejsze wersje MSSF 9. MSSF 9 łączy w sobie wszystkie trzy aspekty rachunkowości instrumentów finansowych: klasyfikację i wycenę, utratę wartości oraz rachunkowość zabezpieczeń. MSSF 9 będzie

obowiązywał dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później, z możliwością wcześniejszego zastosowania.

Dla tego standardu obowiązkowe jest zastosowanie retrospektywne w wyłączeniem rachunkowości zabezpieczeń, natomiast wymagane jest przedstawienie danych porównywalnych. Dla rachunkowości zabezpieczeń, wymagane jest podejście prospektywne z pewnymi nielicznymi wyjątkami. Grupa Kapitałowa Trans Polonia planuje stosować nowy standard od daty wejścia w życie.

MSSF 9 zawiera nowe wymagania oraz wytyczne dotyczące klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych oraz modyfikuje ujmowanie transakcji zabezpieczających. Biorąc pod uwagę naturę transakcji wykonywanych przez Grupę, nie oczekuje się poważnych zmian. MSSF 9 zawiera także nowy model utraty wartości, oparty na oczekiwanych, a nie poniesionych stratach kredytowych.

Zarząd Jednostki nie zakończył jeszcze analizy wpływu na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

### Wdrożenie MSSF 16 Leasing

Na dzień zatwierdzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji Zarząd Jednostki Dominującej nie zakończył jeszcze prac nad oceną wpływu standardu MSSF 16 Leasing na stosowane przez Grupę zasady rachunkowości w odniesieniu do działalności Grupy lub jej wyników finansowych. Szczegółowa analiza zostanie przeprowadzona w latach 2017-2018.

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

Poniżej przedstawiono zmiany wraz z objaśnieniami, jakie zostały wprowadzone do danych porównawczych w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu w stosunku do danych prezentowanych w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu za okres 9 miesięcy kończących się 30 września 2016 roku.

	okres 3 miesięcy			okres 9 miesięcy		
	01.07.- 30.09.2016 (niebadane)	Korekta	01.07.- 30.09.2016 (niebadane) (dane przekształcone)	01.01.- 30.09.2016 (niebadane)	Korekta	01.01.- 30.09.2016 (niebadane) (dane przekształcone)
<b>Działalność kontynuowana</b>						
Koszty sprzedaży	0	350 *	350	0	818 *	818
Pozostałe przychody operacyjne	2 765	-275 **	2 490	4 467	-427 **	4 040
Pozostałe koszty operacyjne	1 732	-275 **	1 456	3 248	-427 **	2 822
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>5 855</b>	<b>-350</b>	<b>5 504</b>	<b>8 060</b>	<b>-818</b>	<b>7 242</b>
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>5 230</b>	<b>-350</b>	<b>4 879</b>	<b>4 871</b>	<b>-818</b>	<b>4 053</b>
Podatek dochodowy	1 013	-67	947	1 037	-155	881
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>4 216</b>	<b>-284</b>	<b>3 932</b>	<b>3 834</b>	<b>-662</b>	<b>3 172</b>
<b>Zysk (strata) netto przypadający</b>	<b>4 216</b>	<b>-284</b>	<b>3 932</b>	<b>3 834</b>	<b>-662</b>	<b>3 172</b>
Akcjonariuszom jednostki dominującej	4 216	-284	3 932	3 834	-662	3 172
<b>Całkowite dochody (netto) przypadające</b>	<b>4 216</b>	<b>-284</b>	<b>3 932</b>	<b>3 834</b>	<b>-662</b>	<b>3 172</b>
Akcjonariuszom jednostki dominującej	4 216	-284	3 932	3 834	-662	3 172

Opis korekty:

\* – Korekta prezentacyjna związana z uwzględnieniem ostatecznego rozliczenia transakcji nabycia OTP S.A. (dawniej Orlen Transport S.A.) dokonanego na dzień 31.12.2016 r. polegająca na ujęciu amortyzacji wartości niematerialnej - relacji z klientem PKN Orlen wraz z efektem podatku odroczonego

\*\* – Korekta prezentacyjna związana z ujęciem przychodów i kosztów z tytułu odpisów aktualizacyjnych oraz rezerw per saldem

Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych	Okres zakończony 30.09.2016 (niebadane)	Korekta *	Okres zakończony 30.09.2016 (niebadane) (dane przekształcone)
<i>Działalność operacyjna</i>			
<b>Zysk / Strata przed opodatkowaniem</b>	<b>4 871</b>	<b>-818</b>	<b>4 053</b>
<b>Korekty razem:</b>	<b>2 799</b>	<b>818</b>	<b>3 617</b>
Amortyzacja	6 151	818	6 968

Opis korekty:

\* – Korekta prezentacyjna związana z uwzględnieniem ostatecznego rozliczenia transakcji nabycia OTP S.A. (dawniej Orlen Transport S.A.) dokonanego na dzień 31.12.2016 r. polegająca na ujęciu amortyzacji wartości niematerialnej - relacji z klientem PKN Orlen wraz z efektem podatku odroczonego

Dane porównywalne prezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2016 roku nie podlegały przekształceniu.

## 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 8% przychodów netto ze sprzedaży ogółem w okresie 9 miesięcy 2017 r. Sprzedaż, a w ślad za tym przewozy tego produktu, uzależnione są od warunków atmosferycznych. W okresie zimowym ze względu na ujemne temperatury oraz opady atmosferyczne producenci wstrzymują swoją produkcję. Najwyższe przychody w tym obszarze osiągane są z reguły w miesiącach maj-listopad.

## 8. Segmenty operacyjne

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

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

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

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

Wyniki operacyjne segmentów monitorowane są oddzielnie w celu podejmowania decyzji przez organ odpowiedzialny dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności. Podstawą oceny wyników działalności jest zysk (strata) brutto ze sprzedaży oraz zysk (strata) na działalności operacyjnej, które są mierzone tak, jak analogiczne pozycje wyników w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

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



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

<b>SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI za okres 01.01-30.09.2016r.</b> (niebadane) (przekształcone)				
	<b>Transport paliw</b>	<b>Transport chemii, asfaltów i produktów spożywczych</b>	<b>Pozostałe nieprzypisane do segmentów</b>	<b>Razem</b>
<b>Przychody netto ze sprzedaży segmentu</b>	<b>78 300</b>	<b>47 722</b>	<b>426</b>	<b>126 448</b>
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>12 989</b>	<b>4 034</b>	<b>-63</b>	<b>16 961</b>
Koszty ogólnego zarządu	3 455	3 809	2 855	10 119
Koszty sprzedaży	818	0	0	818
Pozostałe przychody operacyjne	1 133	536	2 371	4 040
Pozostałe koszty operacyjne	2 368	229	226	2 822
<b>Wynik operacyjny segmentu (EBIT)</b>	<b>7 482</b>	<b>533</b>	<b>-772</b>	<b>7 242</b>
Amortyzacja	3 862	3 106	0	6 968
<b>Wynik operacyjny segmentu (EBITDA)</b>	<b>11 344</b>	<b>3 639</b>	<b>-772</b>	<b>14 211</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>130 774</b>	<b>61 035</b>	<b>0</b>	<b>191 808</b>

## 9. Przychody ze sprzedaży

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

01.01-30.09.2016 (niebadane)				
PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA GEOGRAFICZNA)	Transport paliwowy	Transport chemii, asfaltów i produktów spożywczych	Pozostałe nieprzypisane do segmentów	Razem
Kraj	78 300	16 074	426	<b>94 800</b>
Sprzedaż poza terenem kraju	0	31 648	0	<b>31 648</b>
<b>Przychody netto ze sprzedaży segmentu razem</b>	<b>78 300</b>	<b>47 722</b>	<b>426</b>	<b>126 448</b>

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

01.01-30.09.2016 (niebadane)				
PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA ASORTYMENTOWA)	Transport paliwowy	Transport chemii, asfaltów i produktów spożywczych	Pozostałe nieprzypisane do segmentów	Razem
Sprzedaż - paliwa silnikowe	64 783	0	0	<b>64 783</b>
Sprzedaż - LPG	13 517	0	0	<b>13 517</b>
Sprzedaż - płynna chemia	0	30 382	0	<b>30 382</b>
Sprzedaż - masy bitumiczne	0	8 237	0	<b>8 237</b>
Sprzedaż - płynne spożywcze	0	9 037	0	<b>9 037</b>
Sprzedaż - stałe spożywcze	0	67	0	<b>67</b>
Pozostałe	0	0	426	<b>426</b>
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem</b>	<b>78 300</b>	<b>47 722</b>	<b>426</b>	<b>126 448</b>

## 10. Koszty według rodzaju

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	01.01.-30.09.2017 (niebadane)	01.01.-30.09.2016 (niebadane) (dane przekształcone)
Amortyzacja	7 253	6 968
Zużycie materiałów i energii	33 811	25 433
Usługi obce	77 967	57 441
Podatki i opłaty	5 225	4 773
Wynagrodzenia, ubezpieczenia i inne świadczenia	29 088	24 044
Pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	3 456	2 272
Wartość sprzedanych towarów	0	0
<b>Koszty według rodzaju, razem</b>	<b>156 800</b>	<b>120 931</b>
Świadczenia na własne potrzeby	-102	-507
Koszty sprzedaży	-1 051	-818
Koszty ogólnego zarządu	-9 082	-10 119
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów</b>	<b>146 565</b>	<b>109 488</b>

## 11. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01.-30.09.2017 (niebadane)	01.01.-30.09.2016 (niebadane) (dane przekształcone)
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	760	1 802
Kary i odszkodowania	1 763	1 517
Zwrot VAT zagranica	373	269
Odwrocenie odpisów na należności	17	118
Przedawnione zobowiązania	0	33
Inne	178	301
<b>Pozostałe przychody operacyjne razem</b>	<b>3 090</b>	<b>4 040</b>

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01.-30.09.2017 (niebadane)	01.01.-30.09.2016 (niebadane) (dane przekształcone)
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	49	0
Kary, odszkodowania	2 272	2 362
Odpisy na należności	147	65
Utworzenie rezerw	260	221
Nieściągalne należności	54	24
Inne	125	150
<b>Pozostałe koszty operacyjne, razem</b>	<b>2 907</b>	<b>2 822</b>

## 12. Przychody i koszty finansowe

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.-30.09.2017 (niebadane)	01.01.-30.09.2016 (niebadane)
<b>Przychody finansowe z tytułu odsetek, w tym:</b>	<b>118</b>	<b>117</b>
- od udzielonych pożyczek	31	30
- odsetki pozostałe	87	87
<b>Nadwyżka dodatnich różnic kursowych</b>	<b>673</b>	<b>226</b>
<b>Aktualizacja wartości w aktywów finansowych</b>	<b>209</b>	<b>0</b>
<b>Inne przychody finansowe</b>	<b>35</b>	<b>0</b>
<b>Przychody finansowe, razem</b>	<b>1 035</b>	<b>343</b>

KOSZTY FINANSOWE	01.01.-30.09.2017 (niebadane)	01.01.-30.09.2016 (niebadane)
<b>Koszty finansowe z tytułu odsetek, w tym:</b>	<b>3 755</b>	<b>3 246</b>
- od kredytów i pożyczek	2 990	2 548
- od umów leasingowych	734	687
- odsetki pozostałe	30	11
<b>Nadwyżka ujemnych różnic kursowych</b>	<b>248</b>	<b>243</b>
<b>Pozostałe koszty finansowe, w tym:</b>	<b>54</b>	<b>0</b>
- pozostałe	54	0
<b>Koszty finansowe, razem</b>	<b>4 057</b>	<b>3 490</b>

## 13. Podatek dochodowy bieżący i odroczony

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	01.01.-30.09.2017 (niebadane)	01.01.-30.09.2016 (niebadane) (dane przekształcone)
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>	<b>2 909</b>	<b>2 083</b>
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	3 190	2 233
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-280	-151
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>	<b>-1 332</b>	<b>-1 201</b>
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	3	-1 201
Związany z rozliczeniami w ramach Podatkowej Grupy Kapitałowej	-1 335	0
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów</b>	<b>1 577</b>	<b>881</b>

	Aktywa z tytułu odroczonego podatku (-)		Rezerwy z tytułu odroczonego podatku (+)		Wartość netto	
	Stan na 30.09.2016 (niebadane)	Stan na 31.12.2016 (badane)	Stan na 30.09.2016 (niebadane)	Stan na 31.12.2016 (badane)	Stan na 30.09.2016 (niebadane)	Stan na 31.12.2016 (badane)
Rzeczowe aktywa trwałe			11 305	9 773	11 305	9 773
Wartości niematerialne i prawne			2 787	2 989	2 787	2 989
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	-314	-361	29	66	-285	-296
Inwestycje krótkoterminowe (wycena akcji)	-1		60	71	59	71
Pożyczki udzielone			97	80	97	80
Różnice kursowe	-1	-58	49	1	47	-57

Pozostałe aktywa			33	0	33	0
Zobowiązania finansowe	-7 634	-6 183			-7 634	-6 183
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-347	-314	1	0	-346	-314
Poz.zob. - niezapłacone odsetki od pożyczek, kredytów i obligacji, prowizje, wycena SCN	-193	-232	53	88	-140	-144
Rezerwy	-1 510	-1 397			-1 510	-1 397
Zyski i straty aktuarialne			0	14	0	14
Strata podatkowa	-1 460	-1 587			-1 460	-1 587
<b>Aktywa (-) / rezerwa (+) z tytułu odroczonego podatku na koniec okresu:</b>	<b>-11 460</b>	<b>-10 132</b>	<b>14 413</b>	<b>13 082</b>	<b>2 953</b>	<b>2 950</b>

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

Zmiana różnic przejściowych ujemnych (aktywów) i dodatnich (rezerw)	Stan na 01.01.2016	Stan na dzień 29.02.2016 dot. przejętej jednostki zależnej	ujętych w rachunku zysków i strat	ujętych w kapitale własnym	Stan na 31.12.2016 (badane)
Rzeczowe aktywa trwale	5 176	5 321	-724	0	9 773
Wartości niematerialne	0	3 247	-258	0	2 989
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	-43	-114	-138	0	-296
Odpisy na zapasy	0	-26	26	0	0
Inwestycje krótkoterminowe (wycena akcji)	0	3	68	0	71
Pożyczki udzielone	25	0	56	0	80
Różnice kursowe	-13	0	-44	0	-57
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	-27	27	0	0
Zobowiązania finansowe	-2 519	-3 925	261	0	-6 183
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-99	-222	7	0	-314

Poz. zob. - niezapłacone odsetki od pożyczek, kredytów i obligacji, prowizje, wycena SCN	0	0	-144	0	-144
Rezerwy	-20	-1 633	256	0	-1 397
Zyski i straty aktuarialne	0	0	0	14	14
Strata podatkowa	-334	0	-1 253	0	-1 587
<b>Suma dodatnich różnic przejściowych</b>	<b>2 174</b>	<b>2 622</b>	<b>-1 860</b>	<b>14</b>	<b>2 950</b>

Wyszczególnienie	Stan na 30.09.2017 (niebadane)	Stan na 31.12.2016 (badane)
Aktywo z tytułu podatku odroczonego (-)	-2 000	-2 352
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego (+)	4 953	5 302
<b>Aktywa (-) / Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego (+)</b>	<b>2 953</b>	<b>2 950</b>

## 14. Emisja akcji, akcje własne

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)						
Stan na 30.09.2017 (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	imiennie 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>		

Zmiany w kapitale zakładowym	Za okres 01.01.-30.09.2017 (niebadane)	Za okres 01.01.-31.12.2016 (badane)
Stan na początek okresu	1 435	638
emisja akcji serii G	0	718
emisja akcji serii H	0	79
emisja akcji serii I	850	0
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>2 285</b>	<b>1 435</b>

Kapitał z emisji akcji powyżej ceny nominalnej	Stan na 30.09.2017 (niebadane)	Stan na 31.12.2016 (badane)
Wartość emisji	78 902	30 452
Koszty emisji (-)	-5 599	-1 849
Emisja warrantów	2 237	2 237
<b>Kapitał z emisji akcji powyżej ceny nominalnej</b>	<b>75 540</b>	<b>30 840</b>

W dniu 18 kwietnia 2017 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego z wyłączeniem w całości prawa poboru w drodze emisji do 8.500.000 sztuk akcji serii I. Emisja 8.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii I, o wartości nominalnej 0,10 zł każda, emitowanych w ramach oferty publicznej doszła do skutku, tj. zostało należycie subskrybowanych i opłaconych 8.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii I, w związku z czym Zarząd Spółki na podstawie uchwały z dnia 28 czerwca 2017 r. dokonał ich przydziału. Cena, po jakiej papiery wartościowe były obejmowane wyniosła 5,80 zł. Rejestracja podwyższenia kapitału w Krajowym Rejestrze Sadowym nastąpiła w dniu 14 lipca 2017 r.

Na dzień 30 września 2017 roku Trans Polonia S.A. posiada następujące akcje własne:

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

## 15. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy

Jednostka dominująca nie wypłacała dywidendy oraz nie deklarowała jej wypłaty. W związku z zawartymi umowami kredytu oraz umową pożyczek występują ograniczenia możliwości wypłaty dywidend przez Trans Polonia S.A. Wysokość wypłaty dywidendy warunkowana jest utrzymaniem określonych w umowach wskaźników finansowych związanych z utrzymaniem na odpowiednich poziomach zadłużenia finansowego w stosunku do wyniku finansowego oraz pokrycia obsługi zadłużenia.

## 16. Wartości niematerialne

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH	wartość firmy	relacje z klientami PKN Orlen	patenty i licencje	oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne razem
<b>01.01.-30.09.2017 (niebadane)</b>						
<b>wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu</b>	<b>44 277</b>	<b>16 820</b>	<b>728</b>	<b>275</b>	<b>48</b>	<b>62 148</b>
zwiększenia z tytułu nabycia, oddania do eksploatacji			201	47		248
zmniejszenia z tytułu sprzedaży, likwidacji			271	2	16	289
<b>wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu</b>	<b>44 277</b>	<b>16 820</b>	<b>658</b>	<b>319</b>	<b>33</b>	<b>62 107</b>
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		1168	331	112		1 611
amortyzacja za okres		1051	69	52		1 172
zmniejszenia z tytułu sprzedaży, likwidacji			262	2		265
<b>skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>2 219</b>	<b>138</b>	<b>161</b>	<b>0</b>	<b>2 518</b>
<b>wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu</b>	<b>44 277</b>	<b>14 601</b>	<b>520</b>	<b>158</b>	<b>33</b>	<b>59 589</b>

## 17. Rzeczowe aktywa trwałe

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	grunty	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
<b>01.01.-30.09.2017 (niebadane)</b>						
<b>Wartość brutto środków trwałych na początek okresu</b>	<b>645</b>	<b>4 938</b>	<b>1 395</b>	<b>56 507</b>	<b>330</b>	<b>63 816</b>
<i>Zwiększenia, w tym z tytułu:</i>		388	98	14 281	48	14 815
- nabycia, wytworzenia, oddania do eksploatacji			64	46	48	158
- zawarcia umów leasingu				14 235		14 235
- nakłady na środki trwałe w budowie		387	34			422
<i>Zmniejszenia, w tym z tytułu:</i>			554	5 992	34	6 581
- zbycia			495	4 697	20	5 212
- likwidacji, wycofania z użytkowania			59	609	14	682
- oddania do eksploatacji				686		686
<b>Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>645</b>	<b>5 326</b>	<b>939</b>	<b>64 796</b>	<b>344</b>	<b>72 050</b>
<b>Umorzenie na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>522</b>	<b>412</b>	<b>3 507</b>	<b>139</b>	<b>4 580</b>
Amortyzacja za okres:		169	222	5 636	54	6 081
Zmniejszenie umorzenia z tyt. zbycia/likwidacji środków trwałych			556	4 071	14	4 642
- inne zmniejszenia					20	20
Zmniejszenie umorzenia z tyt. przeniesienia do aktyw sklasyfikowanych do sprzedaży				686		686
<b>Umorzenie na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>691</b>	<b>77</b>	<b>4 386</b>	<b>159</b>	<b>5 313</b>
<b>Wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>645</b>	<b>4 634</b>	<b>862</b>	<b>60 410</b>	<b>185</b>	<b>66 737</b>

## 18. Aktywa przeznaczone do sprzedaży

Na dzień 30 września 2017 r. Grupa Kapitałowa Trans Polonia wykazuje w aktywach przeznaczonych do sprzedaży jednostki transportowe o łącznej wartości bilansowej 8 tys. zł. Przeznaczone do sprzedaży zostały najstarsze jednostki pod względem roku produkcji. Przewiduje się, że sprzedaż aktywów nastąpi do końca bieżącego roku obrotowego.

## 19. Należności długoterminowe

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	Stan na 30.09.2017 (niebadane)	Stan na 31.12.2016 (badane)
- gwarancja należytego wykonania umowy *	4 400	0
- kaucje	442	0
- pozostałe należności	115	0
<b>Należności długoterminowe razem:</b>	<b>4 957</b>	<b>0</b>

\* Spółka Trans Polonia S.A. udzieliła jednemu ze swoich kooperantów gwarancji w kwocie 4.400 tys. zł. podlegającej zwrotowi co roku w wysokości 20% jej wartości.



## 20. Pozostałe aktywa finansowe

POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	Stan na 30.09.2017 (niebadane)	Stan na 31.12.2016 (badane)
- jednostki uczestnictwa w funduszach i certyfikaty inwestycyjne *	47 211	0
- udzielone pożyczki	909	879
<b>Pozostałe aktywa razem:</b>	<b>48 121</b>	<b>879</b>

\* Grupa wykazuje w pozostałych aktywach finansowych jednostki uczestnictwa w funduszach i certyfikaty inwestycyjne o wartości 47.211 tys. zł. Wzrost tej pozycji wynika z nabycia jednostek uczestnictwa oraz certyfikatów depozytowych w bezpiecznych starannie wyselekcjonowanych funduszach inwestycyjnych o umiarkowanym poziomie ryzyka, prowadzonych przez największe, działające w Polsce Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych. Środki pieniężne pochodzą z przeprowadzonej w II kwartale 2017 r. emisji akcji serii I. Grupa planuje stopniowo umarzać posiadane jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne wraz ze wzrostem zapotrzebowania na środki pieniężne związane z planowanymi inwestycjami.

## 21. Pozostałe aktywa

POZOSTAŁE AKTYWA	Stan na 30.09.2017 (niebadane)	Stan na 31.12.2016 (badane)
- wydatki poniesione na poczet nierozliczonej emisji akcji	0	15
- ubezpieczenia przyszłych okresów	765	235
- podatek od środków transportu i nieruchomości	196	0
- dozór techniczny i rewizje	276	248
- pozostałe	263	45
<b>Pozostałe aktywa razem:</b>	<b>1 501</b>	<b>542</b>

## 22. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

ŚRODKI PIENIĘŻNE ICH EKWIWALENTY	Stan na 30.09.2017 (niebadane)	Stan na 31.12.2016 (badane)
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	6 046	20 060
Lokaty bankowe	5 346	0
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem</b>	<b>11 392</b>	<b>20 060</b>
<b>Środki pieniężne, wartość wykazywana w bilansie</b>	<b>11 392</b>	<b>20 060</b>
<b>Środki pieniężne, wartości wykazywane w rachunku przepływów pieniężnych</b>	<b>11 392</b>	<b>20 060</b>

## 23. Kredyty i pożyczki

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK	Stan na 30.09.2017 (niebadane)	Stan na 31.12.2016 (badane)
- pożyczka mezzanine	18 717	18 911
- kredyty inwestycyjne	33 247	36 247
- kredyty w rachunku bieżącym	2 777	2 978
<b>Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek razem, z tego przypadające na:</b>	<b>54 741</b>	<b>58 136</b>
- długoterminowe	47 204	51 118
- krótkoterminowe	7 537	7 018
<b>Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek razem, z tego przypadające na:</b>	<b>54 741</b>	<b>58 136</b>
- Zobowiązania w PLN	36 024	39 225
- Zobowiązania w EUR po przeliczeniu na PLN	18 717	18 911

W okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2017 r. w Grupie nie wystąpiły zdarzenia dotyczące niespłacenia kredytów lub pożyczek lub naruszenia istotnych postanowień ich umów.

## 24. 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 30.09.2017 (niebadane)	Stan na 31.12.2016 (badane)
- Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	40 088	32 544
<b>Zobowiązania leasingowe razem, z tego przypadające na:</b>	<b>40 088</b>	<b>32 544</b>
- długoterminowe	27 874	20 782
- krótkoterminowe	12 213	11 762
<b>Zobowiązania leasingowe razem, z tego przypadające na:</b>	<b>40 088</b>	<b>32 544</b>
- Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego w PLN	22 959	21 895
- Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego w EUR po przeliczeniu na PLN	17 129	10 649

Ponadto Grupa jako leasingobiorca na dzień 30 września 2017 roku posiada umowy leasingu operacyjnego (pozabilansowego) o łącznej wartości zobowiązań wynoszącej 20.744 tys. zł.

## 25. Odpisy aktualizujące

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁYCH NALEŻNOŚCI	01.01.-30.09.2017 (niebadane)	01.01.-30.09.2016 (niebadane)
Stan na początek okresu	1 503	1 159
<b>zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>457</b>	<b>347</b>
- utworzenia odpisów aktualizujących	457	347
<b>zmniejszenia (z tytułu)</b>	<b>492</b>	<b>199</b>
- odwrócenia odpisów aktualizujących	482	166
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	10	32
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu</b>	<b>1 468</b>	<b>1 307</b>

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW	01.01.-30.09.2017 (niebadane)	01.01.-30.09.2016 (niebadane)
Stan na początek okresu	47	38
<b>zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>10</b>	<b>17</b>
- utworzenia odpisów aktualizujących	10	17
<b>zmniejszenia (z tytułu)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu</b>	<b>57</b>	<b>55</b>

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

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

## 26. Rezerwy

ZMIANA STANU REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	01.01.-30.09.2017 (niebadane)	01.01.-30.09.2016 (niebadane)
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>4 577</b>	<b>103</b>
- zwiększenia z tyt. przejęcia rezerw podmiotu nabywanego	0	6 859
- zwiększenia z tytułu utworzenia rezerwy	709	2 871
- zmniejszenia z tytułu rozwiązania rezerwy	883	3 773
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>4 402</b>	<b>6 061</b>

REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	Stan na 30.09.2017 (niebadane)	Stan na 31.12.2016 (badane)	Stan na 30.09.2016 (niebadane)
- rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	520	520	598
- rezerwa na niewykorzystane świadczenia urlopowe	2 043	2 100	1 946
- rezerwa na pozostałe koszty wynagrodzeń	1 840	1 956	3 516
<b>Rezerwy na świadczenia razem, w tym przypadające na:</b>	<b>4 402</b>	<b>4 577</b>	<b>6 061</b>
- długoterminowe	485	485	495
- krótkoterminowe	3 917	4 091	5 565

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW	01.01.-30.09.2017 (niebadane)	01.01.-30.09.2016 (niebadane)
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>630</b>	<b>56</b>
- zwiększenia z tyt. przejęcia rezerw podmiotu nabywanego	0	2 088
- zwiększenia z tytułu utworzenia rezerwy	866	882
- zmniejszenia z tytułu rozwiązania rezerwy	76	834
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>1 421</b>	<b>2 192</b>

POZOSTAŁE REZERWY	Stan na 30.09.2017 (niebadane)	Stan na 31.12.2016 (badane)	Stan na 30.09.2016 (niebadane) (dane przekształcone)
- rezerwa na kary umowne	927	0	618
- rezerwa na przyszłe zobowiązania umowne	265	355	1 282
- rezerwa na sprawy sądowe	220	264	262
- pozostałe rezerwy	8	12	30
<b>Pozostałe rezerwy razem, w tym przypadające na</b>	<b>1 421</b>	<b>630</b>	<b>2 192</b>
- długoterminowe	0	0	0
- krótkoterminowe	1 421	630	2 192

## 27. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

Grupa Kapitałowa Trans Polonia posiada na dzień 30 września 2017 roku następujące zobowiązania i aktywa warunkowe:

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

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

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

- gwarancje udzielone do umowy pożyczki - w związku z zawarciem w dniu 15 lutego 2016 r. umowy pożyczki mezzanine z funduszem Syntaxis II Luxembourg Capital S.À R.L. Trans Polonia S.A. oraz każdy podmiot z grupy kapitałowej udzieliły Funduszowi gwarancji wykonania wszystkich zobowiązań pożyczkobiorców (tj. Trans Polonia S.A. oraz spółki TP Sp. z o.o.) z umowy pożyczki oraz zobowiązały się wobec Funduszu, że w przypadku, gdy którykolwiek z pożyczkobiorców (Trans Polonia S.A. i TP sp. z o.o.) nie zapłaci jakiegokolwiek kwoty należnej Funduszowi w terminie jej płatności, taki gwarant, niezwłocznie i bezwarunkowo zapłaci taką kwotę tak, jakby był głównym podmiotem zobowiązany. Maksymalna kwota gwarancji udzielonej na rzecz Funduszu przez każdą ze spółek wynosi 11.524 tys. EUR, za wyjątkiem gwarancji udzielonej przez spółkę OTP S.A., której maksymalna kwota została ograniczona do kwoty w wysokości 1.726 tys. EUR.

- gwarancje udzielone do zobowiązującej umowy sprzedaży akcji (z dnia 16 listopada 2015 r.) - w związku z zawarciem w dniu 16 listopada 2015 r. zobowiązującej umowy sprzedaży akcji ze spółką Polski Koncern Naftowy Orlen S.A. Trans Polonia udzieliła spółce TP sp. z o.o. gwarancji wykonania wszystkich zobowiązań kupującego oraz składanych przez kupującego oświadczeń i zapewnień. Na łączną kwotę zobowiązań Kupującego ze zobowiązującej umowy sprzedaży akcji składała się cena (wynosząca na dzień zawierania umowy 84.543 tys. zł) oraz ewentualne kary umowne. Łączna kwota odpowiedzialności Kupującego z tytułu naruszeń postanowień umowy, rozumiana jako łączna suma wszelkich odszkodowań lub kar umownych, nie mogła być wyższa niż kwota ceny zakupu akcji.

## 28. Instrumenty finansowe

Na dzień 30 września 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku, Grupa posiadała następujące instrumenty finansowe w wartościach księgowych:

Aktywa finansowe	Wartość bilansowa	
	Stan na 30.09.2017 (niebadane)	Stan na 31.12.2016 (badane)
<b>Aktywa finansowe – dostępne do sprzedaży, w tym:</b>	<b>46</b>	<b>61</b>
Nienotowane instrumenty kapitałowe	7	9
Notowane instrumenty finansowe	39	53
<b>Pożyczki i należności, w tym:</b>	<b>99 934</b>	<b>42 004</b>
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności z wyłączeniem należności budżetowych	51 813	41 125
Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe - jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne, pożyczki udzielone	48 121	879
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, w tym:</b>	<b>11 392</b>	<b>20 060</b>
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	6 046	20 060
Lokaty bankowe krótkoterminowe	5 346	0

Zobowiązania finansowe	Wartość bilansowa	
	Stan na 30.09.2017 (niebadane)	Stan na 31.12.2016 (badane)
<b>Długoterminowe obowiązania finansowe wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu w tym:</b>	<b>75 078</b>	<b>71 900</b>
Oprocentowane kredyty i pożyczki – stała %	18 717	18 569
Oprocentowane kredyty i pożyczki – zmienna %	28 487	32 549
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	27 874	20 782
<b>Krótkoterminowe zobowiązania finansowe wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu w tym:</b>	<b>51 048</b>	<b>44 625</b>
Oprocentowane kredyty i pożyczki – stała %	0	342
Oprocentowane kredyty i pożyczki – zmienna %	4 760	3 698
Kredyty w rachunku bieżącym	2 777	2 978
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	12 213	11 762
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania z wyłączeniem zobowiązań budżetowych	31 297	25 844

Na dzień 30 września 2017 roku oraz dzień 31 grudnia 2016 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.

## 29. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

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 powiązаныmi, które wystąpiły w okresie sprawozdawczym i na dzień 30 września 2017 r.

Transakcje z jednostkami powiązаныmi - sprzedaż, zakupy	01.01-30.09.2017 (niebadane)	01.01-30.09.2016 (niebadane)
<b>Przychody ze sprzedaży łącznie, w tym sprzedaży do:</b>	<b>0</b>	<b>3</b>
innych jednostek powiązanych	0	3
<b>Zakupy od podmiotów powiązanych, w tym od:</b>	<b>136</b>	<b>342</b>
innych jednostek powiązanych	136	342

Transakcje z jednostkami powiązаныmi - należności i zobowiązania	Stan na 30.09.2017 (niebadane)	Stan na 31.12.2016 (badane)
<b>Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe łącznie, w tym od:</b>	<b>805</b>	<b>814</b>
Zarządu	805	814
<b>Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe łącznie, w tym do:</b>	<b>14</b>	<b>28</b>
innych jednostek powiązanych	11	27
zarządu/ kadry kierowniczej	3	0

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

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

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

	Okres zakończony 30.09.2017 (niebadane)	Okres zakończony 30.09.2016 (niebadane)
<b>Zmiana stanu należności wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej</b>	<b>-16 454</b>	<b>-27 489</b>
- nabycie jednostki zależnej OTP SA	0	20 548
- zmiana stanu należności z tyt. podatku dochodowego	427	0
- zmiana stanu należności z tyt. zbycia aktywów trwałych	242	1 348
<b>Zmiana stanu należności wynikająca ze sprawozdania z przepływów pieniężnych</b>	<b>-15 785</b>	<b>-5 592</b>

	Okres zakończony 30.09.2017 (niebadane)	Okres zakończony 30.09.2016 (niebadane)
<b>Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek, kredytów i zobowiązań z tytułu leasingu wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej</b>	<b>4 330</b>	<b>16 181</b>
- nabycie jednostki zależnej OTP SA	0	-13 823
- zmiana stanu zobowiązań z tyt. podatku dochodowego	747	-46
- zmiana stanu zobowiązań z tyt. nabycia aktywów trwałych	-37	-54
<b>Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek, kredytów i zobowiązań z tytułu leasingu wynikająca ze sprawozdania z przepływów pieniężnych</b>	<b>5 039</b>	<b>2 259</b>

Zmiana stanu zapasów	Okres zakończony 30.09.2017 (niebadane)	Okres zakończony 30.09.2016 (niebadane)
<b>Zmiana stanu zapasów zaprezentowana w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej</b>	<b>-507</b>	<b>-437</b>
- nabycie jednostki zależnej OTP SA	0	218
<b>Zmiana stanu zapasów zaprezentowana w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b>	<b>-507</b>	<b>-219</b>

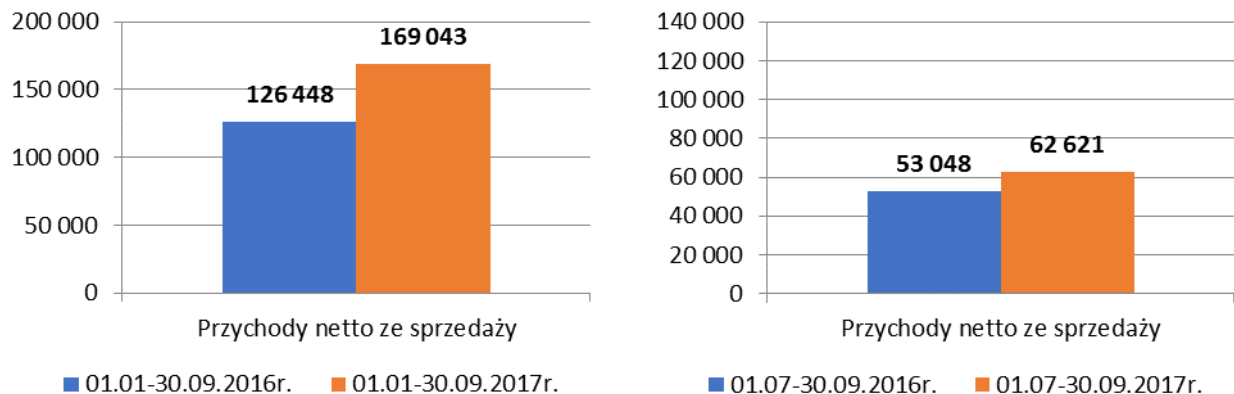
Zmiana stanu rezerw, pozostałych aktywów i pozostałych zobowiązań	Okres zakończony 30.06.2017 (niebadane)	Okres zakończony 30.06.2016 (niebadane)
Zmiana stanu rezerw, pozostałych aktywów i pozostałych zobowiązań zaprezentowana w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej	57	7 502
- nabycie jednostki zależnej OTP SA	0	-6 374
Zmiana stanu rezerw, pozostałych aktywów i pozostałych zobowiązań zaprezentowana w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	57	1 128

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

#### 31.1. 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 2017 roku wygenerowała przychody ze sprzedaży w wysokości 169.043 tys. zł i zanotowała dynamikę sprzedaży w wysokości 33,7% w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego, w którym to przychody wyniosły 126.448 tys. zł.

Wykres.1 – Przychody netto ze sprzedaży za 3 kwartały oraz za 3 kwartał w latach 2016-2017 [w tys. zł]

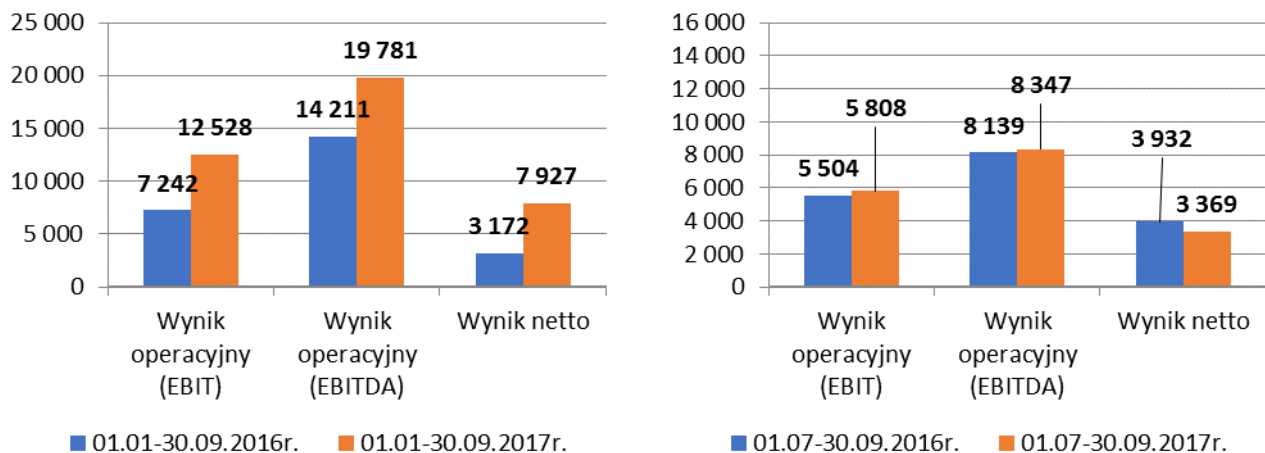


Największy udział w strukturze sprzedaży ma segment transportu paliw, który wygenerował w okresie 9 miesięcy 2017 r. przychody netto ze sprzedaży na poziomie 106.538 tys. zł. Przychody w tym segmencie pozyskiwane są od największych koncernów paliwowych działających na terenie Polski, w tym od największego dostawcy jakim jest Grupa Orlen, i związane są z dostawami na stacje paliw na terenie całej Polski. W trzecim kwartale 2017r. segment paliw wygenerował przychody netto na poziomie 38.319 tys. zł i zanotował dynamikę +9,9%, co wynikało głównie się wzrostu sprzedaży detalicznej paliw w Polsce w stosunku do 3 kwartału 2016 r., kiedy zaczął funkcjonować pakiet paliwowy, który znacząco ograniczył import paliw do Polski w ramach szarej strefy.

Dodatnią dynamikę przychodów netto ze sprzedaży zanotował również segment transportu chemii, asfaltów i produktów spożywczych, który wygenerował w okresie 9 miesięcy 2017 r. przychody netto ze

sprzedaży w wysokości 57.476 tys. zł i zanotował wysoką dynamikę na poziomie +20,4%. Szczególny wpływ na wzrost przychodów w tym segmencie, w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego miała 55,3% dodatnia dynamika transportu asfaltów, wynikająca ze wzrostu wartości realizowanych inwestycji drogowych finansowanych z środków z nowej perspektywy Unii Europejskiej na lata 2014-2020. W omawianym okresie dodatnią dynamikę przychodów netto ze sprzedaży, w wysokości 14% osiągnął również segment transportu płynnych produktów chemicznych, który realizuje usługi transportowe głównie na rzecz klientów zagranicznych, która jest głównie wynikiem aktywności handlowych Grupy oraz wzmożonego zapotrzebowania na wyspecjalizowane usługi transportu płynnych chemikaliów.

Wykres.2 - Wyniki finansowe za 3 kwartały oraz za 3 kwartał w latach 2016-2017 [w tys. zł]



W ślad za rosnącą sprzedażą Grupa Trans Polonia zanotowała poprawę wyników finansowych za 3 kwartały 2017 r. w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Najwyższą dodatnią dynamiką charakteryzuje się zysk z działalności operacyjnej, który wyniósł 12.528 tys. zł i był o 73,0 % wyższy w stosunku do analogicznego wyniku za 3 kwartały 2016 roku, kiedy wyniósł 7.248 tys. zł. Wysoką dynamikę wzrostu w omawianym okresie odnotował również wynik EBITDA, który wyniósł 19.781 tys. zł wobec 14.211 tys. zł w analogicznym okresie roku ubiegłego. Zysk netto Grupy wyniósł 7.927 tys. zł w stosunku 3.172 tys. zł za poprzedni okres. Należy zwrócić uwagę, iż na wyniki porównywalnego okresu istotny wpływ miały fakt ujęcia wyników finansowych OTP S.A. za jedynie za okres marzec-wrzesień roku 2016 r., tj. od momentu przejścia kontroli nad tą spółką oraz fakt ujęcia w sprawozdaniu z całkowitych dochodów kosztów akwizycji poniesionych w I półroczu 2016r.

W okresie 3 miesięcy od 1 lipca 2017 r. do 30 września 2017 r. Grupa poprawiła wyniki operacyjne realizując zysk z działalności operacyjnej w wysokości 5.808 tys. zł oraz wynik EBITDA w wysokości 8.347 tys. zł. Rentowność wygenerowanych wyników operacyjnych w 3 kwartale 2017 r. wyniosła 9,3% w przypadku zysku operacyjnego oraz 13,3% w przypadku EBITDA (w stosunku 13,3% dla zysku operacyjnego i 15,3% dla EBITDA w 3 kwartale 2016 r.). Należy zwrócić uwagę, iż na wyniki operacyjne w 3 kwartale 2016 r. istotny wpływ miał zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, który wyniósł 1.623 tys. zł w stosunku do 584 tys. zł w 3 kwartale 2017 r. Skorygowane wyniki operacyjne pokazują utrzymanie się poziomów rentowności w 3 kwartale 2017 i 2016 r. na zbliżonym poziomie.

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

Trans Polonia S.A. oraz Spółki z Grupy Kapitałowej Trans Polonia są stroną szeregu postępowań sądowych, głównie gospodarczych dotyczących wierzytelności i zobowiązań. Według stanu na dzień 30 września 2017 roku zostały wszczęte i toczą się postępowania przed sądem, organem właściwym dla



postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, których łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych.

Do istotnych spraw sądowych, tj. takich których wartość przedmiotu sporu przekracza 500 tys. zł, w Grupie Trans Polonia należą:

1) sprawa z powództwa Macieja Tymienieckiego (obecnie spadkobierców zmarłego) o wartość przedmiotu sporu: 2.588 tys. zł. W postępowaniu tym Orlen Transport S.A. (obecnie OTP S.A.) został pozwany in solidum wraz z ubezpieczycielem TUiR WARTA S.A. Pozwana WARTA S.A. udzieliła bowiem OTP S.A. ochrony ubezpieczeniowej zarówno w zakresie ubezpieczenia obowiązkowego OC posiadaczy pojazdów mechanicznych, jak i ubezpieczenia OC z tytułu prowadzonej przez OTP S.A. działalności gospodarczej. Przedmiotem sporu są roszczenia odszkodowawcze w związku z urazem doznany na skutek wypadku komunikacyjnego pojazdu OTP S.A., kierowanego przez jej pracownika (wypadek ten miał miejsce w dniu 25 lipca 2006 r.). Z uwagi na fakt, że proces toczy się od 2009 roku, całkowite ryzyko finansowe wynikające z tej sprawy dla Spółki obejmujące ewentualne odsetki ustawowe na dzień 30 września 2017 roku, wyceniane jest na kwotę 4.125 tys. zł. Ponadto, w związku z tym samym wypadkiem drogowym, toczy się przeciwko OTP S.A. również sprawa z powództwa spadkobierców zmarłego o wartości przedmiotu sporu 1.240 tys. zł, która obejmuje roszczenie o zapłatę renty, odszkodowania oraz zadośćuczynienia a rzecz osób bliskich zmarłego. Z uwagi na fakt, że proces toczy się od 2011 roku, a ponadto TUiR WARTA S.A. wypłaca bieżąco spadkobiercom comiesięczną rentę, całkowite ryzyko finansowe wynikające z tej sprawy dla Spółki obejmujące ewentualne odsetki ustawowe na dzień 30 września 2017 roku, wyceniane jest na kwotę 2.103 tys. zł. Roszczenia powodów, traktowanych są jako zobowiązania warunkowe, a w konsekwencji nie wynika konieczność utworzenia w tym celu stosownych rezerw bilansowych. Za stanowiskiem tym przemawia fakt, iż roszczenia wystosowywane przez powodów są wygórowane w stosunku do roszczeń zasądzanych przez sądy w Polsce przy podobnych sprawach, a także argumentacja przedstawiona w uzasadnieniu wyroku Sądu Okręgowego w Warszawie z dnia 21 czerwca 2017 r. wydanego w sprawie o sygn. akt XXV C 1319/11, w którym to Sąd Okręgowy odniósł się do spornej między pozwanymi kwestii górnej granicy odpowiedzialności pozwanego Warta S.A, wskazując, iż winna ona zostać określona na podstawie przepisów obowiązujących począwszy od dnia 1 stycznia 2006 r., a tym samym kształtować się na poziomie kwoty 5.884.200 zł. stanowiącej równowartość kwoty 1.500.000 EURO według kursu z dnia zdarzenia. Tak ustalona wysokość sumy gwarancyjnej sprawia, iż zważywszy na wysokość kwot zasądzonych dotychczas wyrokami Sądu Okręgowego w Warszawie, nie zachodzi ryzyko, iż suma roszczeń powodów przekroczyłaby wysokość sumy gwarancyjnej Warta SA.

2) sprawa z powództwa Lucyny Marii Kowalskiej, spadkobierczyni po Waldemarze Kowalskim prowadzącym działalność gospodarczą pod firmą Przedsiębiorstwo Produkcyjno Usługowo Handlowo - transportowe Waldemar Kowalski przeciwko Quick TP sp. z o.o. S.K.A. powództwo o zapłatę kwoty 846 tys. zł wraz z odsetkami ustawowymi, tytułem wynagrodzenia za wykonane usługi transportowe. Sąd Okręgowy w Gdańsku wydał nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym i uzupełniający nakaz zapłaty z 7 września 2015, którymi zostały objęte roszczenia powoda. Od nakazów zostały wniesione sprzeciwy, w związku z czym nakazy utraciły moc. Obrona pozwanego oparta jest na zarzucie potrącenia szeregu wzajemnych roszczeń z tyt. czynszu najmu naczep, oddania przedmiotów najmu w stanie pogorszonym oraz odszkodowań i kar za nienależyte wykonanie umowy, złamanie zakazu konkurencji oraz obowiązku zachowania poufności. Dotychczasowy przebieg postępowania wskazuje, że pozwanej powinno udać się obronić zarzut potrącenia wierzytelności m.in. z tytułu czynszów najmu naczep, oddania przedmiotów najmu w stanie pogorszonym. Należności z tytułu złamania zakazu konkurencji oraz obowiązku zachowania poufności pomimo dokonanych potrąceń wzajemnych roszczeń zostały w pełni objęte rezerwą.

Wg stanu na dzień 30 września 2017 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 2016.

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

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na rok 2017.

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

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

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

Powyższe zdarzenie nie miało miejsca.

### 31.6. 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.

### 31.7. Akcjonariusze Spółki

Zgodnie z wiedzą Emitenta 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.)	8 593 624	37,61%	11 093 624	43,77%
Quercus TFI S.A.	2 568 689	11,24%	2 568 689	10,13%
Syntaxis Luxemburg II Capital s.a.r.l	2 281 378	9,99%	2 281 378	9,00%
Nationale-Nederlanden PTE S.A.	2 100 000	9,19%	2 100 000	8,28%
Pozostali	7 304 020	31,97%	7 304 020	28,82%
	<b>22 847 711</b>	<b>100,00%</b>	<b>25 347 711</b>	<b>100,00%</b>

W okresie od dnia przekazania skonsolidowanego raportu za I kwartał 2017 r. struktura akcjonariatu zmieniła się w przede wszystkim wyniku przeprowadzonej emisji 8.500.000 sztuk akcji serii I.

Zgodnie z wiedzą Emitenta struktura akcjonariatu na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania - w odniesieniu do akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu, zmieniła się w stosunku do stanu na dzień przekazania Raportu za I kwartał 2017 r w następujący sposób:

- Dariusza Cegielski (bezpośrednio i poprzez Euro Investor Sp. z o.o.), zwiększył ilość posiadanych przez siebie akcji o 510.510 akcji, co w wyniku rozwodnienia wynikającej z przeprowadzenia nowej emisji akcji serii I, przełożyło się na spadek o 19,05% w udziale w ogólnej liczbie głosów w Spółce,
- Iwar Przyklang, zwiększył ilość posiadanych przez siebie akcji o 198.224 akcji, lecz w wyniku rozwodnienia wynikającej z przeprowadzenia nowej emisji akcji serii I przełożyło się to na spadek poniżej 5% udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce,
- Quercus TFI S.A zwiększył ilość posiadanych przez siebie akcji w liczbie powodującej przekroczenie 10% udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce.
- Nationale-Nederlanden PTE S.A. zwiększył ilość posiadanych przez siebie akcji w liczbie powodującej przekroczenie 5% udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce.

Wg wiedzy Trans Polonia S.A. struktura akcjonariatu na dzień przekazania Raportu za I kwartał 2017r. przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
Dariusz Cegielski (poprzez Euro Investor Sp. z o.o.)	8 083 114	56,34%	10 583 114	62,82%
Syntaxis Luxemburg II Capital s.a.r.l	2 281 378	15,90%	2 281 378	13,54%
Iwar Przyklang	945 256	6,59%	945 256	5,61%
Pozostali	3 037 963	21,17%	3 037 963	18,03%
	<b>14 347 711</b>	<b>100,00%</b>	<b>16 847 711</b>	<b>100,00%</b>

### 31.8. 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	8 593 624
Krzysztof Luks	Wiceprezes Zarządu	42 217
Adriana Bosiacka	Członek Zarządu	50 084
Iwar Przyklang	Członek RN	1 143 500
Dominik Tomczyk	Członek RN	98 000

Według wiedzy Spółki w/w stan posiadania akcji Emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące zmienił się w stosunku do stanu przedstawionego w skonsolidowanym raporcie za I kwartał 2017 r. w następujący sposób:

- Dariusza Cegielski (bezpośrednio i poprzez Euro Investor Sp. z o.o.) – Prezes Zarządu, zwiększył ilość posiadanych przez siebie akcji o 510.510 akcji,
- Iwar Przyklang – Członek Zarządu, zwiększył ilość posiadanych przez siebie akcji o 198.224 akcji,
- Dominik Tomczyk – Członek Zarządu, zwiększył ilość posiadanych przez siebie akcji o 21.500 akcji,

### 31.9. Informacje o udzieleniu poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10 % kapitałów własnych

W okresie 01.01-30.09.2017 r. Trans Polonia S.A. oraz podmioty zależne udzieliły gwarancji jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, których łączna wartość stanowiłaby równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych. Przedmiotowe gwarancje zostały opisane w nocie 27 niniejszego sprawozdania.

### 31.10. 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.

### **31.11. 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 trzecim kwartale roku bieżącego zaliczyć należy:

- utrzymanie dynamiki wzrostu gospodarczego PKB w Polsce, który ma przełożenie na wielkość popytu na specjalistyczne usługi oferowane przez Grupę,
- utrzymanie dotychczasowej dynamiki sprzedaży paliw w sieci detalicznej stacji benzynowych obsługiwanych przez spółkę z Grupy oraz
- poziom ceny paliwa O/N na rynku,

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

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

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

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po dniu bilansowym za wyjątkiem rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego związanego z emisją akcji serii I opisanego w pkt 30.5.

**KWARTALNA JEDNOSTKOWA INFORMACJA FINANSOWA  
TRANS POLONIA S.A. ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY W  
DNIU 30 WRZEŚNIA 2017 ROKU**

### Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Stan na 30.09.2017 (niebadane)	Stan na 31.12.2016 (badane)
<b>AKTYWA</b>		
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>65 145</b>	<b>54 257</b>
Wartości niematerialne	174	127
Rzeczowe aktywa trwałe	34 212	27 837
Inwestycje w jednostki zależne i wspólne przedsięwzięcia	26 162	26 211
Pozostałe aktywa finansowe	0	75
Należności długoterminowe	4 590	0
Pozostałe aktywa trwałe	6	7
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>63 314</b>	<b>22 121</b>
Zapasy	66	76
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	5 296	4 375
Należności z tytułu podatku dochodowego	435	0
Pozostałe aktywa finansowe	55 400	12 453
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 581	953
Pozostałe aktywa	536	4 074
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0	191
<b>A k t y w a r a z e m</b>	<b>128 458</b>	<b>76 378</b>
<b>PASYWA</b>		
<b>Kapitał własny</b>	<b>91 719</b>	<b>45 768</b>
Kapitał zakładowy	2 285	1 435
Akcje własne	-55	-55
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	73 303	28 603
Kapitał zapasowy z zysków zatrzymanych	13 785	12 147
Pozostałe kapitały rezerwowe	2 000	2 000
Zysk (strata) netto bieżącego okresu	401	1 638
<b>Zobowiązania i rezerwy długoterminowe</b>	<b>13 111</b>	<b>8 015</b>
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 153	2 886
Rezerwa na świadczenia pracownicze	13	13
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	10 945	5 117
<b>Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe</b>	<b>23 628</b>	<b>22 595</b>
Zobowiązania z tyt. kredytów, pożyczek i obligacji	15 315	15 859
Rezerwa na świadczenia pracownicze	79	77
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	6 565	6 055
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	1 296	604
Pozostałe zobowiązania	373	0
<b>P a s y w a r a z e m</b>	<b>128 458</b>	<b>76 378</b>

### Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	okres 3 miesięcy		okres 9 miesięcy	
	01.07.-30.09.2017 (niebadane)	01.07.-30.09.2016 (niebadane)	01.01.-30.09.2017 (niebadane)	01.01.-30.09.2016 (niebadane)
<b>Działalność kontynuowana</b>				
Przychody netto ze sprzedaży	2 741	3 108	8 253	9 666
Koszt własny sprzedaży	1 409	1 447	4 332	4 640
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>1 332</b>	<b>1 660</b>	<b>3 921</b>	<b>5 026</b>
Koszty ogólnego zarządu	1 352	1 279	4 257	6 431
Pozostałe przychody operacyjne	119	95	314	494
Pozostałe koszty operacyjne	105	61	334	194
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>-7</b>	<b>415</b>	<b>-356</b>	<b>-1 105</b>
Przychody finansowe	121	400	640	205
Koszty finansowe	240	205	615	633
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>-126</b>	<b>610</b>	<b>-332</b>	<b>-1 532</b>
Podatek dochodowy	-327	111	-733	-353
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>201</b>	<b>498</b>	<b>401</b>	<b>-1 179</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>201</b>	<b>498</b>	<b>401</b>	<b>-1 179</b>
<b>Suma innych całkowitych dochodów</b>				
<b>Całkowite dochody (netto) za okres</b>	<b>201</b>	<b>498</b>	<b>401</b>	<b>-1 179</b>
<i>Podstawowy zysk/strata przypadający na jedną akcję w zł i gr</i>	0,01	0,03	0,02	-0,09
<i>Zysk/strata rozwodniony przypadający na jedną akcję w zł i gr</i>	0,01	0,03	0,02	-0,09

### 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
<b>9 miesięcy zakończone 30.09.2017 (niebadane)</b>								
<b>Kapitał własny na początek okresu</b>	<b>1 435</b>	<b>-55</b>	<b>28 603</b>	<b>12 147</b>	<b>2 000</b>	<b>0</b>	<b>1 638</b>	<b>45 768</b>
Emisja akcji	850		44 700					45 550
Podział wyniku finansowego za rok poprzedni				1 638			-1 638	0
Całkowite dochody za okres							401	401
<b>Kapitał własny na koniec okresu</b>	<b>2 285</b>	<b>-55</b>	<b>73 303</b>	<b>13 785</b>	<b>2 000</b>	<b>0</b>	<b>401</b>	<b>91 719</b>

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał z emisji akcji powyżej ceny nominalnej	Kapitał zapasowy z zysków zatrzymanych	Kapitał rezerwowy inne tytuły	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
<b>12 miesięcy zakończonych 31.12.2016 (badane)</b>								
<b>Kapitał własny na początek okresu</b>	<b>638</b>	<b>-55</b>	<b>8 140</b>	<b>11 029</b>	<b>2 000</b>	<b>0</b>	<b>1 118</b>	<b>22 870</b>
Emisja akcji	797		20 464				0	21 260
Podział wyniku finansowego za rok poprzedni				1 118			-1 118	0
Całkowite dochody za rok obrotowy							1 638	1 638
<b>Kapitał własny na koniec okresu</b>	<b>1 435</b>	<b>-55</b>	<b>28 603</b>	<b>12 147</b>	<b>2 000</b>	<b>0</b>	<b>1 638</b>	<b>45 768</b>



### Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych	Okres zakończony 30.09.2017 (niebadane)	Okres zakończony 30.09.2016 (niebadane)
<i>Działalność operacyjna</i>		
<b>Zysk / Strata przed opodatkowaniem</b>	<b>-332</b>	<b>-1 532</b>
<b>Korekty razem:</b>	<b>2 200</b>	<b>3 494</b>
Amortyzacja	2 881	3 036
Odsetki i zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	382	588
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-320	-370
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	3 914	580
Zmiana stanu zapasów	10	43
Zmiana stanu należności	-4 912	480
Zmiana stanu zobowiązań	680	-862
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-435	0
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>1 868</b>	<b>1 962</b>
<i>Działalność inwestycyjna</i>		
<b>Wpływy</b>	<b>10 622</b>	<b>2 794</b>
Zbycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	5 503	1 873
Zbycie udziałów w jednostkach zależnych, stowarzyszonych	0	5
Splata pożyczek przez jednostki powiązane oraz pozostałe jednostki	5 000	900
Otrzymane odsetki	118	16
<b>Wydatki</b>	<b>-51 649</b>	<b>-36 260</b>
Nabycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	-3 997	-235
Nabycie jednostek uczestnictwa w funduszu i certyfikatów inwestycyjnych	-47 002	0
Nabycie jednostek zależnych, stowarzyszonych		-25 025
Pożyczki dla jednostek powiązanych oraz pozostałych jednostek	-650	-11 000
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-41 027</b>	<b>-33 466</b>
<i>Działalność finansowa</i>		
<b>Wpływy</b>	<b>45 550</b>	<b>35 943</b>
Wpływy netto z emisji akcji	45 550	21 260
Kredyty i pożyczki	0	2 683
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	12 000
<b>Wydatki</b>	<b>-5 762</b>	<b>-5 519</b>
Splaty kredytów i pożyczek	-522	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-4 648	-5 267
Odsetki	-592	-252
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>39 788</b>	<b>30 424</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>629</b>	<b>-1 080</b>
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>629</b>	<b>-1 080</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>953</b>	<b>1 650</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>1 581</b>	<b>570</b>

## Zatwierdzenie Kwartalnego Raportu Finansowego

Niniejszy raport kwartalny został zatwierdzony przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 27 listopada 2017 roku.

Prezes Zarządu - Dariusz Cegielski .....

Wiceprezes Zarządu - Krzysztof Luks .....

Członek Zarządu – Adriana Bosiacka .....