

**Szczegółowe informacje
i objaśnienia w zakresie
sprawozdania finansowego spółki
Tramwaje Śląskie S.A.
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2025 roku**



Chorzów, marzec 2026



Signed by /
Podpisano przez:

Marcin Grędysa

Date / Data:
2026-03-10 08:55



Signed by /
Podpisano przez:

Henryk Franciszek
Kolender

Date / Data: 2026-
03-10 09:28



Signed by /
Podpisano przez:

Marcin Michalik

Date / Data:
2026-03-10 09:30



Signed by /
Podpisano przez:

Bolesław Jerzy
Knapik

Date / Data: 2026-
03-10 09:44

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego
za rok obrotowy 2025
spółki Tramwaje Śląskie S. A. w Katowicach,
sporządzonego zgodnie z Ustawą z dnia 29.09.1994r. o rachunkowości
(Dz.U. 2023 poz. 120, ze zmianami).

1. Spółka działa pod firmą: Tramwaje Śląskie Spółka Akcyjna.

Spółka została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Przedsiębiorców w Sądzie Rejonowym Katowice – Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy, 30.12.2002r. pod numerem 0000145278. Siedziba Zarządu Spółki mieści się w Katowicach ul. 1 Maja 152.

Spółka jest zarejestrowanym czynnym podatnikiem podatku od towarów i usług (VAT), któremu nadano numer identyfikacji podatkowej (NIP): 6340125637.

Spółka jest zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Urzędowym Podmiotów Gospodarki Narodowej pod numerem identyfikacyjnym REGON: 270561663,

Podstawowym przedmiotem działalności wg Polskiej Klasyfikacji Działalności jest transport lądowy pasażerski, miejski i podmiejski PKD 49.12.Z, a wg Europejskiej Klasyfikacji Działalności (EKD) 6021 pozostały pasażerski transport rozkładowy lądowy.

2. Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało za okres od 01.01.2025r. do 31.12.2025r.

3. Roczne sprawozdanie finansowe sporządzono przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w 2026 roku i nie są nam znane okoliczności, które wskazywałyby na istnienie zagrożeń dla kontynuowania działalności Spółki.

4. Aktywa i pasywa wyceniono według zasad określonych ustawą z dnia 29.09.1994r. o rachunkowości (Dz.U. 2023, poz. 120, ze zmianami) oraz z przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości, stosując ceny nabycia (koszt wytworzenia) z uwzględnieniem ewentualnej utraty wartości aktywów.

- Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne były ujmowane wg cen nabycia lub wytworzenia w ewidencji środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych. Amortyzowane są na podstawie planu amortyzacji z uwzględnieniem okresu ekonomicznej użyteczności oraz stawek przewidzianych w wykazie rocznych stawek amortyzacji zgodnie z ustawą z dnia 15.02.1992r. o podatku dochodowym od osób prawnych. Dla środków trwałych, których okres ekonomicznej użyteczności jest dłuższy niż określony stawkami podatkowymi, przyjęto obniżone stawki amortyzacji zgodnie z art. 16i ust. 5 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych. Dla środków trwałych, których okres ekonomicznej użyteczności jest krótszy niż

określony stawkami podatkowymi, przyjęto bilansowo podwyższone stawki amortyzacji.

- Spółka wszystkie środki trwałe amortyzuje metodą liniową.
- Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne o wartości równej lub niższej niż 3.500zł były jednorazowo amortyzowane w momencie oddania ich do użytkowania a następnie wyksięgowane i przeniesione do ewidencji ilościowej. Dla tych środków prowadzi się ewidencję wg miejsca użytkowania i osób materialnie odpowiedzialnych.
- Stany i rozchody materiałów i towarów objętych ewidencją ilościowo - wartościową były wyceniane wg cen zakupu, stosowano zasadę „pierwsze przyszło - pierwsze wyszło”, zaś produkty w toku wg kosztu wytworzenia.
- Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, które występowały w Spółce były rozliczane w czasie stosownie do upływu czasu tj. w wartości przypadającej na dany okres sprawozdawczy.
- W ciągu roku obrotowego i na moment bilansowy środki pieniężne w walucie polskiej wykazano w wartości nominalnej. W przypadku środków zgromadzonych na rachunkach bankowych wartość nominalna obejmowała naliczone przez bank odsetki.
- Należności i roszczenia oraz zobowiązania w walucie polskiej w momencie powstania wykazano w księgach rachunkowych w wartości nominalnej. Na dzień bilansowy należności wyceniono w kwocie wymaganej zapłaty, natomiast zobowiązania w kwocie wymagającej zapłaty. Dla należności, co do których jest wysokie prawdopodobieństwo nieściągalności Spółka utworzyła odpisy aktualizujące.
- Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji są wyceniane na dzień bilansowy w wiarygodnie ustalonej wartości godziwej, metodą skorygowanej ceny nabycia.
- Spółka tworzy rezerwy wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

Spółka tworzy rezerwy na zobowiązania według następujących tytułów:

- rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, tworzona w związku z występowaniem dodatnich różnic pomiędzy wartością księgową aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową,
- rezerwy na świadczenia pracownicze,
- pozostałe rezerwy.

Zgodnie z obowiązującym Regulaminem Pracy i Wynagradzania pracowników Spółki, pracownicy Spółki mają prawo do nagród jubileuszowych i odpraw emerytalnych. Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu nagród jubileuszowych i odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Wartość bieżących zobowiązań z tytułu nagród jubileuszowych i odpraw emerytalnych na dzień bilansowy obliczana jest metodami aktuarialnymi przez niezależnego aktuarusza. Zyski i straty z obliczeń aktuarialnych są rozpoznawane w rachunku zysków i strat.

- Spółka stosowała pełną ewidencję kosztów zarówno na kontach zespołu:

4 – „koszty według rodzajów i ich rozliczenie”

oraz na kontach zespołu

5 – „koszty według typów działalności i ich rozliczenie” (kalkulacyjne).

Rachunek zysków i strat jednostka sporządza w wariantcie porównawczym i kalkulacyjnym odpowiadającym ujęciu zaprezentowanym w załączniku Nr 1 do ustawy o rachunkowości.

Nadrzędnym wariantem jest wariant kalkulacyjny.

- Spółka sporządzała rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią odpowiadającą ujęciu prezentowanemu w załączniku Nr 1 do ustawy o rachunkowości.

Tramwaje Śląskie S.A. 40-237 Katowice ul. 1 Maja 152 NIP 634-01-25-637		270561663		Bilans sporządzony na dzień 31.12.2025 r.	
Aktywa	Stan na dzień		Pasywa	Stan na dzień	
	31.12.2025r	31.12.2024r		31.12.2025r	31.12.2024r
A. AKTYWA TRWAŁE	1 837 659 035,93	1 896 811 664,03	A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	182 257 707,58	182 362 066,93
I. Wartości niematerialne i prawne	1 003 966,56	473 170,62	I. Kapitał (fundusz) podstawowy	149 885 310,00	149 885 310,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym	32 476 756,93	32 304 613,46
2. Wartość firmy			- nadwyżka wartości sprzedaży(wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		
3. Inne wartości niematerialne i prawne	1 003 966,56	473 170,62	III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1 813 982 679,37	1 877 956 475,34	IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00
1. Środki trwałe	1 783 229 457,22	1 848 003 654,56	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	464 170,41	557 676,72	- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 316 618 809,43	1 363 959 737,50	V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-686 882,68	-2 686 245,94
c) urządzenia techniczne i maszyny	29 633 119,87	30 969 013,35	VI. Zysk (strata) netto	582 523,33	2 858 389,41
d) środki transportu	435 648 803,65	451 179 874,92	VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
e) inne środki trwałe	864 553,86	1 337 352,07	B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	1 800 825 356,41	1 806 398 401,38
2. Środki trwałe w budowie	30 753 222,15	29 952 820,78	I. Rezerwy na zobowiązania	93 653 307,21	80 502 921,59
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 179 266,00	1 999 195,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00	2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	57 342 993,50	46 277 273,29
1. Od jednostek powiązanych			- długoterminowa	48 764 038,75	41 150 817,92
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			- krótkoterminowa	8 578 954,75	5 126 455,37
3. Od pozostałych jednostek			3. Pozostałe rezerwy	34 131 047,71	32 226 453,30
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	- długoterminowe	0,00	0,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00	- krótkoterminowe	34 131 047,71	32 226 453,30
2. Wartości niematerialne i prawne			II. Zobowiązania długoterminowe	710 923 562,76	678 818 909,84
3. Długoterminowe aktywa finansowe			1. Wobec jednostek powiązanych		
a) w jednostkach powiązanych			2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
- udziały lub akcje			3. Wobec pozostałych jednostek	710 923 562,76	678 818 909,84
- inne papiery wartościowe			a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
- udzielone pożyczki			b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	708 057 120,00	675 956 480,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe			c) inne zobowiązania finansowe	1 643 517,68	583 719,45
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
- udziały lub akcje			e) inne	1 222 925,08	2 278 710,39
- inne papiery wartościowe			III. Zobowiązania krótkoterminowe	120 695 236,16	117 909 372,42
- udzielone pożyczki			1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe			a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach			- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- udziały lub akcje			- powyżej 12 miesięcy		
- inne papiery wartościowe			b) inne		
- udzielone pożyczki			2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe			a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe			- do 12 miesięcy	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	22 672 390,00	18 382 018,07	- powyżej 12 miesięcy		
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22 672 390,00	18 382 018,07	b) inne		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	120 096 335,04	117 115 075,85
B. AKTYWA OBROTOWE	145 424 028,06	91 948 804,28	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
I. Zapasy	22 243 981,20	21 420 915,59	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	59 185 184,22	30 999 677,43
1. Materiały	20 618 416,79	21 104 797,84	c) inne zobowiązania finansowe	438 349,67	208 124,59
2. Półprodukty i produkty w toku	1 625 564,41	316 117,75	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	17 972 304,11	24 758 514,60
3. Produkty gotowe			- do 12 miesięcy	17 972 304,11	24 758 514,60
4. Towary	0,00	0,00	- powyżej 12 miesięcy		
5. Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00	e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	38 448 975,29	42 994 826,11	f) zobowiązania wekslowe		
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	17 068 685,73	15 510 016,43
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	h) z tytułu wynagrodzeń	11 549 805,18	10 778 400,01
- do 12 miesięcy	0,00	0,00	i) inne	13 882 006,13	34 860 342,79
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	4. Fundusze specjalne	598 901,12	794 296,57
b) inne			IV. Rozliczenia międzyokresowe	875 553 250,28	929 167 197,53
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	1. Ujemna wartość firmy		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	875 553 250,28	929 167 197,53
- do 12 miesięcy	0,00	0,00	- długoterminowe	819 179 030,56	871 743 538,82
- powyżej 12 miesięcy			- krótkoterminowe	56 374 219,72	57 423 658,71
b) inne			PASYWA RAZEM	1 983 083 063,99	1 988 760 468,31
3. Należności od pozostałych jednostek	38 448 975,29	42 994 826,11			
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	25 594 919,08	26 298 282,89			
- do 12 miesięcy	25 594 919,08	26 298 282,89			
- powyżej 12 miesięcy					
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	4 441 971,30	8 871 319,50			
c) inne	8 412 084,91	7 825 223,72			
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00				
III. Inwestycje krótkoterminowe	82 617 684,16	25 660 951,87			
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	82 617 684,16	25 660 951,87			
a) w jednostkach powiązanych					
- udziały lub akcje					
- inne papiery wartościowe					
- udzielone pożyczki					
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00			
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00			
- udziały lub akcje					
- inne papiery wartościowe					
- udzielone pożyczki					
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe					
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	82 617 684,16	25 660 951,87			
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 299 546,60	2 984 533,87			
- inne środki pieniężne	80 318 137,56	22 676 418,00			
- inne aktywa pieniężne					
2. Inne inwestycje krótkoterminowe					
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 113 387,41	1 872 110,71			
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy					
D. Udziały (akcje) własne					
AKTYWA RAZEM	1 983 083 063,99	1 988 760 468,31			

Tramwaje Śląskie S.A. 40-237 Katowice ul. 1 Maja 152 NIP 634-01-25-637		Numer statystyczny - REGON 270561663		Rachunek zysków i strat (wariant kalkulacyjny) Sporządzony za okres 01.01 -31.12.2025r.		
Treść		Kwota za rok		Treść	Kwota za rok	
		bieżący	poprzedni		bieżący	poprzedni
A.	<u>PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW,TOWARÓW</u> <u>W TYM:</u>	484 191 872,47	445 948 555,72	J. <u>PRZYCHODY FINANSOWE</u>	2 168 210,65	2 689 065,96
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	I. Dywidendy i udziały w zyskach , w tym:	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	483 738 770,90	445 496 707,32	a) od jednostek powiązanych, w tym	0,00	0,00
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów	453 101,57	451 848,40	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
B.	<u>KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW TOWARÓW I MATERIAŁÓW , W TYM:</u>	453 612 316,91	419 159 778,56	b) od jednostek pozostałych, w tym	0,00	0,00
	- jednostkom powiązanym	0,00	0,00	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	453 206 266,24	418 760 362,59	II. Odsetki , w tym:	1 502 345,40	2 314 030,97
II.	Wartość sprzedanych towarów	406 050,67	399 415,97	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
C.	<u>ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY (A-B)</u>	30 579 555,56	26 788 777,16	III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
D.	<u>KOSZTY SPRZEDAŻY</u>	63 867,56	70 053,94	IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
E.	<u>KOSZTY OGÓLNEGO ZARZADU</u>	17 980 740,95	17 301 830,40	V. Inne	665 865,25	375 034,99
F.	<u>ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (C-D-E)</u>	12 534 947,05	9 416 892,82	K. <u>KOSZTY FINANSOWE</u>	57 786 566,18	57 612 857,71
G.	<u>POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</u>	92 945 032,02	76 249 666,23	I. Odsetki, w tym:	54 648 451,79	54 713 083,35
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	487 312,35	1 164 379,68	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II.	Dotacje	57 070 123,10	58 272 281,72	II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	625 887,17	2 355 768,20	III. -w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	34 761 709,40	14 457 236,63	III. Aktualizacja wartości inwestycji	2 297,16	2 147,93
H.	<u>POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</u>	48 284 724,14	26 626 162,89	IV. Inne	3 135 817,23	2 897 626,43
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	L. <u>ZYSK (STRATA) BRUTTO (I+J-K)</u>	1 576 899,40	4 116 604,41
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	21 514 967,48	12 181 016,50	M. <u>PODATEK DOCHODOWY</u>	994 376,07	1 258 215,00
III.	Inne koszty operacyjne	26 769 756,66	14 445 146,39	N. <u>POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIE ZYSKU (ZWIĘKSZENIE STRATY)</u>	0,00	0,00
I.	<u>ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (F+G-H)</u>	57 195 254,93	59 040 396,16	O. <u>ZYSK (STRATA) NETTO (L-M-N)</u>	582 523,33	2 858 389,41

Tramwaje Śląskie S.A. 40-237 Katowice ul. 1 Maja 152 NIP 634-01-25-637	270561663	Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym w okresie od 01.01.2025r. do 31.12.2025r.	
		Kwota za rok	
		bieżący	poprzedni
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)		182 362 066,93	182 189 923,46
-zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
- korekty błędów podstawowych	-	686 882,68	2 686 245,94
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) , po korektach		181 675 184,25	179 503 677,52
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu		149 885 310,00	149 885 310,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego			
a/ zwiększenie (z tytułu)		0,00	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)		0,00	0,00
b/ zmniejszenie (z tytułu)		0,00	0,00
-umorzenie udziałów (akcji)			
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu		149 885 310,00	149 885 310,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu		+32 304 613,46	+19 265 579,30
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		172 143,47	13 039 034,16
a/ zwiększenie (z tytułu)		2 858 389,41	13 039 034,16
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		0,00	0,00
- z podziału zysku (ustawowo)			
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)			
-przeniesienie zysku z lat ubiegłych		2 858 389,41	13 039 034,16
b/ zmniejszenie (z tytułu)		2 686 245,94	0,00
- pokrycia straty		2 686 245,94	
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu		32 476 756,93	32 304 613,46
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny			
a/ zwiększenie (z tytułu)			
b/ zmniejszenie (z tytułu)			
- zbycia środków trwałych			
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu			
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu			
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych			
a/ zwiększenie (z tytułu)			
b/ zmniejszenie (z tytułu)			
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu			
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu		172 143,47	13 039 034,16
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		2 858 389,41	13 039 034,16
-zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
- korekty błędów			
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		2 858 389,41	13 039 034,16
a/ zwiększenie (z tytułu)			
- podziału zysku z lat ubiegłych			
b/ zmniejszenie (z tytułu)		2 858 389,41	13 039 034,16
- przekazania na kapitał zapasowy		2 858 389,41	13 039 034,16
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		0,00	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu		2 686 245,94	0,00
-zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
- korekty błędów		686 882,68	2 686 245,94
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		3 373 128,62	2 686 245,94
a/ zwiększenie (z tytułu)		0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia			
b/ zmniejszenie (z tytułu)		2 686 245,94	
-pokrycia straty		2 686 245,94	0,00
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		686 882,68	2 686 245,94
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		-686 882,68	-2 686 245,94
6. Wynik netto		582 523,33	2 858 389,41
a/ zysk netto		582 523,33	2 858 389,41
b/ strata netto		0,00	0,00
c/ odpisy z zysku		0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu BZ)		182 257 707,58	182 362 066,93
III. Kapitał (fundusz) własny , po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		182 257 707,58	182 362 066,93

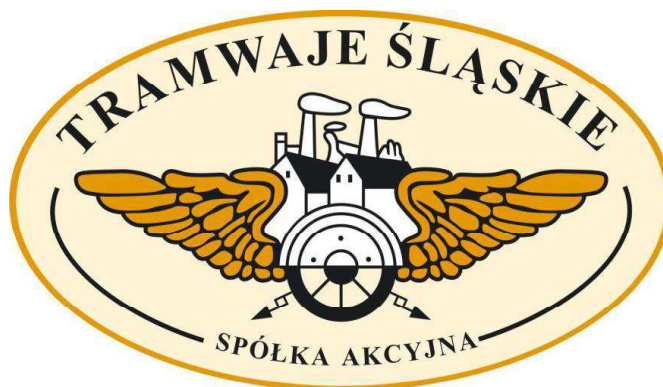
Tramwaje Śląskie S.A. 40-237 Katowice ul. 1 Maja 152 NIP 634-01-25-637	Numer statystyczny - REGON 270561663	Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia) za okres 01.01-31.12.2025 r.	
		Kwota za rok	
		bieżący	poprzedni
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk (strata) netto		582 523,33	2 858 389,41
II. Korekty razem		120 851 449,90	141 529 492,93
1. Amortyzacja		120 198 443,59	113 641 757,21
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		54 363 956,21	54 240 650,42
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		-143 445,38	4 015 406,86
5. Zmiana stanu rezerw		13 150 385,62	13 923 396,35
6. Zmiana stanu zapasów		-823 065,61	-668 830,39
7. Zmiana stanu należności		4 545 850,82	17 419 301,92
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		-9 594 001,16	2 640 777,73
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-60 769 846,18	-64 586 467,95
10. Inne korekty		-76 828,01	903 500,78
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)		121 433 973,23	144 387 882,34
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy		336 327,79	1 968 123,50
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		336 327,79	1 968 123,50
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			
3. Z aktywów finansowych w tym :			
a) w jednostkach powiązanych			
b) w pozostałych jednostkach			
- zbycie aktywów finansowych			
- dywidendy i udziały w zyskach			
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych			
- odsetki			
- inne wpływy z aktywów finansowych			
4. Inne wpływy inwestycyjne			
II. Wydatki		72 061 876,13	228 784 778,86
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		72 061 876,13	228 784 778,86
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			
3. Na aktywa finansowe, w tym :			
a) w jednostkach powiązanych			
b) w pozostałych jednostkach			
- nabycie aktywów finansowych			
- udzielone pożyczki długoterminowe			
4. Inne wydatki inwestycyjne			0,00
III. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej (I-II)		-71 725 548,34	-226 816 655,36
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy		92 624 250,30	86 748 714,50
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału			
2. Kredyty i pożyczki		0,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		90 000 000,00	40 000 000,00
4. Inne wpływy finansowe		2 624 250,30	46 748 714,50
II. Wydatki		85 375 942,90	84 882 810,23
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych			
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli			
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku			
4. Spłaty kredytów i pożyczek		0,00	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		30 321 760,00	30 321 760,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych			
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		690 226,69	320 399,81
8. Odsetki		54 363 956,21	54 240 650,42
9. Inne wydatki finansowe		0,00	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		7 248 307,40	1 865 904,27
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+B.III+C.III)		56 956 732,29	-80 562 868,75
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		56 956 732,29	-80 562 868,75
- Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			
F. Środki pieniężne na początek okresu		25 660 951,87	106 223 820,62
G.. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D) w tym:		82 617 684,16	25 660 951,87
- o ograniczonej możliwości dysponowania		3 149 035,43	4 256 633,86

SPRAWOZDANIE
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA

DLA

WALNEGO ZGROMADZENIA
I RADY NADZORCZEJ

TRAMWAJE ŚLĄSKIE SPÓŁKA AKCYJNA



Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego Tramwaje Śląskie Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach przy ulicy 1 Maja 152 (dalej: „Jednostka” lub „Spółka”), które składa się z wprowadzenia do sprawozdania finansowego, bilansu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2025 r. oraz rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w kapitale własnym, rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 r., a także dodatkowych informacji i objaśnień (dalej: „sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe:

- (a) przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Jednostki na dzień 31.12.2025 r. oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu, zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (t.j. Dz.U. z 2023 r. poz. 120, z późn. zm.; dalej: „ustawa o rachunkowości”) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- (b) jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Jednostkę przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki,
- (c) zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości.

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewi-

dentów nr 3430/52a/2019 z dnia 21 marca 2019 r. w sprawie krajowych standardów badania oraz innych dokumentów, z późn. zm. oraz uchwałą Rady Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego nr 38/I/2022 z dnia 15 listopada 2022 r. w sprawie krajowych standardów kontroli jakości oraz Krajowego Standardu Badania 220 (Zmienionego) (dalej: „KSB”), a także stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich i nadzorze publicznym (t.j. Dz.U. z 2025 r. poz. 1891; dalej: „ustawa o biegłych rewidentach”). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została opisana dalej w sekcji naszego sprawozdania pn. Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego.

Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z „Podręcznikiem Międzynarodowego kodeksu etyki zawodowych księgowych (w tym Międzynarodowych standardów niezależności)” wprowadzonym przez Radę Międzynarodowych Standardów Etyki dla Księgowych (dalej: „Kodeks IESBA”) i przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 207/7a/2023 z dnia 17 grudnia 2023 r. w sprawie zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów, z późn. zm. oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IESBA. W trakcie przeprowadzania badania Kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w ustawie o biegłych rewidentach.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy, są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

Inna sprawa

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2024 r. zostało zbadane przez działającego w imieniu innej firmy audytorskiej biegłego rewidenta, który wyraził w dniu 27 marca 2025 r. na temat tego sprawozdania opinię bez zastrzeżeń.

Odpowiedzialność Kierownika jednostki i osób sprawujących nadzór za sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki (dalej: „Kierownik jednostki”) jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Jednostki zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa, a także statutem Spółki. Zarząd Spółki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą Kierownik jednostki uznaje za niezbędną aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając sprawozdanie finansowe Kierownik jednostki jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Jednostki do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji kiedy Kierownik jednostki albo zamierza dokonać likwidacji Spółki, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości. Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za nadzoro-

wanie procesu sprawozdawczości finansowej Spółki.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności badanej jednostki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Kierownika jednostki obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędem, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywu, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosowanej dla badania w celu zaprojekto-

wania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Jednostki;

- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Kierownika jednostki;
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez Kierownika jednostki zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Jednostki do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Jednostka zaprzestanie kontynuacji działalności;
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Przekazujemy Radzie Nadzorczej informacje o, między innymi, planowanym zakresie i czasie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025 r. (dalej: „Sprawozdanie z działalności”).

Odpowiedzialność Kierownika jednostki i osób sprawujących nadzór

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie Sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami prawa.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje Sprawozdania z działalności. W związku z badaniem sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się ze Sprawozdaniem z działalności, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy nie jest istotnie niespójne ze sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydaje się istotnie zniekształcone.

Jeśli na podstawie wykonanej pracy stwierdzimy istotne zniekształcenia w Sprawozdaniu z działalności, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania. Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii czy sprawozdanie z działalności, w zakresie nie dotyczącym sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju, zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Opinia o Sprawozdaniu z działalności

Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy, naszym zdaniem, Sprawozdanie z działalności:

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 ustawy o rachunkowości;
- jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania oświadczamy, że nie stwierdziliśmy w Sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest

Krystyna Lewandowska, nr w rejestrze 9306

Krystyna
Maria
Lewandowska

Elektronicznie
podpisany przez
Krystyna Maria
Lewandowska
Data: 2026.03.10
14:06:59 +01'00'

działający w imieniu

*Grupa Gumułka – Audyt Sp. z o.o. Sp.k. z siedzibą w Katowicach, przy ul. Matejki Jana 4
(firma audytorska wpisana na listę pod nr 3975)*

Katowice, dnia 10 marca 2026 roku