

Raport kwartalny za I kwartał 2011 roku



TRANS POLONIA

Trans Polonia Spółka Akcyjna

83-110 Tczew, ul. Rokicka 16

Numer KRS: 0000308898

REGON: 193108360

NIP: 5932432396

Telefon: + 48 58 533 90 15

Fax: + 48 58 533 90 10

Poczta elektroniczna: info@transpolonia.pl

Strona internetowa: www.transpolonia.pl

Tczew, 9 maj 2011 roku

1. WYBRANE DANE FINANSOWE Z BILANSU ORAZ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	za okres 01.01.2011- 31.03.2011	za okres 01.01.2010- 31.03.2010	za okres 01.01.2011- 31.03.2011	za okres 01.01.2010- 31.03.2010
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	5 944	2 004	1 496	505
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	388	94	98	24
Zysk (strata) brutto	360	15	90	4
Zysk (strata) netto	528	15	133	4
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-30	-299	-8	-75
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 315	-11	-331	-3
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	293	278	74	70
Przepływy pieniężne netto, razem	-1 053	-32	-265	-8
Aktywa razem	17 236	9 974	4 296	2 582
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	9 790	7 616	2 440	1 972
Zobowiązania długoterminowe	3 391	3 646	845	944
Zobowiązania krótkoterminowe	6 028	3 617	1 503	937
Kapitał własny	7 446	2 359	1 856	611
Kapitał zakładowy	580	528	145	137
Liczba akcji – w szt.	5 800 000	5 277 364	5 800 000	5 277 364
Zysk (strata) netto na akcję	0,09	0,00	0,02	0,00
Rozwodniony zysk (strata) na 1 akcję zwykłą	0,09	0,00	0,02	0,00
Wartość księgowa na akcję	1,28	0,45	0,32	0,12
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję	1,28	0,45	0,32	0,12
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na 1 akcję	0	0	0	0

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

Pozycje bilansowe :

wg średniego kursu podanego przez Narodowy Bank Polski
na dzień 31 marzec 2011 roku – 4,0119 zł
na dzień 31 marzec 2010 roku – 3,8622 zł

Pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych:

wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów NBP na koniec każdego miesiąca
I kwartał 2011 roku – 3,9742 zł
I kwartał 2010 roku – 3,9669 zł.

2. BILANS

	Stan na 31.03.2011	Stan na 31.12.2010	Stan na 31.03.2010
AKTYWA			
I. Aktywa trwałe	8 405	7 132	7 175
1. Wartości niematerialne i prawne	4	4	
- wartość firmy			
2. Rzeczowe aktywa trwałe	7 568	6 472	6 558
3. Należności długoterminowe			
3.1. Od jednostek powiązanych			
3.2. Od pozostałych jednostek			
4. Inwestycje długoterminowe	85	85	85
4.1. Nieruchomości			
4.2. Wartości niematerialne i prawne			
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe	85	85	85
a) w jednostkach powiązanych, w tym:			
- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności			
b) w pozostałych jednostkach	85	85	85
4.4. Inne inwestycje długoterminowe			
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	748	572	532
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	740	564	521
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	8	8	11
II. Aktywa obrotowe	8 831	7 789	2 799
1. Zapasy			
2. Należności krótkoterminowe	6 850	4 974	2 477
2.1. Od jednostek powiązanych			
2.2. Od pozostałych jednostek	6 850	4 974	2 477
3. Inwestycje krótkoterminowe	1 693	2 745	89
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 693	2 745	83
a) w jednostkach powiązanych			
b) w pozostałych jednostkach	300		6
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 393	2 745	77
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe			6
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	288	70	233
A k t y w a r a z e m	17 236	14 921	9 974

PASYWA			
I. Kapitał własny	7 446	6 918	2 359
1. Kapitał zakładowy	580	580	528
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)			
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)			
4. Kapitał zapasowy	5 192	5 192	1 825
5. Kapitał z aktualizacji wyceny			
6. Pozostałe kapitały rezerwowe			
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	1 146		-9
8. Zysk (strata) netto	528	1 146	15
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	9 790	8 003	7 616
1. Rezerwy na zobowiązania	254	262	236
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	254	253	236
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne			

a) długoterminowa			
b) krótkoterminowa			
1.3. Pozostałe rezerwy		9	
a) długoterminowe			
b) krótkoterminowe		9	
2. Zobowiązania długoterminowe	3 391	2 609	3 646
2.1. Wobec jednostek powiązanych			
2.2. Wobec pozostałych jednostek	3 391	2 609	3 646
3. Zobowiązania krótkoterminowe	6 028	5 016	3 617
3.1. Wobec jednostek powiązanych			
3.2. Wobec pozostałych jednostek	6 008	5 012	3 612
3.3. Fundusze specjalne	20	4	5
4. Rozliczenia międzyokresowe	117	116	116
4.1. Ujemna wartość firmy			
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	117	116	116
a) długoterminowe			
b) krótkoterminowe	117	116	116
P a s y w a r a z e m	17 236	14 921	9 974

Wartość księgowa	7 446	6 918	2 359
Liczba akcji	5 800 000	5 800 000	5 277 364
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	1,28	1,19	0,45
Rozwodniona liczba akcji	5 800 000	5 800 000	5 277 364
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	1,28	1,19	0,45

Pozycje pozabilansowe

	Stan na 31.03.2011	Stan na 31.12.2010	Stan na 31.03.2010
1. Należności warunkowe	200	200	
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)			
- otrzymanych gwarancji i poręczeń			
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	200	200	
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	200	200	
2. Zobowiązania warunkowe			
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)			
- udzielonych gwarancji i poręczeń			
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)			
- udzielonych gwarancji i poręczeń			
3. Inne (z tytułu)			
P o z y c j e p o z a b i l a n s o w e, r a z e m	200	200	

3. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	01.01.2011-31.03.2011	01.01.2010-31.03.2010
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	5 944	2 004
- od jednostek powiązanych		
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	5 944	2 004
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	5 131	1 585
- jednostkom powiązanym		
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	5 131	1 585
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	813	419
IV. Koszty sprzedaży		
V. Koszty ogólnego zarządu	513	347
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	300	72
VII. Pozostałe przychody operacyjne	138	23
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
2. Dotacje		
3. Inne przychody operacyjne	138	23
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	50	1
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
3. Inne koszty operacyjne	50	1
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	388	94
X. Przychody finansowe	12	0
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
- od jednostek powiązanych		
2. Odsetki, w tym:	12	0
- od jednostek powiązanych		
3. Zysk ze zbycia inwestycji		
4. Aktualizacja wartości inwestycji		
5. Inne		
XI. Koszty finansowe	40	79
1. Odsetki, w tym:	1	12
- dla jednostek powiązanych		
2. Strata ze zbycia inwestycji		
3. Aktualizacja wartości inwestycji		
4. Inne	39	67
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)	360	15
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. - XIII.2.)		
1. Zyski nadzwyczajne		
2. Straty nadzwyczajne		
XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)	360	15
XV. Podatek dochodowy	-168	
a) część bieżąca	5	
b) część odroczone	-173	
XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
XVII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		
XVIII. Zysk (strata) netto (XIV-XV-XVI+/-XVII)	528	15

Zysk (strata) netto (zanalizowany)		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	5 800 000	5 277 364
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,09	0,00
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	5 800 000	5 277 364
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,09	0,00

4. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	01.01.2011-31.03.2011	01.01.2010-31.12.2010	01.01.2010-31.03.2010
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	6 918	2 343	2 343
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
b) korekty błędów			
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	6 918	2 343	2 343
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	580	528	528
1.1. Zmiany kapitału zakładowego		52	
a) zwiększenia (z tytułu)		52	
- emisji akcji (wydania udziałów)		52	
b) zmniejszenia (z tytułu)			
- umorzenia akcji (udziałów)			
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	580	580	528
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu			
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy			
a) zwiększenia (z tytułu)			
-			
b) zmniejszenia (z tytułu)			
-			
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu			
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu			
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych			
a) zwiększenia (z tytułu)			
-			
b) zmniejszenia (z tytułu)			
-			
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu			
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	5 192	1 825	1 825
4.1. Zmiany kapitału zapasowego		3 367	
a) zwiększenia (z tytułu)		4 129	
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		4 129	
- podziału zysku (ustawowo)			
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)			
b) zmniejszenia (z tytułu)		762	
- pokrycia straty		9	
- koszty emisji		753	
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	5 192	5 192	1 825
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu			
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny			
a) zwiększenia (z tytułu)			
-			
b) zmniejszenia (z tytułu)			
- zbycia środków trwałych			
-			
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu			

6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu			
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych			
a) zwiększenia (z tytułu)			
-			
b) zmniejszenia (z tytułu)			
-			
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu			
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	1 146	-9	-9
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0	500	500
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
b) korekty błędów			
7.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	0	500	500
a) zwiększenia (z tytułu)	1 146		
- podziału zysku z lat ubiegłych	1 146		
b) zmniejszenia (z tytułu)		500	
- przeniesienie zysku na kapitał zapasowy		500	
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	1 146		500
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0	-509	-509
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
b) korekty błędów			
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	0	-509	-509
a) zwiększenia (z tytułu)			
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia			
b) zmniejszenia (z tytułu)		509	
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		509	
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0		-509
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	1 146		-9
8. Wynik netto	528	1 146	15
a) zysk netto	528	1 146	15
b) strata netto			
c) odpisy z zysku			
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	7 446	6 918	2 359
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	7 446	6 918	2 359

5. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.2011-31.03.2011	01.01.2010-31.03.2010
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	528	15
II. Korekty razem	-558	-314
1. Amortyzacja	219	213
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	36	51
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej		
5. Zmiana stanu rezerw	-7	
6. Zmiana stanu zapasów		
7. Zmiana stanu należności	-1 877	84
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 465	-680
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-394	18
10. Inne korekty		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	-30	-299

B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy		
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:		
a) w jednostkach powiązanych		
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
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	1 315	11
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 315	6
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:		6
a) w jednostkach powiązanych		
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki długoterminowe		
b) w pozostałych jednostkach		5
- nabycie aktywów finansowych		5
- udzielone pożyczki długoterminowe		
4. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	-1 315	-11
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	515	1 005
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki	515	1 005
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe		
II. Wydatki	222	727
1. Nabycie akcji (udziałów) 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	510	419
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-324	257
8. Odsetki	36	51
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	293	278

D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.II +/-B.II +/-C.III)	-1 053	-32
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-1 353	2 636
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 745	109
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	1 393	2 745
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

6. INFORMACJA DODATKOWA

6.1. INFORMACJE PODSTAWOWE O SPÓŁCE

Spółka 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 Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Gdańsku XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000225295.

Spółka zarejestrowana jest w Urzędzie Statystycznym w Gdańsku pod numerem **REGON 193108360**.

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

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników uchwalał nr 1 z dnia 26 maja 2008 roku (Akt notarialny – Repertorium A 6730/2008) przekształciło Spółkę 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**

Głównym przedmiotem działalności Spółki są usługi spedycyjne i transportowe.

Spółka jest notowana na rynku regulowanym GPW w branży usługi inne. Wg Polskiej Klasyfikacji Działalności „PKD” przedmiot stanowi działalność pozostałych agencji transportowych – **5229C**

Spółka została zawarta na czas nieoznaczony.

6.2. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

Założenie kontynuacji działania

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu, że Spółka będzie kontynuować działalność gospodarczą w dającej się przewidzieć przyszłości oraz, że nie zamierza ani nie musi zaniechać działalności lub istotnie zmniejszyć jej zakresu. Zgodnie z wiedzą Zarządu Spółki nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

Przyjęte zasady (polityki) rachunkowości

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z ustawą o rachunkowości z 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami, zwaną dalej ustawą.

Poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenia się stosując rzeczywiście poniesione na ich nabycie wydatki, z zachowaniem zasady ostrożności, z tym, że:

- Środki trwałe o wartości powyżej 3.500,- zł amortyzuje się liniowo, uwzględniając okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego.
- Środki trwałe o wartości do 3.500,- zł amortyzuje się jednorazowo w miesiącu przyjęcia ich do użytkowania.
- Zakupione prawa lub wartości niematerialne w cenie jednostkowej niższej niż 3.500,- zł odnosi się bezpośrednio w koszty w miesiącu poniesienia wydatków.
- Środki trwałe użytkowane w oparciu o umowy leasingu, ewidencjonuje się w oparciu o przepisy art. 3 ust. 4 ustawy o rachunkowości.

- Należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszone o odpisy z tytułu utraty wartości
 - Zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty
 - Aktywa finansowe wycenia się wg cen nabycia z uwzględnieniem ewentualnej utraty wartości.
 - Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmują się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:
 - kupna walut stosowanych przez bank, z którego usług korzysta Spółka w przypadku operacji sprzedaży walut oraz operacji zapłaty należności
 - sprzedaży walut stosowanych przez bank, z którego usług korzysta jednostka w przypadku operacji kupna walut oraz operacji zapłaty zobowiązań
 - średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień roboczy poprzedzający dzień operacji, chyba że w zgłoszeniu celnym lub w innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs w przypadku pozostałych operacji.
- Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych składniki aktywów i pasywów po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Wynik finansowy spółki za dany rok obrotowy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

Rachunek przepływów pieniężnych Spółka sporządziła metodą pośrednią. Księgi są prowadzone za pomocą programu finansowo – księgowego firmy Sage Symfonia.

Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

W roku obrotowym Spółka nie dokonywała zmian w polityce rachunkowości, które miałyby istotny wpływ na sytuację finansową, majątkową i wynik finansowy Spółki.

6.3. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT

Pierwszy kwartał bieżącego roku był niezwykle udany dla Trans Polonia S.A. Przychody ze sprzedaży osiągnęły poziom 5.944 tys. zł co stanowiło 297% przychodów osiągniętych w analogicznym okresie 2010 roku (wyniosły 2.004 tys. zł). Z uwagi na zachowanie na poziomie operacyjnym pozytywnej relacji kosztów do przychodów udało się w pierwszym kwartale bieżącego roku wygenerować rekordowy w historii Spółki zysk na działalności operacyjnej, który wyniósł 388 tys. zł. Jest to zysk ponad czterokrotnie wyższy od zysku z działalności operacyjnej uzyskanego w pierwszym kwartale roku 2010, który wyniósł 94 tys. zł. Po uwzględnieniu przychodów i kosztów finansowych oraz podatku dochodowego w części bieżącej i odroczonej zysk netto ukształtował się na poziomie 528 tys. zł. Jest to wynik bardzo dobry biorąc pod uwagę, że pierwszy kwartał w roku jest szczególnie trudny ze względu na występującą sezonowość oraz fakt, iż okres ten wiąże się z wieloma wydatkami jakie trzeba ponieść na przygotowanie jednostek transportowych.

Zgodnie z szacunkami Zarządu szczególnie wysoką dynamiką charakteryzowały się przychody z tytułu logistyki płynnych substancji chemicznych. W pierwszym kwartale 2011 roku przychody z tego obszaru wyniosły 4,3 mln zł. We wcześniejszych latach na osiągnięcie przychodów na takim poziomie Spółka potrzebowała około siedmiu miesięcy. Przyjęta przez Zarząd w pierwszym kwartale strategia rozwoju Spółki na lata 2011-2013 zakłada znaczące inwestycje w rozwój właśnie tego segmentu działalności. Działalność Trans Polonia opiera się w znacznym stopniu na transporcie produktów chemicznych na rynkach zagranicznych głównie Europy Zachodniej. Wysokość i rentowność sprzedaży są zależne od globalnej koniunktury gospodarczej w Europie i na świecie. Zapotrzebowanie na surowce oraz wielkość produkcji przemysłu chemicznego w istotny sposób wpływa na zapotrzebowanie na specjalistyczne usługi transportowe wykonywane autocysternami. Zgodnie z ostatnim raportem Europejskiej Rady Przemysłu Chemicznego (CEFIC) z kwietnia bieżącego roku, łączna produkcja chemiczna w Unii Europejskiej w lutym br wzrosła rok do roku o 5,8% i nadal pozostaje poniżej szczytów z 2007 roku. Poza umocnieniem pozycji Spółki na rynkach zachodnich Zarząd widzi także możliwości rozwoju w obszarze transportu towarów chemii płynnej na rynkach wschodnich szczególnie w Rosji, Białorusi i Ukrainie, skąd pojawia się zwiększone zainteresowanie takimi usługami. W minionym kwartale udało się pozyskać do współpracy kilkunastu Klientów działających na tych właśnie rynkach. Szeroki wachlarz kontrahentów

obejmujących producentów płynnej chemii oraz firmy handlowe i spedycyjne znacząco ułatwia aranżowanie logistyczne ładunków na długich dystansach łączących Europę Zachodnią z Europą Wschodnią, minimalizując ilość tak zwanych pustych przejazdów co w znaczący sposób poprawia rentowność operacyjną. W ramach działalności Spółki na coraz większym obszarze przy wielości partnerów biznesowych otwierają się możliwości w zakresie transportu intermodalnego, którą to gałąź transportu w bliskiej perspektywie Spółka ma zamiar rozwinąć.

Rozpoczęty wraz z początkiem wiosny sezon w zakresie przewozu mas bitumicznych również napawa optymizmem. Przychody w omawianym okresie były pięciokrotnie wyższe od zeszłorocznych, a z końcem pierwszego kwartału do ruchu została przygotowana w zasadzie cała flota własna jaka była w posiadaniu Spółki w sezonie 2010r. Z uwagi na występującą sezonowość w tym obszarze oraz fakt że Spółka w pierwszym kwartale roku nie generuje zwykle więcej niż 5% przychodów rocznych z tytułu logistyki asfaltów na ocenę realizacji wyników pozostaje poczekać co najmniej do pierwszego półrocza.

W marcu bieżącego roku podpisane zostały dwie znaczące umowy leasingowe, których przedmiotem był zakup jedenastu naczip specjalnych LAG Trailers. Zakup nowych jednostek transportowych w dużym stopniu finansowany był środkami pozyskanymi z oferty publicznej akcji jaka miała miejsce w IV kwartale 2010r., po przez wniesienie wstępnych opłat leasingowych o łącznej wartości 848 tys. zł. Kolejna transza inwestycji nastąpiła po zakończeniu I kwartału br. i została opisana w pkt. 6.8 niniejszego raportu. Ponadto w dniu 24 marca 2011 roku zawarta została umowa z VOLVO Polska Sp. z o.o., której przedmiotem jest zakup 10 ciągników siodłowych. Łączna wartość umowy wynosi netto 850.000,00 euro (cena netto w złotych przeliczona po średnim kursie NBP z dnia umowy wynosi 3.423 tys. zł). Cena przedmiotu umowy łącznie z podatkiem VAT będzie płatna w dacie faktury, lecz nie później niż przed odbiorem przedmiotu umowy. Dostawa ciągników siodłowych nastąpi od 34 tygodnia 2011 roku po dwie sztuki miesięcznie. Spółka w ramach strategii Chemia Nowe Rynki na lata 2011-2013 planuje kolejne inwestycje zakup nowego specjalistycznego sprzętu, głównie w jednostki do przewozu produktów niebezpiecznych.

6.4. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

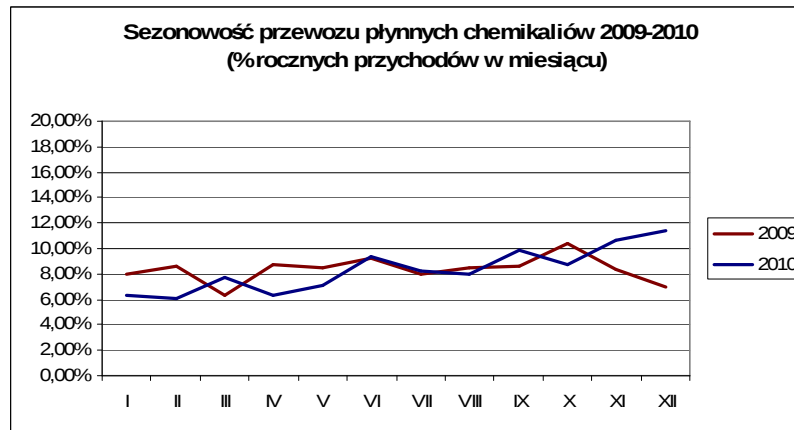
W badanym okresie Spółka nie odnotowała czynników i zdarzeń o nietypowym charakterze mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

6.5. INFORMACJA DOTYCZĄCA SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI

Prowadzona przez Spółkę działalność charakteryzuje się sezonowością głównie w zakresie przewozu asfaltów. Przewóz tego produktu uzależniony jest od warunków atmosferycznych co powoduje, że ten rodzaj przewozów ma charakter sezonowy. W okresie zimowym ze względu na ujemne temperatury atmosferyczne występuje brak zapotrzebowania rynku na masy bitumiczne i producenci wstrzymują swoją produkcję. Powoduje to, że w okresie zimowym w zasadzie produktów tego rodzaju się nie przewozi, a rozpoczęcie i zakończenie sezonu uwarunkowane jest występującymi temperaturami. Jak pokazuje poniższy wykres najwięcej przewozów realizowanych jest w okresie od maja do listopada.



Sezonowe wahania sprzedaży łagodzone są poprzez dywersyfikację działalności. Spółka zajmuje się transportem szeregu innych produktów z kategorii płynnych ładunków chemicznych. Brak jest czynników, które powodowałyby że ten obszar prowadzonej przez Spółkę działalności charakteryzowałby się sezonowością. Przychody z tej działalności charakteryzują się równomiernością w zakresie ich generowania w poszczególnych miesiącach co pokazuje poniższy wykres.



6.6. INFORMACJA DOTYCZĄCA EMISJI, WYKUPU I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

W pierwszym kwartale 2011 roku Spółka nie przeprowadzała emisji, wykupu i spłaty dłużnych kapitałowych papierów wartościowych.

6.7. INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDY

W okresie objętym raportem Spółka nie deklarowała i nie wypłacała dywidendy.

6.8. WSKAZANIE ZDARZEŃ, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO SKRÓCONE KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, NIEUJĘTYCH W TYM SPRAWOZDANIU A MOGĄCYCH W ZNACZĄCY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE EMITENTA.

W dniu 11 kwietnia 2011 roku zawarto sześć identycznych umów leasingu operacyjnego z Bankowym Funduszem Leasingowym S.A. Przedmiotem umów leasingu jest finansowanie zakupu kolejnych sześciu specjalistycznych naczep LAG Trailers. Łączna wartość sześciu umów wynosi netto 385.260,00 euro, Wstępne łączne opłaty leasingowe (środki własne) wynoszą 115.578,00 euro, co stanowi 30% wartości całej inwestycji. Cysterny są w trakcie odbioru od dostawcy.

6.9. INFORMACJA DOTYCZĄCA ZMIANY ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO

Od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego nie nastąpiły zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych.

6.10. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI, A W PRZYPADKU EMITENTA BĄDĄCEGO JEDNOSTKĄ DOMINUJĄCĄ, KTÓRY NA PODSTAWIE OBOWIĄZUJĄCYCH PRZEPISÓW NIE MA OBOWIĄZKU LUB NIE MOŻE SPORZĄDZAĆ SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH – RÓWNIEŻ WSKAZANIE PRZYCZYNY I PODSTAWY PRAWNEJ BRAKU KONSOLIDACJI

Spółka nie tworzy grupy kapitałowej. Trans Polonia nie jest również jednostką dominującą, współnikiem jednostki współzależnej ani znaczącym inwestorem wobec innych podmiotów i nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

6.11. WSKAZANIE SKUTKÓW ZMIAN W STRUKTURZE JEDNOSTKI GOSPODARCZEJ, W TYM W WYNIKU POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH, PRZEJĘCIA LUB SPRZEDAŻY JEDNOSTEK GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH, PODZIAŁU, RESTRUKTURYZACJI I ZANIECHANIA DZIAŁALNOŚCI

Wymienione zdarzenia nie wystąpiły w I kwartale 2011 roku.

6.12. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK, W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM W STOSUNKU DO WYNIKÓW PROGNOZOWANYCH

Spółka w dniu 4 marca 2011 raportem bieżącym numer 8/2011 opublikowała prognozy wyników finansowych na rok 2011. Opublikowana prognoza zakłada, że w roku obrotowym trwającym od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku wyniki finansowe osiągną następujące wartości:

Pozycja	Prognoza na 2011 rok (w tys. zł)
Przychody netto ze sprzedaży	33.000
Zysk netto	1.600

Analizując zrealizowane wyniki zauważyć można, że po pierwszym kwartale bieżącego roku zrealizowane przychody stanowią realizację 18% prognozowanych rocznych przychodów netto ze sprzedaży. Zrealizowany zysk netto w wysokości 528 tys. zł stanowi natomiast 33% prognozowanego rocznego zysku netto za cały rok 2011. Uwzględniając opisany wcześniej czynnik sezonowości oraz wysoką dynamiką wyników finansowych Zarząd podtrzymuje powyższą prognozę oraz stwierdza, że wykonano znaczący krok ku jej realizacji.

6.13. WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO 5 % OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO WRAZ ZE WSKAZANIEM POSIADANYCH PRZEZ TE PODMIOTY AKCJI, ICH PROCENTOWEGO UDZIAŁU W KAPITAŁE ZAKŁADOWYM LICZBY GŁOSÓW Z NICH WYNIKAJĄCYCH I ICH PROCENTOWEGO UDZIAŁU W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU ORAZ WSKAZANIE ZMIAN W STRUKTURZE WŁASNOŚCI ZNACZNYCH PAKIETÓW AKCJI EMITENTA W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU KWARTALNEGO

Zgodnie z wiedzą Spółki struktura akcjonariatu na dzień przekazania niniejszego raportu przedstawia się następująco:

Akcyonariusz	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
Dariusz Cegielski (poprzez Vataro Holdings Ltd.)	3 737 142	64,43%	6 237 142	75,14%
Iwar Przyklang	525 000	9,05%	525 000	6,33%
Pozostali	1 537 858	26,52%	1 537 858	18,53%
Razem	5 800 000	100,00%	8 300 000	100,00%

Poprzedni raport kwartalny publikowany była za okres III kwartału 2010. W tymże czasie akcje Spółki notowane były w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect. Publikacja raportu miała miejsce przed emisją akcji serii D oraz zmianą rynku notowań na rynek regulowany Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie. Stan akcjonariatu na dzień przekazania ostatniego raportu okresowego za III kwartał 2010 r., kształtował się następująco:

Akcjonariusz	liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
Dariusz Cegielski (poprzez Vataro Holdings Ltd)	3 736 800	70,81%	6 236 800	80,19%
Iwar Przyklang	525 000	9,95%	525 000	6,75%
Pozostali	1 015 564	19,24%	1 015 564	13,06%
Razem	5 277 364	100,00%	7 777 364	100,00%

6.14. ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI EMITENTA PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO, WRAZ ZE WSKAZANIEM ZMIAN W STANIE POSIADANIA W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU KWARTALNEGO

Według wiedzy Spółki stan posiadania akcji Emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień przekazania raportu kwartalnego za I kwartał 2011 przedstawia się następująco:

Imię i nazwisko	Funkcja	Liczba posiadanych akcji
Dariusz Cegielski (poprzez Vataro Holdings Ltd.)	Prezes Zarządu	3 737 142
Adriana Bosiacka	Członek Zarządu	605
Krzysztof Luks	Członek Zarządu	1 706
Krzysztof Płachta	Przewodniczący RN	50 000
Agnieszka Meler	Wiceprzewodnicząca RN	4 132
Paweł Czerniewski	Członek RN	7 834

Według wiedzy Spółki stan posiadania akcji Emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień przekazania raportu kwartalnego za III kwartał 2010 przedstawiał się następująco:

Imię i nazwisko	Funkcja	Liczba posiadanych akcji
Dariusz Cegielski (poprzez Vataro Holdings Ltd.)	Prezes Zarządu	3 736 800
Krzysztof Płachta	Przewodniczący RN	50 000
Agnieszka Meler	Wiceprzewodnicząca RN	4 132
Paweł Czerniewski	Członek RN	8 300

6.15. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ

Wg stanu na dzień 31 marca 2011 roku nie zostały wszczęte, ani nie toczą się postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, których łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

6.16. INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI

POWIĄZANYMI, JEŻELI POJEDYNCZO LUB ŁĄCZNIE SĄ ONE ISTOTNE I ZOSTAŁY ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem, Spółka nie zawierała istotnych transakcji z podmiotem powiązanym na warunkach innych niż rynkowe.

6.17. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ EMITENTA LUB PRZEZ JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ 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 EMITENTA

Spółka nie udzieliła w I kwartale 2011 roku poręczeń kredytu, pożyczki lub gwarancji łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, tak aby łączna wartość istniejących poręczeń, pożyczek lub gwarancji stanowiłaby równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

6.18. INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA

W wyniku przeprowadzonej emisji akcji jaka miała miejsce pod koniec 2010 roku, Trans Polonia S.A. pozyskała 4.181 tys. zł. Spowodowało to znaczącą zmianę struktury finansowania na korzyść kapitałów własnych. Pozyskany kapitał oraz dynamiczny wzrost wyników finansowych umocnił sytuację majątkową. Spółka nie zrezygnowała jednak z wykorzystania obcych źródeł finansowania i zaciągnęła w pierwszym kwartale zobowiązania leasingowe, które umożliwiły przeprowadzenie znaczących inwestycji w jednostki transportowe. Zaciągnięte zobowiązania w walucie EURO będą spłacane z należności otrzymywanej w tejże walucie co zmniejsza ryzyko walutowe związane z obrotem międzynarodowym. Ponadto Spółka posiada kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 500 tys. zł oraz limit factoringowy w wysokości 1.200 tys. zł. Z uwagi na fakt, że wykorzystanie środków z emisji zostało rozłożone w czasie w pierwszych trzech miesiącach bieżącego roku w zasadzie nie wykorzystywano przyznanych limitów. Posiadane środki finansowe oraz produkty finansowe pozwalają w sposób wystarczający regulować zobowiązania bieżące i zachować płynność finansową.

6.19. WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI FINANSOWE W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU

Do czynników, które mogą mieć wpływ na działalność operacyjną Emitenta w najbliższych kwartałach zaliczyć można:

- polepszająca się sytuacja w gospodarce krajowej i europejskiej, skutkująca wzrostem popytu na usługi transportowe,
- koniunktura w europejskim przemyśle chemicznym,
- wzmożona realizacja programu budowy dróg i autostrad,
- wzrost stawek transportowych na rynku usług krajowych oraz międzynarodowych,
- wzrost cen paliw.