

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU TRANS POLONIA S.A. ZA ROK OBROTOWY 2013

1. Podstawowe informacje o Spółce

1.1. Informacje ogólne

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

Spółka Trans Polonia S.A. jest jednostką dominującą w grupie kapitałowej. Grupa kapitałowa powstała 1 sierpnia 2012 r. w wyniku nabycia przez jednostkę dominującą 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. (od 17.05.2013r. nazwa zmieniona na Tempo TP Sp. z o.o. S.K.A.) , Intermodal Sp. z o.o. S.K.A. (od 6.11.2013r. nazwa zmieniona na Inter TP Sp. z o.o. S.K.A.) oraz Quick TP Sp. z o.o. S.K.A. tj. (99% akcji każdej ze spółek – bezpośrednio, oraz 1% akcji – poprzez nabycie TP Sp. z o.o.). Ponadto w dniu 31 stycznia 2014r. Trans Polonia S.A. zawiązała Spółkę TRN Estate S.A., w której to Spółce objęła 100% akcji.

1.2. Podstawowe informacje o prowadzonej działalności

Trans Polonia S.A. działała w obszarze transportu i logistyki płynnych surowców chemicznych, a także transportu płynnych produktów spożywczych oraz przewozu niepłynnych artykułów spożywczych w temperaturze kontrolowanej. Spółka posiada nowoczesne i specjalistyczne zestawy, w których skład wchodzi ciągniki siodłowe, naczepy-cysterny, tank kontenery, podwozia kontenerowe oraz naczepy-chłodnie. Do przewozu ładunków wykorzystywany jest zarówno transport drogowy jak również transport kolejowy i morski. W wyniku przeniesienia przez Trans Polonia S.A. (jako jednostki dominującej) działalności operacyjnej do podmiotów zależnych, usługi transportowe realizowane dotychczas przez Trans Polonia S.A. świadczone są obecnie przez te podmioty. Działalność z zakresu transportu ładunków spożywczych przewożonych w naczepach-chłodniach została przeniesiona do Spółki zależnej Quick TP Sp. z o.o. S.K.A., natomiast działalność z zakresu przewozu płynnych ładunków chemicznych i spożywczych przewożonych w naczepach-cysternach została przeniesiona do Spółki zależnej Tempo TP Sp. z o.o. S.K.A. Od początku 2014r. działalność z zakresu przewozu asfaltów świadczona jest przez Spółkę Inter TP Sp. z o.o. S.K.A.

1.3. Informacje o systemach jakości oraz informacje dotyczące zagadnień związanych z środowiskiem naturalnym

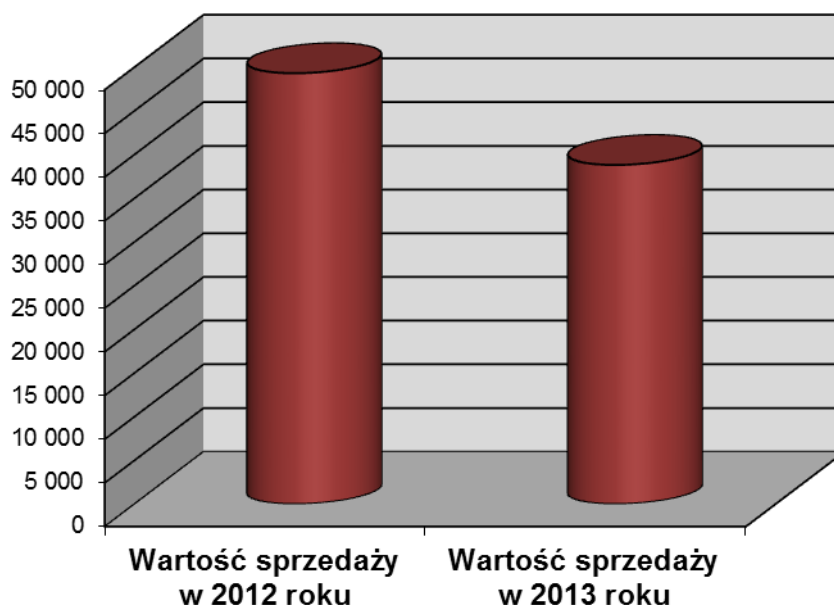
W Trans Polonii funkcjonują wdrożone systemy jakości ISO 9001:2008 oraz SQAS, które podlegają corocznym audytom przez jednostkę wyspecjalizowaną w certyfikacji i podnoszeniu standardów jakości w procesach występujących w przemyśle petrochemicznym. Zaadoptowane przez Spółkę procedury pozwalają realizować usługi o bardzo wysokim standardzie w sposób bezpieczny dla środowiska. Wszystkie elementy systemu są dokładnie kontrolowane, co zapewnia precyzyjną i bezpieczną realizację świadczonych usług. Dla klientów zlecających przewozy szczególnie istotne znaczenie mają certyfikaty przeznaczone dla branży transportowej. Takim certyfikatem jest SQAS (Safety&Quality Assessment System). Certyfikat został wprowadzony na rynek transportowy w 1995 roku przez CEFIC (European Chemical Industry Council), organizację zrzeszającą europejski przemysł chemiczny. SQAS jest narzędziem służącym zbadaniu i określeniu poziomu bezpieczeństwa i jakości działań operacyjnych, podejmowanych w obrocie produktami chemicznymi w łańcuchu logistycznym.

2. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych, ujawnionych w rocznym sprawozdaniu finansowym, w szczególności opis czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na działalność emitenta i osiągnięte przez niego zyski lub poniesione straty w roku obrotowym, a także omówienie perspektyw rozwoju działalności emitenta przynajmniej w najbliższym roku obrotowym

2.1. Przychody operacyjne

Trans Polonia S.A. w roku 2013 wygenerowała przychody netto ze sprzedaży w wysokości 38.808 tys. zł, co jest wynikiem o 21,3% gorszym w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku, w którym to przychody wyniosły 49.308 tys. zł.

Rysunek nr 1 – Przychody netto ze sprzedaży [w tys.] w latach 2012-2013



Zanotowana ujemna dynamika sprzedaży wynika z systematycznego przenoszenia działalności operacyjnej do spółek zależnych. Transport ładunków spożywczych w naczepach-chłodniach wykonywany był w całym roku 2013 przez spółkę zależną Quick TP Sp. z o.o. S.K.A. Działalność z zakresu przewozu płynnych ładunków chemicznych i spożywczych w naczepach-cysternach z początkiem sierpnia 2013r. została przeniesiona do Spółki zależnej o nazwie Tempo TP Sp. z o.o. S.K.A. Jedynie usługi z zakresu przewozu asfaltów były w całym roku 2013 realizowane przez Trans Polonia S.A. Fakt ten był główną przyczyną spadku sprzedaży. Na poziomie wyników skonsolidowanych zaprezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2013 widać otrzymującą się od kilku lat dodatnią dynamikę przychodów. Dla utrzymania dynamiki niezbędna była inwestycja w tabor własny, zrealizowana przez Emitenta jako jednostki dominującej. Nabyte przez Trans Polonia S.A. nowe jednostki transportowe tj. (ciągniki siodłowe, naczepy-cysterny, naczepy-chłodnie) wykorzystane zostały przez całą Grupę Kapitałową. Nowoczesne specjalistyczne jednostki dedykowane zostały głównie do realizacji zleceń z zakresu transportu płynnych produktów spożywczych oraz przewozu produktów spożywczych w naczepach-chłodniach w temperaturze kontrolowanej. Logistykę tych rodzajów ładunków Emitent i spółki z grupy rozwijają systematycznie od dwóch lat, wykorzystując zdobyte wcześniej kompetencje w transporcie płynnych ładunków chemicznych.

Tabela nr 1 – Sprzedaż według segmentów [w tys.] w latach 2012-2013

	Wartość sprzedaży w 2013 roku	Udział w sprzedaży 2013 roku	Wartość sprzedaży w 2012 roku	Udział w sprzedaży 2012 roku	Dynamika sprzedaży rok do roku
TRANSPORT DROGOWY	37 694	93,9%	41 201	80,2%	-8,5%
TRANSPORT INTERMODALNY	718	1,8%	8 510	16,6%	-91,6%
POZOSTAŁE	1 749	4,4%	1 657	3,2%	5,5%
	40 160	100,0%	51 368	100,0%	-21,8%

Jak wynika z powyższej tabeli, dominującym segmentem działalności jest transport drogowy. Sprzedaż zrealizowana w ramach tego segmentu, obejmująca przychody ze sprzedaży wraz z pozostałymi przychodami operacyjnymi, stanowi blisko 94% sprzedaży Spółki. W 2013 roku przychody tego segmentu wyniosły 37.694 tys. zł. Znaczący wzrost udziału tego segmentu wynika przede wszystkim ze znaczącego zmniejszenia sprzedaży zrealizowanego transportem intermodalnym, który był wykorzystywany znacznie rzadziej, niż miało to miejsce w roku 2012. W związku z zaobserwowaną w drugiej połowie 2012r. ujemną rentownością świadczonych usług, zdecydowano o wykorzystywaniu tego rodzaju transportu jedynie w przypadku regularnych i stabilnych wolumenów ładunków na długich destynacjach transportowych. Jeśli zlecenia klientów nie spełniają tych warunków, usługi realizowane były transportem drogowym przez Trans Polonia S.A. lub spółkę zależną.

2.2. Struktura kosztów za rok sprawozdawczy i poprzedni

Strukturę kosztów w układzie rodzajowym przedstawia poniższa tabela.

Tabela nr 2 – Koszty rodzajowe [w tys.] w latach 2012-2013

KOSZTY RODZAJOWE	31.12.2013		31.12.2012		Dynamika
	zł	udział %	zł	udział %	
Amortyzacja	2 699	7,6%	2 175	4,5%	24,1%
Zużycie materiałów i energii	3 265	9,2%	2 752	5,7%	18,7%
Usługi obce	25 691	72,0%	39 466	82,0%	-34,9%
Podatki i opłaty	853	2,4%	642	1,3%	32,8%
Wynagrodzenia, ubezpieczenia i inne świadczenia	1 928	5,4%	1 781	3,7%	8,3%
Pozostałe koszty rodzajowe	1 223	3,4%	1 326	2,8%	-7,8%
Ogółem	35 660	100,0%	48 141	100,0%	-25,9%

Koszty rodzajowe wyniosły w 2013 roku 35.660 tys. zł i były niższe o 25,9% od kosztów roku ubiegłego. W kosztach rodzajowych wciąż największą część stanowią usługi obce, których udział wyniósł 72%. W skład tych kosztów weszły głównie usługi transportowe, wykonywane przez podwykonawców. W stosunku do roku ubiegłego udział tych kosztów spadł, ze względu na rosnący udział transportu własnego w świadczonych usługach logistycznych. Z tego samego względu wzrósł udział pozycji kosztowej jaką jest zużycie materiałów i energii. Zauważalny jest również znaczący wzrost amortyzacji o ponad 24% wynikający z istotnych inwestycji przeprowadzonych w roku 2013r.

2.3. Wynik finansowy

Poniższa tabela przedstawia wybrane wyniki finansowe Spółki na poszczególnych poziomach rachunku zysku i strat.

Tabela nr 3 – Wyniki finansowe [w tys.] w latach 2012-2013

WYNIK FINANSOWY	01.01.-31.12.2013	01.01.-31.12.2012	Dynamika
Zysk (strata) ze sprzedaży	3 148	1 166	170,0%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 421	2 273	50,5%
EBITDA	6 121	4 447	37,6%
Zysk (strata) brutto	3 211	2 566	25,1%
Zysk (strata) netto	2 535	2 092	21,2%

Pomimo spadku przychodów ze sprzedaży, rok 2013 przyniósł widoczną poprawę wyników finansowych. Porównując wyniki finansowe z dwóch okresów sprawozdawczych zaobserwować można wzrost zysku na wszystkich poziomach rachunku zysków i strat. Najwyższy wzrost widoczny

jest na poziomie zysku ze sprzedaży, który to wynik wzrósł o 170% z kwoty 1.166 tys. zł w roku 2012 do wysokości 3.148 tys. zł w roku 2013. Po uwzględnieniu amortyzacji i pozostałych przychodów operacyjnych, widać wzrost EBITDA z poziomu 4.447 tys. zł w roku 2012 do poziomu 6.121 tys. zł w roku 2013. Zysk netto wypracowany przez Emitenta w 2013 roku wyniósł 2.535 tys. zł.

Tabela nr 4 – Wyniki segmentów operacyjnych w roku 2013

	Transport drogowy	Transport intermodalny	Pozostałe nieprzypisane do segmentów	Razem
Wynik operacyjny segmentu (EBIT)	4 992	77	-1 648	3 421
Amortyzacja	2 324	130	245	2 699
Wynik operacyjny segmentu (EBITDA)	7 316	207	-1 402	6 121

Tabela nr 5 – Wyniki segmentów operacyjnych w roku 2012

	Transport drogowy	Transport intermodalny	Pozostałe nieprzypisane do segmentów	Razem
Wynik operacyjny segmentu (EBIT)	5 357	-383	-2 702	2 273
Amortyzacja	1 743	229	202	2 175
Wynik operacyjny segmentu (EBITDA)	7 100	-153	-2 499	4 447

Wynik operacyjny (EBITDA) transportu drogowego wyniósł w 2013 roku 7.316 tys. zł i był o 3% wyższy od wyniku w roku 2012, kiedy wyniósł 7.100 tys. zł. Wynik ten udało się zrealizować pomimo niższych przychodów ze sprzedaży, co wskazuje na polepszenie rentowności świadczonych usług tym rodzajem transportu. Pomimo stosunkowo niewielkich przychodów ze sprzedaży segmentu transport intermodalny w roku 2013, udało się wygenerować lepsze wyniki w stosunku do roku 2012.

2.4. Aktywa

Poniższa tabela przedstawia strukturę aktywów Spółki:

Tabela nr 6 – Struktura aktywów w latach 2012-2013

STRUKTURA AKTYWÓW	Stan na 31.12.2013	Struktura na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012	Struktura na 31.12.2012
Aktywa trwałe	28 732	68,5%	20 333	56,3%
Wartości niematerialne	14	0,0%	21	0,1%
Rzeczowe aktywa trwałe	28 552	68,1%	20 153	55,8%
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	154	0,4%	154	0,4%
Pozostałe aktywa trwałe	12	0,0%	5	0,0%
Aktywa obrotowe	13 188	31,5%	15 794	43,7%
Zapasy	290	0,7%	245	0,7%
Należności handlowe oraz pozostałe	8 029	19,2%	8 767	24,3%
Pozostałe aktywa finansowe	2 642	6,3%	2 510	6,9%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 559	3,7%	3 831	10,6%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	668	1,6%	442	1,2%
Aktywa razem	41 920	100,0%	36 126	100,0%

Suma bilansowa na dzień 31.12.2013r. wyniosła 41.920 tys. zł. Widoczny wzrost tej pozycji w stosunku ubiegłego roku wynika przede wszystkim ze wzrostu rzeczowych aktywów trwałych o 8.399 tys. zł., wynikający między innymi z wprowadzenia do bilansu w 2013 środków transportu o łącznej wartości 11.236 tys. zł. Inwestycja w środki transportu została sfinansowana przy pomocy leasingu. Należności handlowe stanowią nadal najistotniejszą pozycję aktywów obrotowych. Ich wartość jednak spadła w 2013 r. i wyniosła 8.029 tys. zł, a ich udział w aktywach ogółem spadł z 24,3% do 19,2%. Kolejną znaczącą pozycją aktywów obrotowych w roku 2013 są środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz pozostałe aktywa finansowe (udzielone pożyczki wraz naliczonymi odsetkami), których łączna wartość wynosi 4.201 tys. zł.

2.5. Pasywa

Poniższa tabela przedstawia strukturę pasywów Spółki:

Tabela nr 6 – Struktura pasywów w latach 2012-2013

STRUKTURA PASYWÓW	Stan na 31.12.2013	Struktura na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012	Struktura na 31.12.2012
Kapitał własny	19 493	46,5%	17 013	47,1%
Kapitał zakładowy	638	1,5%	638	1,8%
Akcje własne	-55	-0,1%	0	0,0%
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	8 140	19,4%	8 140	22,5%
Kapitał zapasowy z zysków zatrzymanych	6 235	14,9%	5 693	15,8%
Pozostałe kapitały rezerwowe	2 000	4,8%	2 000	5,5%
Nierozliczony zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0,0%	-1 550	-4,3%
Zysk (strata) netto bieżącego okresu	2 535	6,0%	2 092	5,8%
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	12 657	30,2%	8 060	22,3%
Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochod.	1 651	3,9%	980	2,7%

Zobowiązania finansowe	11 006	26,3%	7 080	19,6%
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	9 770	23,3%	11 053	30,6%
Zobowiązania z tyt. kredytów i pożyczek	0	0,0%	3	0,0%
Rezerwa na świadczenia pracownicze	114	0,3%	107	0,3%
Pozostałe rezerwy	5	0,0%	64	0,2%
Zobowiązania finansowe	5 740	13,7%	4 190	11,6%
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozost.	3 656	8,7%	6 687	18,5%
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	0,0%	1	0,0%
Inne rozliczenia międzyokresowe	256	0,6%	0	0,0%
Pasywa razem	41 920	100,0%	36 126	100,0%

Spółka według stanu na koniec 2013 roku finansuje swój majątek w 46,5% kapitałem własnym. Udział kapitału własnego w sumie bilansowej nie zmienił się znacząco w stosunku do roku 2012, mimo znaczącego wzrostu zobowiązań finansowych stanowiących długoterminowe i krótkoterminowych zobowiązania z tytułu leasingu. Ich łączna wartość wzrosła z poziomu 11.270 tys. na koniec 2012r. zł do poziomu 16.746 tys. zł na koniec 2013 roku. Widoczny jest również spadek (-45%) zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych, wynikających głównie z systematycznego przenoszenia działalności do spółek zależnych i tym samym regulowania zobowiązań z tytułu zrealizowanych wcześniej usług..

2.6. Ocena rentowności i płynności

Poniższa tabela przedstawia wybrane wskaźniki rentowności i płynności.

Tabela nr 7 – Wskaźniki rentowności i płynności w latach 2012-2013

Wskaźniki rentowności		
	2013	2012
Rentowność operacyjna (%)	8,1%	2,4%
Rentowność EBITDA (%)	15,8%	9,0%
Rentowność kapitału własnego (ROE) (%)	13,0%	12,3%
Rentowność aktywów (ROA) (%)	6,0%	5,8%
Wskaźniki płynności		
Wskaźnik płynności bieżącej	1,35	1,43
Wskaźnik płynności szybkiej	1,32	1,41
Wskaźnik płynności gotówkowej	0,16	0,35

Sposób obliczania wskaźników:

rentowność operacyjnej = zysk na sprzedaży / przychody ze sprzedaży

rentowność EBITDA = (zysk (strata) z działalności operacyjnej + amortyzacja) / przychody ze sprzedaży

rentowność kapitału własnego = zysk (strata) netto / kapitały własne

rentowność aktywów = zysk (strata) netto / aktywa ogółem

wskaźnik płynności bieżącej = aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe

wskaźnik płynności szybkiej = (aktywa obrotowe-zapasy) / zobowiązania krótkoterminowe

wskaźnik płynności gotówkowej = środki pieniężne / zobowiązania krótkoterminowe

W 2013 roku wskaźniki rentowności uległy poprawie. W przypadku rentowności operacyjnej było to skutkiem wzrostu wyników sprzedaży, a w przypadku wskaźnika rentowności EBITDA również wzrostu amortyzacji, pomimo niższych przychodów ze sprzedaży. Rentowność kapitału własnego na koniec 2013 roku wyniosła 13,0% w stosunku do 12,3% w roku poprzednim. Nieznacznej poprawie uległ wskaźnik rentowności aktywów, który to wzrósł do poziomu 6,0%.

Wskaźnik płynności bieżącej wyniósł 1,35 a wskaźnik płynności szybkiej ukształtował się na poziomie 1,32. Ze względu na charakter prowadzonej działalności, Spółka nie posiada istotnych zapasów w strukturze aktywów, co powoduje, że wartość tych wskaźników jest zbliżona. Wskaźnik płynności gotówkowej wskazuje, iż na koniec 2013 roku zobowiązania bieżące są w 16% pokryte środkami pieniężnymi i ich ekwiwalentami. Obserwując wartości wskaźników płynności można uznać, iż znajdują się one w przedziale uznawanych za bezpieczne.

2.7. Zmiany sytuacji kadrowej Spółki

W 2013 roku nastąpił nieznaczny wzrost stanu zatrudnienia. Strukturę zatrudnienia przedstawia poniższa tabela, wykazująca jedynie zatrudnienie na podstawie umów o pracę.

Tabela nr 8 – Zatrudnienie w latach 2012-2013

Wyszczególnienie zatrudnionych	Stan na 31.12.2013 r.	Stan na 31.12.2012 r.
Pracownicy umysłowi administracji w tym:	22	21
- zarząd	3	3
- spedytorzy	10	11
- pozostali umysłowi	9	7
Razem pracownicy fizyczni	0	0
Ogółem zatrudnienie	22	21

Oprócz pracowników zatrudnianych w oparciu o umowę o pracę, zatrudniane są również osoby w oparciu o inne formy zatrudniania (np. umowy cywilnoprawne). Szereg osób świadczy również usługi na rzecz Emitenta w oparciu o prowadzoną we własnym zakresie działalność gospodarczą.

2.8. Przedstawienie kierunków rozwoju

W kolejnych latach zakładana jest konsekwentna realizacja przyjętej strategii polegająca na zwiększaniu przychodów ze sprzedaży wysokospecjalistycznych usług transportowych. Do realizacji tej strategii w roku 2014 posłużą zakupione w minionym roku nowoczesne jednostki transportowe. W roku 2013 Emitent zakupił 18 ciągników siodłowych, 13 naczep-cystern oraz 10 naczep-chłodni. W bieżącym roku planowane jest wprowadzenie do ruchu kolejnych 10 naczep-cystern. Tak wydatne wzmocnienie mocy transportowych posłużyć ma do zwiększenia sprzedaży w kolejnych okresach. W dalszym ciągu widzimy dalsze możliwości ekspansji, dlatego stawiamy obecnie na rozwój organiczny. Zauważalne jest zapotrzebowanie na specjalistyczne usługi transportowe wykonywane nowoczesnym specjalistycznym sprzętem, dlatego konsekwentnie rozwijać będziemy ofertę dla klientów z zakresu logistyki szerokiej gamy produktów płynnych chemicznych i spożywczych oraz produktów stałych przewożonych w temperaturze kontrolowanej. Poza dążeniem do zwiększania sprzedaży nasza uwaga skupiona będzie na poprawieniu rentowności świadczonych usług. Po zanotowaniu niezadawalających rentowności sprzedaży w roku 2012, udało się w roku 2013 istotnie poprawić efektywność prowadzonego biznesu. Utrzymanie rentowności na poziomie co najmniej z roku 2013, będzie jednym z istotnych zadań na kolejne lata.

3. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu emitent jest na nie narażony

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. Trans Polonia świadczy usługi przewozowe na terenie Polski i za granicą. W 2013 roku sprzedaż zagraniczna stanowiła 30% sprzedaży ogółem. Walutą najczęściej stosowaną w sprzedaży zagranicznej jest euro. Jednocześnie część kosztów ponoszonych była w tej walucie. Głównie były to koszty obsługi przewozów (m. in. koszty obcych usług transportowych, paliwa oraz opłaty za korzystanie z dróg za granicą). Zdecydowana większość zobowiązań leasingowych zaciągnięta jest w walucie EURO, a miesięczne raty leasingowe spłacane są również w tej walucie. W związku z przeniesieniem działalności operacyjnej do Spółek zależnych głównym przychodem Spółki będą przychody od Spółek zależnych, z których większość będzie płaćna w walucie EURO. Spółka nie stosuje instrumentów zabezpieczających przed ryzykiem kursowym.

Ryzyko związane z utratą zezwoleń na świadczenie działalności przewozowej – Działalność transportowa jest regulowana przez przepisy prawa, które nakazują przedsiębiorcom z tej branży wypełnianie wielu istotnych kryteriów ze względu na bezpieczeństwo przewozów. Prowadzona

działalność wymaga posiadania licencji transportowych. Emitent posiada licencje transportowe na wykonywanie zarobkowego przewozu drogowego rzeczy na terytorium Polski i na terytorium Unii Europejskiej, oraz przestrzega wynikających z obowiązujących przepisów wymogów niezbędnych do utrzymywania posiadanych licencji przewozowych. Potencjalnie istnieje ryzyko cofnięcia licencji przewozowych w razie niedopełnienia obowiązków ciążących Spółce, w szczególności w razie niedopełnienia wymagań uprawniających do wykonywania działalności w zakresie transportu drogowego lub rażącego naruszenia warunków określonych w licencji, co mogłoby spowodować uniemożliwienie wykonywania przez Spółkę podstawowej działalności. Poprzez przeniesienie działalności operacyjnej do spółek zależnych ryzyko to zostało zdywersyfikowane na poszczególne spółki z Grupy kapitałowej.

4. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

Nie toczą się postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego ani przed organem administracji publicznej dotyczące zobowiązań albo wierzytelności Spółki, których wartość stanowi co najmniej 10 % kapitałów własnych Emitenta.

5. Informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych produktów, towarów i usług (jeżeli są istotne) albo ich grup w sprzedaży emitenta ogółem, a także zmianach w tym zakresie w danym roku obrotowym

Szczegółowe informacje dotyczące obszarów prowadzonej przez Spółkę działalności z uwzględnieniem ich udziału i dynamiki sprzedaży przedstawiono w punkcie „2.1 Przychody ze sprzedaży”.

6. Informacje o rynkach zbytu, z uwzględnieniem podziału na rynki krajowe i zagraniczne, oraz informacje o źródłach zapotrzebowania w materiały do produkcji, w towary i usługi, z określeniem uzależnienia od jednego lub więcej odbiorców i dostawców, a w przypadku, gdy udział jednego odbiorcy lub dostawcy osiąga co najmniej 10 % przychodów ze sprzedaży ogółem – nazwy (firmy) dostawcy lub odbiorcy, jego udział w sprzedaży lub zaopatrzeniu oraz jego formalne powiązania z Trans Polonia S.A.

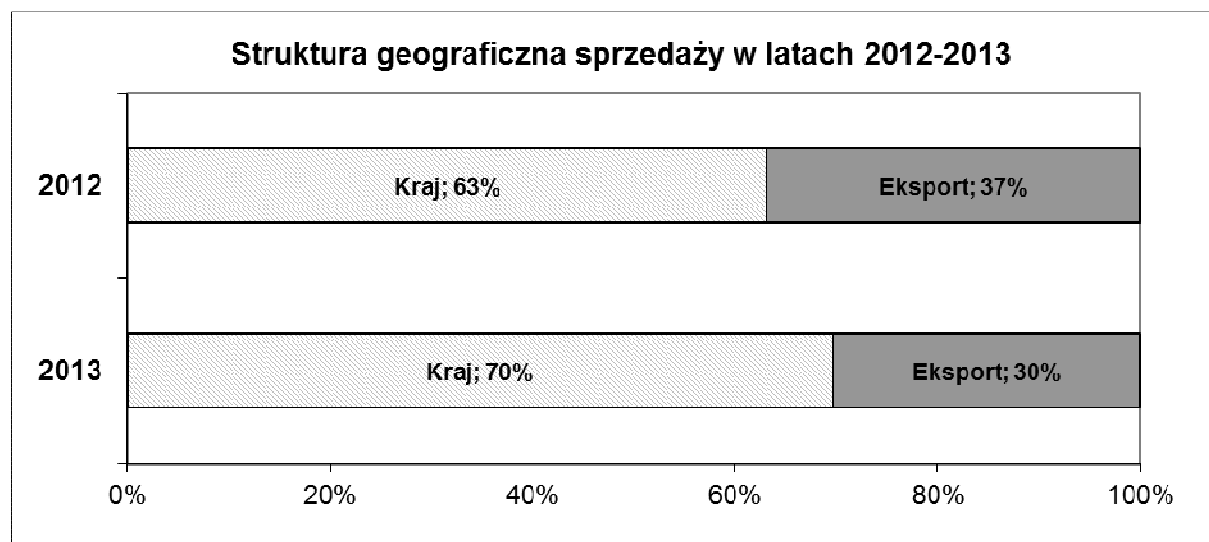
Trans Polonia S.A. świadczyła w 2013 roku usługi na terenie całej Europy, współpracując z czołowymi krajowymi i międzynarodowymi producentami oraz mniejszymi zakładami, zajmującymi się przerobem produktów przewożonych przez Emitenta. Jednocześnie Spółka współpracuje z firmami transportowymi na zasadzie aranżowania i nadzoru nad realizacją zleceń transportowych.

Spółka świadczyła usługi dla następujących grup klientów:

- producentów, z którymi współpraca opiera się najczęściej na stałej współpracy, a usługa transportowa i duża część usług logistycznych jest po stronie zleceniobiorcy,
- firm handlowych, które znacznie łatwiej jest pozyskać do współpracy niż producentów, ale rzadko ma to charakter stały. Dla określonego ładunku doraźnie poszukiwani są przewoźnicy, którzy wybierani są na podstawie nie tylko niskiej ceny, ale też terminu przewozu,
- firm transportowo-spedycyjnych, z którymi Emitent wymienia się ładunkami na zasadach spedycyjnych. Zasady spedycyjne polegają na odpłatnym organizowaniu przewozu ładunków na zlecenie podmiotu trzeciego wraz z wystawieniem dokumentu przewozowego. W ramach spedycji organizuje się przewóz, ubezpieczenie ładunku i odprawę celną. Niekiedy obejmuje ona również składowanie przesyłki i podjęcie należności za dostarczoną przesyłkę.

Trans Polonia świadczy usługi przewozów międzynarodowych, zarówno w eksporcie jak i imporcie. W latach 2012-2013 r. sprzedaż Trans Polonia S.A. z podziałem na kraj i eksport kształtowała się w sposób następujący:

Rysunek nr 2 – Struktura geograficzna sprzedaży [w %] w latach 2012-2013



Przewozy zagraniczne (tzn. na rzecz podmiotów mających swoją siedzibę zagranicą) stanowiły około 30% przychodów netto za sprzedaży w 2013 roku. W zakresie zagranicznych usług przewozowo-spedycyjnych Emitent świadczył je zarówno w transporcie eksportowym (transport z zagranicy do Polski), jak i importowym (transport z Polski za granicę). Kierunkami transportowymi są państwa z terenu Unii Europejskiej oraz spoza niej (głównie z terenu byłej WNP). Istotnymi rynkami zagranicznymi, na których operował Emitent były: Niemcy, Holandia, Belgia i Francja. Przewozy produktów w dużej mierze obejmują całą Europę i z reguły są to przewozy na długich trasach, w dużej części, obejmujące przekraczanie wielu granic państwowych. Z przedstawionego powyżej wykresu wynika, iż w 2013 roku wzrósł udział przewozów krajowych w sprzedaży. Trans Polonia współpracuje z ponad 100 podmiotami z całej Europy. Spółka dystrybuje swoje usługi poprzez rozbudowaną spedycję oraz zagraniczne biura. Spółka współpracuje z wieloma klientami, a także dywersyfikuje udział poszczególnych dostawców. Odbiorcy, których udział przekroczył w 2013 roku 10% przychodów ze sprzedaży ogółem to: AMG Chemicals S.A. (udział 24,8%), Lotos Asfalt Sp. z o.o. (udział 16,3%). Udział, żadnego z dostawców usług nie przekroczył 10% udziału w przychodach ze sprzedaży.

7. Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności emitenta, w tym znanych emitentowi umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami), umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji

W roku obrotowym zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku Spółka zawarła następujące znaczące umowy, o których informowała w raportach bieżących:

- Umowa z AMG Chemicals S.A. z siedzibą w Nowym Stawie o świadczenie usług transportowych. Umowa została zawarta na czas określony i obowiązuje od dnia 01.06.2013r. do dnia 31.12.2015r. Szacowana wartość umowy w okresie jej obowiązywania wynosi 30.000 tys. zł i przekracza wartość 10% przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej Emitenta z ostatnich czterech kwartałów obrotowych. – (raport bieżący 16/2013 z dnia 29.05.2013r.),
- 12 Umów leasingu operacyjnego na zakup 12 ciągników marki Renault Premium o łącznej wartości umów netto 888 tys. euro między Emitentem (Korzystający) a Millennium Leasing Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Finansujący) – (raport bieżący 23/2013 z dnia 29.07.2013r.),
- Umowa o wielopodmiotową linię kredytową pomiędzy Emitentem i jego spółkami zależnymi (TP Sp. z o.o., Tempo TP Sp. z o.o. S.K.A., Quick TP Sp. z o.o. S.K.A.) jako Kredytobiorcami a Bankiem Zachodnim WBK z siedzibą we Wrocławiu jako Kredytodawcą. Linia kredytowa została przyznana wszystkim Kredytobiorcom w łącznej kwocie 5.500 tys.

zł, z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej. W ramach przyznanego kredytu Emitentowi został przyznany limit w wysokości 2.200 tys. zł – (raport bieżący 24/2013 z dnia 06.08.2013r.).

- 10 Umów leasingu operacyjnego na zakup 10 naczep-chłodni marki LAG o łącznej wartości umów netto 608 tys. euro między Emitentem (Korzystający) a Millennium Leasing Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Finansujący) – (raport bieżący 33/2013 z dnia 27.08.2013r.).
- 4 Umowy leasingu operacyjnego na zakup 8 naczep-cystern LAG o łącznej wartości umowy netto 408 tys. EUR między Emitentem (Korzystający) a Nordea Finance Polska S.A. z siedzibą w Warszawie (Finansujący) – (raport bieżący 36/2013 z dnia 16.10.2013r.).
- 7 Umów leasingu operacyjnego na zakup 4 naczep-cystern marki LAG oraz 3 ciągników siodłowych marki Renault Premium o łącznej wartości umów netto 639 tys. euro między Emitentem (Korzystający) a Millennium Leasing Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Finansujący) – (raport bieżący 41/2013 z dnia 17.12.2013r.).
- 13 Umów leasingu operacyjnego na zakup 3 ciągników siodłowych marki Renault Premium oraz 10 naczep-cystern marki LAG o łącznej wartości umów netto 852 tys. euro między Emitentem (Korzystający) a Millennium Leasing Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Finansujący) – (raport bieżący 3/2014 z dnia 09.01.2014r.).

Emitentowi nie są znane jakiekolwiek umowy pomiędzy akcjonariuszami.

8. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych z innymi podmiotami oraz określenie jego głównych inwestycji krajowych i zagranicznych (papiery wartościowe, instrumenty finansowe, wartości niematerialne, nieruchomości), w tym inwestycji kapitałowych dokonanych poza jego grupą jednostek powiązanych oraz opis metod ich finansowania

Trans Polonia S.A. jako jednostka dominująca nabyła w 2012 roku: 100 % udziałów i 100% praw głosu w Spółce TP Sp. z o.o. oraz 100 % akcji oraz 100% praw głosu w Spółkach Chemicals TP Sp. z o.o. S.K.A. (od 17.05.2013 r. nazwa zmieniona na Tempo TP Sp. z o.o. S.K.A.), Intermodal Sp. z o.o. S.K.A. (od 6.11.2013 r. nazwa zmieniona na Inter TP 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 nabyte za środki własne po cenie odpowiadającej wartości ich kapitałów własnych (pokrytych wkładami pieniężnymi). W wyniku systematycznego przenoszenia przez Trans Polonia S.A. (jako jednostki dominującej) działalności operacyjnej do podmiotów zależnych, usługi transportowe realizowane dotychczas przez Trans Polonia S.A. świadczone są od początku 2014 roku przez spółki zależne. Emitent nie dokonywał inwestycji poza grupą jednostek powiązanych.

9. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe, wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji - obowiązek uznaje się za spełniony poprzez wskazanie miejsca zamieszczenia informacji w sprawozdaniu finansowym

Emitent oraz jednostki od niego zależne nie zawierały istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe. Dane liczbowe dotyczące jednostek powiązanych zostały zamieszczone w notce numer 34 w dodatkowych notach objaśniających w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

10. Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych w danym roku obrotowym umowach dotyczących kredytów i pożyczek, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności

Bank Zachodni WBK z siedzibą we Wrocławiu jako Kredytodawca udzielił w dniu 6 sierpnia 2013r. kredytowania w postaci linii kredytowej dla Grupy Kredytowej Emitenta w łącznej wysokości 5.500 tys. zł, z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej. Trans Polonia S.A. korzystała w 2013r. w ramach tego kredytu z limitu w rachunku bieżącym w wysokości 2.200 tys. zł. Ostateczny dzień spłaty ustalono na dzień 5 sierpnia 2014r.

Tabela nr 9 – Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31.12.2013r.

Rodzaj zobowiązania	Finansujący	Kwota (w tys.)	Waluta	Stopa procentowa	Termin spłaty
Kredyt w rachunku bieżącym	Bankiem Zachodnim WBK z siedzibą we Wrocławiu	2.200	PLN	WIBOR1M + marża	2014-08-05

11. Informacje o udzielonych w danym roku obrotowym pożyczkach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym emitenta, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności

W 2013 roku Spółka udzielała następujące pożyczki:

Tabela nr 10 – Udzielone pożyczki w roku obrotowym 2013.

Pożyczkobiorca	Kwota	Waluta	Roczna stopa procentowa	Data zawarcia umowy	Data spłaty całkowitej
	(w tys.)				
Marcin Balicki	160	PLN	5,94%	2013-01-31	2013-08-08

12. Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanym emitenta

W roku 2013 na wniosek Emitenta Nordea Bank Polska S.A. udzielił na rzecz kontrahenta Emitenta dwóch gwarancji na łączną kwotę 200 tys. zł tytułem zabezpieczenia należytego wykonania umowy. Gwarancje są ważne do dnia 15 grudnia 2015r. W roku obrotowym 2013 Emitent nie udzielał poręczeń i gwarancji.

13. W przypadku emisji papierów wartościowych w okresie objętym raportem - opis wykorzystania przez emitenta wpływów z emisji do chwili sporządzenia sprawozdania z działalności

W 2013 roku Emitent nie przeprowadzał emisji akcji.

14. Objasnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok

Spółka nie publikowała prognoz na rok 2013.

15. Ocena, wraz z jej uzasadnieniem, dotycząca zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, jakie emitent podjął lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom

Spółka finansuje swoją działalność środkami własnymi, kredytami bankowymi oraz leasingiem. Rok 2013 był kolejnym rokiem, w którym Emitent przeprowadził znaczące inwestycje w rozbudowę taboru transportowego. Sfinansowane one zostały w większości leasingiem. Miało to wpływ na wzrost zobowiązań z tego tytułu wykazanych w bilansie z poziomu 11.270 tys. na koniec 2012r. do kwoty 16.745 tys. zł w roku 2013. Wymaga to od Emitenta regulowania zobowiązań na poziomie około 500 tys. zł miesięcznie, w zależności od wartości kursu EUR i stawki bazowej (WIBOR, EURIBOR) w oparciu o którą ustalana jest stopa oprocentowania. Emitent posiada również limit w rachunku bieżącym w wysokości 2.200 tys. zł (wg stanu na dzień 31.12.2013r.) udzielony w ramach wielopodmiotowej linii kredytowej dla Grupy Kapitałowej w łącznej wysokości 5.500 tys. zł. Spółka nie ma problemów z bieżącym regulowaniem tych zobowiązań. W opinii Zarządu posiadane zasoby finansowe gwarantują pełną zdolność wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań i zabezpieczania bieżącej płynności.

16. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności

W roku 2014 Spółka nie planuje tak znaczących inwestycji jak miało to miejsce w roku 2013r. W pierwszym półroczu 2014r. planowane są jedynie odbiory 10 naczep-cystern o łącznej wartości 852 tys. EUR, co do których zapewnione jest już finansowanie wynikające z zawartych umów leasingu. W ocenie Zarządu mogą być konieczne ewentualne kolejne zakupy środków transportu dla zaspokojenia widocznego wzrostu popytu na usługi z zakresu transportu drogowego płynnych ładunków chemicznych i płynnych ładunków spożywczych. W zależności od ich wielkości, mogą zostać sfinalizowane zarówno z posiadanych kapitałów własnych jak również długiem.

17. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik

W 2013 r. nie wystąpiły zdarzenia o charakterze nietypowym, które mogłyby mieć znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

18. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa emitenta oraz opis perspektyw rozwoju działalności emitenta co najmniej do końca roku obrotowego następującego po roku obrotowym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe zamieszczone w raporcie rocznym, z uwzględnieniem elementów strategii rynkowej przez niego wypracowanej.

Do istotnymi czynników zewnętrznych dla rozwoju Spółki można zaliczyć dynamikę wzrostu gospodarczego, który ma przełożenie na wielkość popytu na specjalistyczne usługi oferowane przez Spółkę. Ewentualne negatywne zmiany w gospodarce i na rynku europejskim mogłyby być odczuwalne również w logistyce. Czynnikiem mogącym mieć wpływ na działalność jest obecna niestabilna sytuacja polityczna na Ukrainie. Emitent i spółki z Grupy nie współpracują obecnie bezpośrednio z kontrahentami z tego kraju. Realizowane są jednak usługi transportowe na terenie Ukrainy na zlecenie podmiotów z Unii Europejskiej. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu sytuacja w tym kraju nie miała wpływu na ilość, a także terminowość i jakość realizowanych usług transportowych.

19. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem emitenta i jego grupą kapitałową

Podstawowa zmiana z zakresu zarządzania przedsiębiorstwem polegała na utworzeniu w roku 2012 Grupy Kapitałowej poprzez nabycie udziałów w spółkach, o których mowa w pkt 8 niniejszego raportu. Z początkiem 2014 roku cała działalność operacyjna z zakresu transportu i logistyki ładunków została przeniesiona do wyspecjalizowanych w tym zakresie podmiotów zależnych. W konsekwencji tego zdarzenia w roku 2014 Emitent nie będzie już generować przychodów z usług transportowych. Głównym źródłem przychodów będą przychody uzyskiwane od jednostek zależnych z tytułu świadczenia usług rachunkowych, biurowo-kancelaryjnych, wynajmu taboru transportowego i pomieszczeń, korzystania z logo firmy. Ponadto spółki obciążane są kosztami poniesionymi przez Trans Polonia S.A. a stanowiącymi koszt uzyskania przychodów spółek zależnych.

20. Wszelkie umowy zawarte między emitentem a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie

Z osobami zarządzającymi nie zawarto umów przewidujących rekompensatę w przypadku rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska.

21. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premialnych opartych na kapitale emitenta, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych (w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek innej formie), wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących emitenta w przedsiębiorstwie emitenta, bez względu na to, czy odpowiednio były one zaliczane w koszty, czy też wynikały z podziału zysku; w przypadku gdy emitentem jest jednostka dominująca, wspólnik jednostki współzależnej lub znaczący inwestor - oddzielnie informacje o wartości wynagrodzeń i nagród otrzymanych z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych; jeżeli odpowiednie informacje zostały przedstawione w sprawozdaniu finansowym - obowiązek uznaje się za spełniony poprzez wskazanie miejsca ich zamieszczenia w sprawozdaniu finansowym

Dane dotyczące wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących zostały zamieszczone w notcie numer 21 w dodatkowych notach objaśniających w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

22. W przypadku spółek kapitałowych - określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji (udziałów) emitenta oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych emitenta, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących emitenta (dla każdej osoby oddzielnie)

Według informacji posiadanych przez Spółkę, stan posiadania akcji Trans Polonia S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące jest następujący:

Tabela nr 11 – Stan posiadania akcji Trans Polonia S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień 31.12.2013r.

Imię i nazwisko	Funkcja	Liczba posiadanych akcji
Dariusz Cegielski (poprzez Vataro Holdings Ltd.)	Prezes Zarządu	3 320 226
Krzysztof Luks	Wiceprezes Zarządu	4 049
Adriana Bosiacka	Członek Zarządu	10 000
Krzysztof Płachta	Przewodniczący RN	25 000
Paweł Czerniewski	Wiceprzewodniczący RN	14 255
Iwar Przyklang	Członek RN	436 000
Marcin Balicki	Członek RN	2 344

23. Informacje o znanych emitentowi umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy

Zarządowi Spółki nie są znane żadne umowy w wyniku, których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

24. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

W Spółce nie występuje obecnie program akcji pracowniczych.

25. Informacje o umowach z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych

Spółka podpisała umowę z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdania finansowego Gdańską Grupą Audytorów z siedzibą w Gdańsku, ul. Królowej Jadwigi 137D/5. Przedmiotem umowy jest badanie i ocena jednostkowego sprawozdania finansowego Emitenta oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Trans Polonia za okres 01.01.2013 - 31.12.2013r. w celu przedłożenia pisemnej opinii biegłego rewidenta o sprawozdaniu finansowym oraz raportu z wyników przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego. Umowę zawarto w dniu 24.01.2014r. Podmiot został wybrany na podstawie uchwały nr 21/2013 Rady Nadzorczej Trans Polonia S.A. z dnia 13.12.2013 r. Łączna wysokość wynagrodzenia wynosi 10 tys. zł + VAT.

26. Osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Spółka nie prowadzi działań w dziedzinie badań i rozwoju.

27. Informacje o nabyciu udziałów (akcji) własnych, a w szczególności celu ich nabycia, liczbie i wartości nominalnej, ze wskazaniem, jaką część kapitału zakładowego reprezentują, cenie nabycia oraz cenie sprzedaży tych udziałów (akcji)

W dniu 30 września 2013r. Zarząd Trans Polonia S.A. zakończył skup akcji własnych Spółki, realizowany zgodnie z warunkami określonymi w Uchwale nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 17 października 2011 r. w sprawie udzielenia Zarządowi Spółki upoważnienia do nabycia akcji własnych Spółki, Uchwale Zarządu podjętej w dniu 21 sierpnia 2013 r. w sprawie rozpoczęcia skupu akcji własnych Spółki oraz Porozumienia do umowy o świadczenie usług brokerskich oraz prowadzenia rachunku papierów wartościowych i rachunku pieniężnego przez Dom Maklerski Copernicus Securities S.A. Akcje własne nabyte zostały w celu ich dalszej odsprzedaży. Średnia jednostkowa cena nabycia wynosiła 5,92 zł za akcję.

Tabela nr 12 – Informacja dotycząca akcji własnych Emitenta na dzień 31.12.2013r.

Liczba posiadanych akcji własnych	Wartość wg cen nabycia w zł	Wartość nominalna nabytych akcji w zł	% akcji własnych w kapitale zakładowym	% głosów na WZA
9155	54 538,11	915,50	0,14%	0,10%

W roku 2013 Emitent nie dokonał zbycia akcji własnych.

28. Informacja o posiadanych przez jednostkę oddziałach (zakładach)

Spółka nie posiada oddziałów.

29. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego

29.1. Zbiór zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Trans Polonia S.A. oraz miejsca, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny wraz z informacją o ich stosowaniu

Trans Polonia S.A. podlega obecnie zasadom ładu korporacyjnego zawartym w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”, który został przyjęty przez Radę Giełdy Papierów Wartościowych w dniu 21 listopada 2012 roku. Tekst zbioru zasad jest dostępny publicznie na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych S.A. pod adresem <http://www.corp-gov.gpw.pl>.

Emitent dąży do stosowania zasad ładu korporacyjnego w możliwie jak najszerszym zakresie. W roku 2013 Emitent stosował reguły wyszczególnione w w/w dokumencie za wyjątkiem zasad i rekomendacji wyszczególnionych poniżej.

Spółka w kontaktach z inwestorami wykorzystuje między innymi korporacyjną stronę internetową publikując na niej materiały i informacje wzorując się na modelowym serwisie informacji inwestorskich wymienionym w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”. Informacje zawarte na stronie internetowej Emitenta w dziale Relacji Inwestorskich zamieszczane są w dwóch wersjach językowych – polskim i angielskim. Przetłumaczone na język angielski zostały innymi dokumenty korporacyjne, w tym Statut i regulaminy władz Spółki, życiorysy organów Spółki i inne informacje o charakterze stałym. Emitent nie tłumaczył natomiast na język angielski min. raportów okresowych, raportów bieżących oraz dokumentów związanych ze zwoływanymi Walnymi Zgromadzeniami. Tym samym nie była w pełni realizowana zasada 2 w zakresie działu II: Dobrych Praktyk która, brzmi: *„Spółka zapewnia funkcjonowanie swojej strony internetowej w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w części II, pkt 1.”*

W związku z wejściem w życie z dniem 1 stycznia 2013 roku zasady 10, Emitent nie podjął kroków mających na celu wypełnianie zasady w zakresie działu IV która brzmi: *„Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, polegającego na: 1) transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym, 2) dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad.”*

Emitent oświadcza, iż wyżej wymienione zasady nie są i nie będą w najbliższej przyszłości stosowane ze względu na wysokie koszty związane ich implementacją, w szczególności w związku z wdrożeniem

systemu transmisji danych. Dodatkową przyczyną niestosowania zasady zalecającej umożliwieniem udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, jest możliwość pojawienia się problemów natury technicznej mogących mieć wpływ na przebieg obrad walnego zgromadzenia. W opinii Emitenta podawanie do publicznej wiadomości, poprzez raporty bieżące i zamieszczanie na stronie internetowej: ogłoszenia o zwołaniu walnego zgromadzenia wraz z porządkiem obrad, projektami uchwał, treści uchwał podjętych i innych informacji wymaganymi zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009r. w sprawie informacji bieżących i okresowych [...] zapewniają wystarczającą transparentność Spółki.

Z tych samych względów Emitent nie będzie stosował zasady ust.1 pkt. 9a, w zakresie działu II: *„Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, oprócz informacji wymaganych przez przepisy prawa: 9a) zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo”*

Odnosząc się do rekomendacji opisanych w ust. 5 części I Dobrych Praktyk, *„Spółka powinna posiadać politykę wynagrodzeń oraz zasady jej ustalania. Polityka wynagrodzeń powinna w szczególności określać formę, strukturę i poziom wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających. Przy określaniu polityki wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających spółki powinno mieć zastosowanie zalecenie Komisji Europejskiej z 14 grudnia 2004 r. w sprawie wspierania odpowiedniego systemu wynagrodzeń dyrektorów spółek notowanych na giełdzie (2004/913/WE), uzupełnione o zalecenie KE z 30 kwietnia 2009 r. (2009/385/WE).”*, Emitent oświadcza, iż zasada ta nie była stosowana w roku 2013. Zgodnie ze Statutem Spółki Członkowie Rady Nadzorczej mogą otrzymywać wynagrodzenie oraz zwrot kosztów z tytułu pełnionych funkcji na zasadach określonych uchwał Walnego Zgromadzenia. Ponadto na dzień 31.12.2013r. żaden z Członków Rady Nadzorczej nie otrzymywał wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji we władzach Spółki.

Rekomendacja opisana w ust 9 części I Dobrych Praktyk stanowi: *„GPW rekomenduje spółkom publicznym i ich akcjonariuszom, by zapewniały one zrównoważony udział kobiet i mężczyzn w wykonywaniu funkcji zarządu i nadzoru w przedsiębiorstwach, wzmacniając w ten sposób kreatywność i innowacyjność w prowadzonej przez spółki działalności gospodarczej.”* W 2013 roku Zarząd Emitenta był trzyosobowy (jedna kobieta, dwóch mężczyzn) a Rada Nadzorcza pięcioosobowa (pięć mężczyzn), tym samym nie został zachowany parytet. Wynika to z faktu, iż kryterium wyboru na dane stanowisko są posiadane kompetencje i doświadczenie, a nie płeć kandydata.

29.2. *Opis głównych cech stosowanych w Spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych*

Sprawozdania finansowe przygotowywane są bezpośrednio przez Głównego Księgowego oraz poddawane są badaniu biegłego rewidenta, o ile wymagane jest to obowiązującymi przepisami prawa. Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za system kontroli wewnętrznej w Spółce oraz jego skuteczność w procesie sporządzania sprawozdań finansowych. Za przygotowanie i publikację raportów okresowych odpowiedzialny jest Dyrektor Finansowy. W Spółce istnieje procedura dotycząca obiegu dokumentów, wskazując osoby odpowiedzialne za kontrole merytoryczną dokumentów finansowych przychodzących i wychodzących. Istotne operacje finansowe związane z zakupem, sprzedażą i zawieraniem umów wymagają akceptacji ścisłego kierownictwa Spółki. Faktury zakupowe są szczegółowo opisywane. Stosowane w Spółce narzędzia analityczno-sprawozdawcze pozwalają monitorować dane finansowe. Wyniki finansowe będące podstawą raportów bieżących i okresowych pochodzą z miesięcznej sprawozdawczości finansowej, które po zamknięciu ksiąg każdego miesiąca kalendarzowego analizowane są przez Zarząd pod kątem realizacji wyników finansowych w poszczególnych obszarach działalności.

29.3. *Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu*

Według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku akcjonariuszami posiadającymi bezpośrednio i pośrednio, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu byli:

- Vatro Holdings Ltd z siedzibą w Limassol (Republika Cypryjska) – posiada łącznie 3.320.226 akcji, które stanowią łącznie 52,04% w kapitale zakładowym oraz dają 5.820.226 głosów, co stanowi 65,54% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta. Ze spółką Vataro Holdings Ltd powiązany jest Dariusz Stanisław Cegielski – Prezes Zarządu Emitenta, posiada on 100% udziałów w spółce Vataro Holdings Ltd,
- TFI Allianz Polska S.A. – posiada łącznie 634.213 akcji Emitenta stanowiących łącznie 9,94% w kapitale zakładowym Emitenta i uprawniających do 634.213 głosów co stanowi 7,14% głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

W posiadaniu pozostałych akcjonariuszy jest łącznie 2.425.561 akcji, które stanowią 38,02% udział w kapitale zakładowym oraz dają 2.425.561 głosów, co stanowi 27,31% głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

29.4. *Posiadacze wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień*

Vataro Holdings Ltd. posiada 2.500.000 akcji imiennych serii A, które są uprzywilejowane co do głosu w ten sposób, że na każdą akcję serii A przypadają dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu.

29.5. *Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy Spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych*

Wykonywanie prawa głosu z akcji Spółki nie jest w żaden sposób ograniczone.

29.6. *Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta.*

Przenoszenie prawa własności papierów wartościowych Spółki nie jest w żaden sposób ograniczone.

29.7. *Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.*

Zgodnie z Statutem Spółki Zarząd Emitenta składa się z 1 do 5 członków. W tych granicach liczbę członków Zarządu określa Rada Nadzorcza. Dariuszowi Stanisławowi Cegielskiemu przysługuje prawo powołania jednego członka zarządu w przypadku zarządu jednoosobowego lub dwuosobowego; dwóch członków zarządu w przypadku zarządu trzyosobowego lub czteroosobowego, trzech członków zarządu w przypadku zarządu pięcioosobowego. Pozostałych członków Zarządu powołuje Rada Nadzorcza. Dariuszowi Stanisławowi Cegielskiemu przysługuje prawo powierzenia funkcji Prezesa Zarządu jednemu z członków zarządu. Pozostałych członków Zarządu powołuje Rada Nadzorcza. Rada Nadzorcza powierza funkcje wiceprezesa lub członka Zarządu. Członkowie Zarządu powoływani są na okres wspólnej kadencji trwającej lat 5, lecz mogą być odwoływani przed upływem kadencji przez podmiot, który ich powołał. Uprawnienia Dariusza Stanisława Cegielskiego do

powoływania określonej liczby członków Zarządu wygasają z chwilą zmniejszenia liczby głosów posiadanych przez niego na Walnym Zgromadzeniu poniżej 20 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu. Powołanie i odwołanie członków Zarządu oraz powierzenie funkcji Prezesa Zarządu przez Dariusza Stanisława Cegielskiego, w sposób określony powyżej dokonywane jest poprzez złożenie pisemnego oświadczenia woli zawierającego oznaczenie imion i nazwisk osób powołanych w skład Zarządu ze wskazaniem powierzonych im funkcji. W razie wygaśnięcia uprawnień Dariusza Stanisława Cegielskiego wszystkich członków Zarządu powołuje Rada Nadzorcza.

W związku z wniesieniem przez Dariusza Stanisława Cegielskiego posiadanych akcji Emitenta do spółki prawa cypryjskiego Vataro Hodings Ltd z siedzibą w Limassol utracił przysługujące mu uprawnienia do powoływania członków Zarządu Emitenta. Obecnie Zarząd Spółki powoływany i odwoływany jest przez Radę Nadzorczą Spółki.

Prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji należy do kompetencji Walnego Zgromadzenia.

29.8. *Opis zasad zmiany statutu Spółki.*

Zmiany Statutu Spółki dokonywane są zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych. Zmiana Statutu Spółki należy do kompetencji Walnego Zgromadzenia Spółki.

29.9. *Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu walnego zgromadzenia, jeśli taki regulamin został uchwalony, o ile informacje w tym zakresie nie wynikają wprost z przepisów prawa*

Walne Zgromadzenie Trans Polonia S.A. działa na podstawie:

- Statutu Spółki Akcyjnej Trans Polonia S.A.
- Regulaminu Obrad Walnego Zgromadzenia Trans Polonia S.A.
- Kodeksu Spółek Handlowych.

Zasady zwoływania Walnego Zgromadzenia określa § 21 – 26 Statutu Emitenta. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć się w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje corocznie Zarząd. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd. Rada Nadzorcza ma prawo zwołać Zwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli Zarząd nie zwoła go w terminie 6 miesięcy po upływie roku obrotowego oraz Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane. Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce mogą

zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia. Na żądanie akcjonariusza lub akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 5% kapitału zakładowego, złożone na piśmie lub w postaci elektronicznej wraz z żądaniem umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego zgromadzenia zarząd zwołuje walne zgromadzenie. Walne zgromadzenie spółki publicznej zwołuje się przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. Ogłoszenie powinno być dokonane co najmniej na dwadzieścia sześć dni przed terminem Walnego Zgromadzenia. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały w sprawach objętych porządkiem obrad, chyba że cały kapitał zakładowy jest reprezentowany na Zgromadzeniu, a nikt z obecnych nie wniósł sprzeciwu co do odbycia Walnego Zgromadzenia lub do wniesienia poszczególnych spraw do porządku obrad. Porządek obrad ustala podmiot zwołujący Walne Zgromadzenie. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały bez względu na liczbę obecnych akcjonariuszy i reprezentowanych akcji, chyba że przepisy prawa lub postanowienia Statutu przewidują surowsze warunki zapadania uchwał. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów o ile przepisy prawa lub Statut nie ustanawiają surowszych warunków podejmowania uchwał. Uchwały pozbawiające akcjonariusza praw przyznanych mu osobiście wymagają dla swej ważności zgody akcjonariusza, którego praw dotyczą. Szczegółowe zasad działania Walne Zgromadzenie określa w Regulaminie Obrad Walnego Zgromadzenia. Akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub poprzez swoich przedstawicieli. Zgodnie z zasadą swobodnego głosowania akcjonariusza, akcjonariusz może głosować odmiennie z każdej z posiadanych akcji. Pełnomocnictwa do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu i do wykonywania prawa głosu udziela się na piśmie oraz załącza się je do protokołu Walnego Zgromadzenia lub w formie elektronicznej. W przypadku pełnomocnictwa udzielonego w języku obcym, do protokołu załącza się je wraz z jego odpowiednim tłumaczeniem przysięgłym na język polski. Jedna akcja zapewnia jeden głos. Głosowanie jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy:

- wyborach członków władz spółki i jej likwidatorów oraz głosowaniu nad ich odwołaniem,
- głosowaniu o pociągnięciu do odpowiedzialności wskazanych powyżej osób,
- w sprawach osobistych,
- na wniosek choćby jednego akcjonariusza lub jego przedstawiciela.

Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Emitenta, Gdańsku, Sopocie, Gdyni i Warszawie.

29.10. *Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego oraz opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących emitenta oraz ich komitetów.*

Według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku Zarząd Trans Polonia S.A. działał w składzie 3 osobowym:

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

W roku obrotowym 2013 nie zaszły zmiany osobowe w Zarządzie. Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 17 kwietnia 2013 roku, w/w Zarząd został wybrany na kolejną pięcioletnią kadencję. W roku 2013 prokurentem samoistnym w Spółce była Pani Eliza Stec.

Do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki upoważniony jest Prezes Zarządu samodzielnie bez względu na liczbę członków Zarządu. W przypadku pozostałych członków Zarządu wieloosobowego wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu (w tym prezesa lub wiceprezesa) lub członka zarządu z prokurentem.

Rada Nadzorcza składa się obecnie z pięciu członków powołanych na wspólną pięcioletnią kadencję. W skład Rady Nadzorczej Emitenta w roku 2013 wchodził:

- Krzysztof Płachta – Przewodniczący RN
- Paweł Czerniewski – Vice Przewodniczący RN
- Maciej Dobrzyniecki – Członek Rady Nadzorczej
- Iwar Przyklang – Członek Rady Nadzorczej
- Zbigniew Adamski – Członek Rady Nadzorczej (do dnia 8.08.2013r.)
- Marcin Balicki – Członek Rady Nadzorczej (od dnia 8.08.2013r.)

Pan Marcin Balicki został powołany na Członka Rady Nadzorczej Emitenta przez Walne Zgromadzenie w dniu 8 sierpnia 2013r. Zastąpił tym samym Pana Zbigniewa Adamskiego, który to złożył w dniu 8 lipca 2013r. (ze skutkiem w dniu odbycia najbliższego Walnego Zgromadzenia) rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej Emitenta.

W dniu 24 kwietnia 2013 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwały w sprawie wyboru Rady Nadzorczej Spółki na nową pięcioletnią kadencję, tym samym mandat wszystkich członków do pełnienia funkcji wygasa najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Emitenta za rok 2017.

Rada Nadzorcza składa się z 3 do 7 członków, przy czym w razie posiadania przez Spółkę statusu spółki publicznej Rada Nadzorcza składa się z 5 do 7 członków. W tych granicach liczbę członków określa Walne Zgromadzenie. Radzie Nadzorczej Spółki powierzone zostały zadania komitetu

audytu, polegające w szczególności na monitorowaniu procesu sprawozdawczości finansowej, monitorowaniu skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem, monitorowaniu wykonywania czynności rewizji finansowej i monitorowaniu niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.

Prezes Zarządu - Dariusz Cegielski

Wiceprezes Zarządu - Krzysztof Luks

Członek Zarządu - Adriana Bosiacka

Tczew, 2014-03-14