

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI ZA I PÓŁROCZE ROKU OBROTOWEGO 2012

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

Nazwa: Trans Polonia Spółka Akcyjna
Siedziba: 83-110 Tczew, ul. Rokicka 16
KRS: 0000308898
REGON: 193108360
NIP: 5932432396
Telefon: (58) 533 90 15
Fax: (58) 533 90 10
e-mail: info@transpolonia.pl
www: www.transpolonia.pl

W okresie objętym półrocznym sprawozdaniem za pierwsze półrocze 2012r. w skład władz Spółki wchodził:

Zarząd Spółki:

- Dariusz Cegielski – Prezes Zarządu
- Krzysztof Luks – Członek Zarządu
- Adriana Bosiacka - Członek Zarządu

Rada Nadzorcza Spółki:

- Krzysztof Płachta – Przewodniczący RN
- Agnieszka Meler – Vice Przewodnicząca RN (do dnia 24 maja 2012r.)
- Zbigniew Adamski – Członek Rady Nadzorczej
- Paweł Czerniewski – Członek Rady Nadzorczej
- Maciej Dobrzyniecki – Członek Rady Nadzorczej
- Iwar Przyklang – Członek Rady Nadzorczej (od dnia 24 maja 2012r.)

Profil działalności:

Trans Polonia S.A. działała w obszarze transportu i logistyki płynnych surowców chemicznych, a także transportu płynnych produktów spożywczych oraz przewozów niepłynnych artykułów spożywczych. W zakresie świadczonych usług Spółka współpracuje z czołowymi krajowymi i międzynarodowymi producentami chemikaliów. Jednocześnie Spółka współpracuje z firmami transportowymi na zasadzie aranżowania i nadzoru nad realizacją zleceń transportowych. Spółka wykorzystuje nowoczesne i specjalistyczne zestawy drogowe składające się z autocystern, tank kontenerów, podwozi kontenerowych, naczep-chłodni oraz nowoczesnych ciągników siodłowych. Posiadany tabor umożliwia przewóz szerokiej gamy płynnych chemikaliów, w tym materiałów niebezpiecznych.

2. ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU PÓŁROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA PIERWSZE PÓŁROCZE 2012 ROKU

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości. Skrócone sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie zarządu z działalności sporządzono w zakresie zgodnym z Rozporządzeniem Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim z dnia 19 lutego 2009r. 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. Przyjęte zasady (polityki) rachunkowości opisano w sprawozdaniu finansowym.

3. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI, A W PRZYPADKU EMITENTA BĘDĄCEGO 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

W okresie objętym raportem Spółka nie tworzyła grupy kapitałowej, nie była również jednostką dominującą, wspólnikiem jednostki współzależnej ani znaczącym inwestorem wobec innych podmiotów i nie sporządzała skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Emitent dnia 1 sierpnia 2012 r. nabył 100 procent udziałów w Spółce TP Sp. z o.o. oraz 100 procent akcji w Spółkach Chemicals TP Sp. z o.o. S.K.A., Intermodal Sp. z o.o. S.K.A. oraz Quick TP Sp. z o.o. S.K.A. (99% akcji każdej ze spółek – bezpośrednio, oraz 1% akcji – poprzez nabycie TP Sp. z o.o.). Spółki zostały zarejestrowane w 2012 roku i nie rozpoczęły jeszcze działalności operacyjnej. Spółki zostały nabyte po cenie odpowiadającej wartości ich kapitałów własnych (pokrytych wkładami pieniężnymi). W związku z powyższym Spółka sporządzi skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za trzeci kwartał 2012 r.

4. 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 pierwszym półroczu 2012 roku. Po dacie sprawozdania doszło do zmian, wskazanych w pkt. 3 powyżej.

5. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK, W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE PÓŁROCZNYM W STOSUNKU DO WYNIKÓW PROGNOZOWANYCH

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na rok 2012r.

6. WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO 5 % OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU PÓŁROCZNEGO 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 sporządzenia niniejszego sprawozdania przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	liczba akcji	% akcji	liczba głosów	% głosów
Dariusz Cegielski (poprzez Vataro Holdings Ltd.)	3 313 928	51,94%	5 813 928	65,47%
TFI Allianz Polska S.A	634 213	9,94%	634 213	7,14%
Pozostali	2 431 859	38,12%	2 431 859	27,39%
	6 380 000	100,00%	8 880 000	100,00%

Stan akcjonariatu na dzień przekazania ostatniego raportu kwartalnego, jakim był raport za I kwartał 2012r., kształtował się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
Dariusz Cegielski (poprzez Vataro Holdings Ltd.)	3 237 272	55,82%	5 737 272	69,12%
TFI Allianz Polska S.A.	634 213	10,93%	634 213	7,64%
Iwar Przyklang	525 000	9,05%	525 000	6,33%
Pozostali	1 403 515	24,20%	1 403 515	16,91%
Razem	5 800 000	100,00%	8 300 000	100,00%

7. ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI EMITENTA PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU PÓŁROCZNEGO, 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 sporządzenia niniejszego sprawozdania przedstawia się następująco:

Imię i nazwisko	Funkcja	Liczba posiadanych akcji
Dariusz Cegielski (poprzez Vataro Holdings Ltd.)	Prezes Zarządu	3 313 928
Adriana Bosiacka	Członek Zarządu	2 949
Krzysztof Luks	Członek Zarządu	4 049
Krzysztof Płachta	Przewodniczący RN	23 521
Paweł Czerniewski	Członek RN	11 355
Iwar Przyklang	Członek RN	435 000

Stan posiadania akcji Emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień przekazania ostatniego raportu kwartalnego, jakim był raport za I kwartał 2012r., kształtował się następująco:

Imię i nazwisko	Funkcja	Liczba posiadanych akcji
Dariusz Cegielski (poprzez Vataro Holdings Ltd.)	Prezes Zarządu	3 237 272
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

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

Wg stanu na dzień 30 czerwca 2012 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.

9. 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 transakcji z podmiotem powiązanym, które pojedynczo lub łącznie są istotne i zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe. Wszystkie transakcje z jednostkami powiązanymi zostały wyodrębnione w poszczególnych elementach sprawozdania finansowego, a więc w bilansie, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych zgodnie z ustawą o rachunkowości. Należą do nich transakcje zawarte na warunkach rynkowych z podmiotem dominującym nad Emitentem oraz jednostką zależną od podmiotu dominującego.

10. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ EMITENTA LUB PRZEZ JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALĘŻNĄ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI – ŁĄCZNIE JEDNEMU PODMIOTOWI LUB JEDNOSTCE ZALĘŻNEJ OD TEGO PODMIOTU, JEŻELI ŁĄCZNA WARTOŚĆ ISTNIEJĄCYCH PORĘCZEŃ LUB GWARANCJI STANOWI RÓWNOWARTOŚĆ CO NAJMNIEJ 10 % KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA

Spółka nie udzieliła w I półroczu 2012 roku poręczeń kredytu lub pożyczki oraz nie udzielała gwarancji łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, tak aby łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowiłaby równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

11. 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

Zakończony w pierwszym kwartale bieżącego roku program inwestycyjny został zrealizowany przy znaczącym wykorzystaniu leasingu. Na dzień 30 czerwca 2012r. krótko i długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu wynoszą 12.529 tys. zł. Spółka zakłada, iż nowo zakupione jednostki transportowe pozwolą podtrzymać wysoką dynamikę wzrostu przychodów oraz wygenerować dodatkowe marże. Aby zapewnić zdolność finansowania dalszego rozwoju i wzmocnić strukturę pasywów kapitałami własnymi, Spółka zdecydowała się przeprowadzić w pierwszym półroczu emisję akcji. W ramach tej emisji inwestorzy objęli łącznie 580 tys. akcji serii E i F. Cena sprzedaży akcji obu emisji wynosiła 8,5 zł za jedną akcję, co oznacza to, że łączna wartość oferty wyniosła 4,93 mln zł. Wspomniana emisja znajdzie odzwierciedlenie w bilansie w raporcie kwartalnym za III kwartał 2012r. Pozyskany kapitał z emisji akcji znacząco wzmocni sytuację finansową Spółki.

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

Znaczący wpływ na osiągnięte w najbliższej perspektywie wyniki finansowe będzie miała dynamika dalszego rozwoju nowych usług, których świadczenie rozpoczęto na przestrzeni ostatniego roku (transport intermodalny, transport płynnych ładunków spożywczych, transport niepłynnych ładunków spożywczych). Widoczna w drugim półroczu 2011 roku wysoka dynamika wzrostu w segmencie transportu intermodalnego uległa pewnemu spowolnieniu w ostatnich dwóch miesiącach pierwszego półrocza 2012 r. Najbliższy kwartał zweryfikuje oczekiwania Zarządu co do tempa dalszego zwiększania sprzedaży usług świadczonych w tym modelu transportu. Z pewnością siłą napędową przyszłych wyników finansowych pozostanie wzrost sprzedaży w segmencie przewozów płynnych ładunków chemicznych, której spodziewać się można również w kolejnych miesiącach 2012 roku. Istotnym będzie również fakt, jak będzie się kształtował sprzedaż usług transportu asfaltów, która silnie związana jest z nakładami na budownictwo drogowe (budowy i remonty dróg).

13. OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROŻEŃ ZWIĄZANYCH Z POZOSTAŁYMI MIESIĄCAMI ROKU OBROTOWEGO

Ryzyko kursu walutowego - w Spółce występuje ryzyko kursu walutowego związane z obrotem międzynarodowym. Spółka stara się zmniejszyć ten rodzaj ryzyka poprzez naturalny hedging, dopasowując odpowiednio waluty przychodów i kosztów. Zdecydowana większość zobowiązań leasingowych zaciągnięta jest w walucie EURO, a miesięczne raty leasingowe spłacane są również w tej walucie. Spółka nie stosuje instrumentów zabezpieczających ryzyko walutowe.

Ryzyko ceny - występuje w Spółce głównie w postaci ryzyka zmiany cen paliw. Znaczące zmiany cen paliw mają przełożenie na zmiany cen świadczonych usług przewozowych i uzyskiwane marże. Czynniki te wpływają na koszty ponoszone przez podwykonawców, którzy mogą domagać się wzrostu stawek frachtowych. Spółka minimalizuje możliwość wystąpienia negatywnych skutków z tym związanych, poprzez zawieranie w umowach klauzul dotyczących wzrostu stawek w przypadku wzrostu cen paliw większego niż zakładany lub uzyskiwanie odpowiedniej podwyżki stawek za fracht od zleciennodawców.

Ryzyko zmian rynkowych i gospodarczych – jest ściśle powiązane z takimi czynnikami jak sytuacja makroekonomiczna i ogólna koniunktura gospodarcza, konkurencja na rynku krajowym i zagranicznym. Ogólna sytuacja w gospodarce krajowej i międzynarodowej ma wpływ na poziom popytu na usługi transportowe.

Ryzyko awarii technicznych – W ramach swojej działalności Spółka zajmuje się przewozem płynnych ładunków chemicznych. Są to często ładunki niebezpieczne, które w razie wypadku, mogą nie tylko bezpowrotnie utracić swą wartość, ale także zanieczyścić środowisko lub spowodować szkody w cudzym majątku. Ewentualne skutki finansowe takiego wypadku są trudne do oceny, gdyż zależą od skali, miejsca wystąpienia oraz rodzaju ładunku. Wagę wystąpienia tego ryzyka Emitent ogranicza poprzez wprowadzenie systemu jakości ISO 9001:2008 i SQAS i zawieranie odpowiednich umów ubezpieczenia (obowiązkowa polisa OC dla firm transportowych). Corocznie prowadzony jest audyt przez wyspecjalizowaną w tym zakresie jednostkę, która współpracuje z zakładami chemicznymi.

Ryzyka sezonowości - przewozy mas bitumicznych silnie zależą od warunków atmosferycznych co powoduje, że ten rodzaj przewozów ma charakter sezonowy i ze względu na aurę jego rozpoczęcie może zostać opóźnione. Skutkuje to nierównomiernym kształtowaniem się przychodów w poszczególnych miesiącach oraz możliwością opóźnienia rozpoczęcia sezonu na przewóz asfaltów.

Prezes Zarządu - Dariusz Cegielski

Członek Zarządu - Krzysztof Luks

Członek Zarządu - Adriana Bosiacka

Tczew, 2012-08-14