

GRUPA KAPITAŁOWA TRANS POLONIA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres
9 miesięcy kończących się 30 września 2014 roku

Sprawozdanie przedstawia Zarząd jednostki dominującej w składzie:

Dariusz Cegielski - Prezes Zarządu podpis:

Krzysztof Luks - Wiceprezes Zarządu podpis:

Adriana Bosiacka - Członek Zarządu podpis:.....

Sprawozdanie sporządziła: Marzena Szarafin podpis:.....

Tczew, dnia 14.11.2014 r.

Wybrane dane finansowe

Grupa Kapitałowa	w tys. PLN		w tys. EUR	
	za okres 01.01.2014- 30.09.2014 i na dzień 30.09.2014	za okres 01.01.2013- 30.09.2013 i na dzień 31.12.2013	za okres 01.01.2014- 30.09.2014 i na dzień 30.09.2014	za okres 01.01.2013- 30.09.2013 i na dzień 31.12.2013
Przychody netto ze sprzedaży	49 512	38 184	11 844	9 042
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	3 416	3 906	817	925
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 819	3 500	674	829
Zysk (strata) netto przypadający Akcjonariuszom jednostki dominującej	2 304	3 031	551	718
Całkowite dochody ogółem przypadające Akcjonariuszom jednostki dominującej	2 304	3 031	551	718
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 987	860	1 193	204
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	323	401	77	95
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-5 211	-2 757	-1 247	-653
Przepływy pieniężne netto, razem	100	-1 496	24	-354
Aktywa razem	60 846	51 399	14 572	12 394
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	37 784	30 641	9 049	7 388
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	16 551	12 657	3 964	3 052
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	21 233	17 985	5 085	4 337
Kapitał własny	23 062	20 758	5 523	5 005
Kapitał zakładowy	638	638	153	154
Liczba akcji – w szt.	6 380 000	6 380 000	6 380 000	6 380 000
Zysk (strata) netto na akcję	0,36	0,48	0,09	0,11
Rozwodniony zysk (strata) na 1 akcję zwykłą	0,36	0,48	0,09	0,11
Wartość księgowa na akcję	3,61	3,25	0,87	0,78
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję	3,61	3,25	0,87	0,78
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na 1 akcję	0	0	0	0

Jednostka dominująca	w tys. PLN		w tys. EUR	
	za okres 01.01.2014- 30.09.2014 i na dzień 30.09.2014	za okres 01.01.2013- 30.09.2013 i na dzień 31.12.2013	za okres 01.01.2014- 30.09.2014 i na dzień 30.09.2014	za okres 01.01.2013- 30.09.2013 i na dzień 31.12.2013
Przychody netto ze sprzedaży	12 946	30 773	3 097	7 287
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 229	2 762	533	654
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 748	2 392	418	566
Zysk (strata) netto przypadający Akcjonariuszom jednostki dominującej	1 435	1 923	343	455
Całkowite dochody ogółem przypadające Akcjonariuszom jednostki dominującej	1 435	1 923	343	455
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 124	1 609	1 226	381
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 123	402	269	95
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-6 636	-3 821	-1 588	-905
Przepływy pieniężne netto, razem	-389	-1 810	-93	-429
Aktywa razem	44 311	41 920	10 612	10 108
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	23 383	22 427	5 600	5 408
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	14 683	12 657	3 516	3 052
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	8 700	9 770	2 084	2 356
Kapitał własny	20 928	19 493	5 012	4 700
Kapitał zakładowy	638 000	638 000	152 796	153 839
Liczba akcji – w szt.	6 380 000	6 380 000	6 380 000	6 380 000
Zysk (strata) netto na akcję	0,22	0,30	0,05	0,07
Rozwodniony zysk (strata) na 1 akcję zwykłą	0,22	0,30	0,05	0,07
Wartość księgowa na akcję	3,28	3,06	0,79	0,74
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję	3,28	3,06	0,79	0,74
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na 1 akcję	0	0	0	0

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

Pozycje sprawozdań z sytuacji finansowej :

wg średniego kursu podanego przez Narodowy Bank Polski

na dzień 30 września 2014 roku – 4,1755 zł

na dzień 31 grudnia 2013 roku – 4,1472 zł

Pozycje sprawozdań z całkowitych dochodów oraz sprawozdań z przepływów pieniężnych:

wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów NBP na koniec każdego miesiąca

9 miesięcy 2014 roku – 4,1803 zł

9 miesięcy 2013 roku – 4,2231 zł

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Stan na 30.09.2014	Stan na 31.12.2013	Stan na 30.09.2013
AKTYWA			
Aktywa trwałe	36 821	28 606	25 412
Wartości niematerialne	53	15	16
Rzeczowe aktywa trwałe	36 553	28 556	25 383
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	114	0	0
Pozostałe aktywa trwałe	102	35	13
Aktywa obrotowe	24 026	22 793	22 346
Zapasy	510	361	190
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	18 480	15 316	16 340
Należności z tytułu podatku dochodowego	102	171	
Pozostałe aktywa finansowe	505	2 642	2 613
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 715	3 616	2 441
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	713	687	762
A k t y w a r a z e m	60 846	51 399	47 758
PASYWA			
Kapitał własny	23 062	20 758	19 981
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	23 062	20 758	19 981
Kapitał zakładowy	638	638	638
Akcje własne	-55	-55	-55
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	8 140	8 140	8 140
Kapitał zapasowy z zysków zatrzymanych	10 083	6 264	6 264
Pozostałe kapitały rezerwowe	2 000	2 000	2 000
Nierozliczony zysk (strata) z lat ubiegłych	-49	-38	-38
Zysk (strata) netto bieżącego okresu	2 304	3 808	3 031
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom nie sprawującym kontroli	-	-	-
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	16 551	12 657	11 249
Zobowiązania z tyt. kredytów i pożyczek	1 864	0	0
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 969	1 651	1 444
Zobowiązania finansowe	12 719	11 006	9 805
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	21 233	17 985	16 528
Zobowiązania z tyt. kredytów i pożyczek	2 394	2 734	1 425
Rezerwa na świadczenia pracownicze	92	119	108
Pozostałe rezerwy	186	86	75
Zobowiązania finansowe	7 182	5 740	5 260
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	11 072	9 046	9 572
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	17	0	0
Inne rozliczenia międzyokresowe	290	260	87
P a s y w a r a z e m	60 846	51 399	47 758

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.07.-30.09.2014	01.07.-30.09.2013	01.01.-30.09.2014	01.01.-30.09.2013
Działalność kontynuowana	za 3 miesiące		za 9 miesięcy	
Przychody netto ze sprzedaży	18 530	18 533	49 512	38 184
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	15 894	14 722	43 878	32 589
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	2 635	3 811	5 633	5 594
Koszty ogólnego zarządu	825	867	2 636	2 293
Zysk (strata) na sprzedaży	1 810	2 944	2 997	3 302
Pozostałe przychody operacyjne	459	344	1 587	772
Pozostałe koszty operacyjne	489	23	1 169	168
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 780	3 265	3 416	3 906
Przychody finansowe	16	202	25	108
Koszty finansowe	300	128	621	514
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 496	3 339	2 819	3 500
Podatek dochodowy	424	451	515	469
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 072	2 888	2 304	3 031
Działalność zaniechana				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0	0	0
Zysk (strata) netto przypadający	1 072	2 888	2 304	3 031
Akcjonariuszom jednostki dominującej	1 072	2 888	2 304	3 031
Akcjonariuszom nie sprawującym kontroli	0	0	0	0
Inne całkowite dochody				
Suma innych całkowitych dochodów				
Całkowite dochody (netto) przypadające	1 072	2 888	2 304	3 031
Akcjonariuszom jednostki dominującej	1 072	2 888	2 304	3 031
Akcjonariuszom nie sprawującym kontroli	0	0	0	0
Podstawowy zysk/strata przypadający na jedną akcję w zł i gr				
dotyczący działalności kontynuowanej i zaniechanej	0,17	0,45	0,36	0,48
dotyczący działalności kontynuowanej	0,17	0,45	0,36	0,48
Zysk/strata rozwodniony przypadający na jedną akcję w zł i gr				
dotyczący działalności kontynuowanej i zaniechanej	0,17	0,45	0,36	0,48
dotyczący działalności kontynuowanej	0,17	0,45	0,36	0,48

Działalność kontynuowana	01.07.-30.09.2014	01.07.-30.09.2013	01.01.-30.09.2014	01.01.-30.09.2013
Zysk / strata netto z działalności kontynuowanej podlegający podziałowi między akcjonariuszy jednostki dominującej	1 072	2 888	2 304	3 031
Wyłączenie wyniku na działalności zaniechanej za okres	-	-	-	-
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej wykazany dla celów wyliczenia zysku podstawowego i rozwodnionego przypadającego na jedną akcję	1 072	2 888	2 304	3 031

Liczba wyemitowanych akcji	01.07.-30.09.2014	01.07.-30.09.2013	01.01.-30.09.2014	01.01.-30.09.2013
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	6 380 000	6 380 000	6 380 000	6 380 000
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	6 380 000	6 380 000	6 380 000	6 380 000

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał z emisji akcji powyżej ceny nominalnej	Kapitał zapasowy z zysków zatrzymanych	Kapitał rezerwowy inne tytuły	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitał własny ogółem
9 miesięcy zakończonych 30.09.2014									
Kapitał własny na początek okresu	638	-55	8 140	6 264	2 000	-38	3 808	20 758	20 758
Podział wyniku finansowego za rok poprzedni				3 819		-11	-3 808		0
Całkowite dochody za okres							2 304	2 304	2 304
Kapitał własny na koniec okresu	638	-55	8 140	10 083	2 000	-49	2 304	23 062	23 062

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał z emisji akcji powyżej ceny nominalnej	Kapitał zapasowy z zysków zatrzymanych	Kapitał rezerwowy inne tytuły	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitał własny ogółem
9 miesięcy zakończonych 30.09.2013									
Kapitał własny na początek okresu	638	0	8 140	5 693	2 000	-1 550	2 083	17 004	17 004
Nabycie akcji własnych		-55						-55	-55
Podział wyniku finansowego za rok poprzedni				571		1 512	-2 083		
Całkowite dochody za okres							3 031	3 031	3 031
Kapitał własny na koniec okresu	638	-55	8 140	6 264	2 000	-38	3 031	19 981	19 981

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych	Okres zakończony 30.09.2014	Okres zakończony 30.09.2013
Działalność operacyjna		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	2 819	3 500
Korekty razem:	2 479	-2 634
Amortyzacja	2 958	1 871
Odsetki i zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	542	447
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	119	-194
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	76	-227
Zmiana stanu zapasów	-149	57
Zmiana stanu należności	-3 110	-7 216
Zmiana stanu zobowiązań	2 043	2 627
Gotówka z działalności operacyjnej	5 298	866
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-311	-6
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 987	860
Działalność inwestycyjna		
Wpływy	2 999	605
Zbycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	841	445
Splata pożyczek przez jednostki powiązane oraz pozostałe jednostki	2 000	160
Otrzymane odsetki	158	
Wydatki	-2 676	-204
Nabycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	-2 676	-44
Pożyczki dla jednostek powiązanych oraz pozostałych jednostek		-160
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	323	401
Działalność finansowa		
Wpływy	2 353	1 422
Kredyty i pożyczki	2 353	1 422
Wydatki	-7 564	-4 179
Wydatki na nabycie akcji własnych	0	-55
Splaty kredytów i pożyczek	-829	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-6 337	-3 976
Odsetki	-397	-149
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-5 211	-2 757
Przepływy pieniężne netto razem	100	-1 496
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	100	-1 496
Środki pieniężne na początek okresu	3 616	3 937
Środki pieniężne na koniec okresu	3 715	2 441

1. Informacje ogólne

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

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej są usługi transportowe i spedycyjne. Trans Polonia działała przede wszystkim w obszarze transportu i logistyki płynnych surowców chemicznych, a także transportu płynnych produktów spożywczych oraz niepłynnych artykułów spożywczych w temperaturze kontrolowanej. Grupa wykorzystuje nowoczesne i specjalistyczne zestawy transportowe, w których skład wchodzi naczepy-cysterny, tankkontenery, podwozia kontenerowe, naczepy-chłodnie oraz ciągniki siodłowe. Do przewozu ładunków Trans Polonia wykorzystuje przede wszystkim transport drogowy, a także transport kolejowy i morski.

2. Opis Grupy Kapitałowej

Spółka Trans Polonia S.A. jest jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej, w której skład wchodzi:

- TP Sp. z o.o.,
- Tempo TP Sp. z o.o. S.K.A.
- Inter TP Sp. z o.o. S.K.A.
- Quick TP Sp. z o.o. S.K.A.
- TRN Estate S.A.

Wszystkie spółki mają siedzibę w Tczewie.

Sprawozdania wszystkich spółek zależnych zostały skonsolidowane metodą pełną.

W wyniku przeniesienia przez Trans Polonia S.A. (jako jednostki dominującej) działalności operacyjnej do podmiotów zależnych, usługi transportowe realizowane wcześniej przez Trans Polonia S.A. świadczone są od początku 2014 roku przez trzy podmioty – Tempo, Inter i Quick. Działalność z zakresu transportu ładunków spożywczych przewożonych w naczepach-chłodniach została przeniesiona do Spółki zależnej Quick TP Sp. z o.o. S.K.A. Działalność z zakresu przewozu płynnych ładunków chemicznych i spożywczych została przeniesiona do Spółki zależnej Tempo TP Sp. z o.o. S.K.A. Działalność z zakresu przewozu asfaltów świadczona jest przez Spółkę Inter TP Sp. z o.o. S.K.A. Trans Polonia S.A. posiada w w/w podmiotach (Tempo, Quick, Inter) 99% akcji każdej ze spółek – bezpośrednio, oraz 1% akcji poprzez TP Sp. z o.o., która to Spółka jest komplementariuszem w wymienionych trzech podmiotach. Ponadto w dniu 31 stycznia 2014r. Trans Polonia S.A. zawiązała Spółkę TRN Estate S.A., w której to Spółce objęła 100% akcji.

3. Zmiany w strukturze jednostki w wyniku połączenia, przejęcia i sprzedaży jednostek zależnych, inwestycji długoterminowych, restrukturyzacji i zaniechania działalności

W dniu 31.01.2014r. Trans Polonia S.A. zawiązała Spółkę TRN Estate S.A. z siedzibą w Tczewie, w której to Spółce objęła 100% akcji. Spółka została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 19.02.2014r. Przedmiotem działalności Spółki jest wynajem i zarządzanie nieruchomościami

własnymi lub dzierżawionymi. W zawiązanej spółce Trans Polonia S.A. objęła cały kapitał zakładowy tj. objęła 100.000 akcji w zamian za wkład własny pieniężny w wysokości 100 tys. zł.

W dniu 29.09.2014r. Trans Polonia objęła kolejne 100.000 akcji w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego TRN Estate S.A. po cenie emisyjnej 9,00 zł. Na dzień 30.09.2014r. kapitał zakładowy został w pełni opłacony a Trans Polonia S.A. jest jedynym udziałowcem TRN Estate S.A. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera wynik działalności zawiązanej spółki za okres od daty zawiązania do dnia zakończenia okresu sprawozdawczego.

W dniu 28 maja 2014r. Emitent jako wspólnik posiadający 100% udziałów w Spółce TP Sp. z o.o. dokonał dopłaty na kapitał rezerwowy w wysokości 20 tys. zł.

4. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

Oświadczenie o zgodności z MSSF

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i dlatego należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Trans Polonia za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku.

W śródrocznym sprawozdaniu finansowym Grupa stosuje te same zasady rachunkowości, co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym.

Podstawa sporządzania śródrocznego skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego

Dane w sprawozdaniu finansowym zostały podane w złotych polskich, który jest walutą prezentacji oraz walutą funkcjonalną Spółki, po zaokrągleniu do pełnych tysięcy. Należy zauważyć, iż ewentualne różnice w wysokości 1 tys. zł przy sumowaniu wynikają właśnie z przyjętych zaokrągleń. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, z wyjątkiem aktywów i pasywów wycenianych według wartości godziwej.

Podsumowanie istotnych zasad rachunkowości

a. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji początkowo wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Po ujęciu początkowym, wartości niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Wartości niematerialne amortyzowane są metodą liniową biorąc pod uwagę okres ich użytkowania, chyba, że nie jest on określony. Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które jeszcze nie są użytkowane poddaje się, co roku weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne. W przypadku pozostałych wartości niematerialnych dokonywana jest coroczna ocena, czy wystąpiły przesłanki, które mogą świadczyć o utracie ich wartości.

Poprawność stosowanych okresów użytkowania oraz metod amortyzacji wartości niematerialnych jest corocznie weryfikowana.

b. Rzeczowe aktywa trwałe

Grupa Kapitałowa stosuje model wyceny rzeczowych aktywów trwałych oparty na cenie nabycia lub koszcie wytworzenia tzn. po początkowym ujęciu środki trwałe wykazuje się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonego o umorzenie oraz o zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Cena nabycia obejmuje cenę zakupu składnika majątku oraz koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania, łącznie z kosztami transportu, jak też załadunku, wyładunku i składowania. Rabaty, opusty oraz inne podobne zmniejszenia i odzyski zmniejszają cenę nabycia składnika aktywów. Koszt wytworzenia składnika środków trwałych oraz środków trwałych w budowie obejmuje ogół kosztów poniesionych w okresie jego budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia poniesionych do dnia przyjęcia takiego składnika majątkowego do używania (lub do dnia bilansowego, jeśli składnik nie został jeszcze oddany do używania).

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów:

Rodzaj środków trwałych	Stawka amortyzacji
Budynki i budowle	2,5 – 4,5 %
Środki transportu	7 – 20 %
Maszyny i urządzenia	10 -18 %
Sprzęt IT	10-30%

Rozpoczęcie amortyzacji następuje w miesiącu, w którym przyjęto środek trwały do używania, a jej zakończenie - nie później niż z chwilą zrównania wartości odpisów amortyzacyjnych z wartością początkową środka trwałego, a także wtedy, gdy składnik aktywów zostanie przeznaczony do sprzedaży zgodnie z MSSF 5 lub gdy składnik aktywów został usunięty ze sprawozdania z sytuacji finansowej - w zależności od tego, który moment jest wcześniejszy.

Poprawność stosowanych okresów użytkowania oraz metod amortyzacji jest przez Spółkę corocznie weryfikowana.

c. Rzeczowe aktywa trwałe użytkowane na podstawie umów leasingu finansowego

Cenę nabycia składnika aktywów będącego w posiadaniu leasingobiorcy w ramach leasingu finansowego ustala się przy użyciu zasad przedstawionych w MSR 17 Leasing.

Leasing finansowy jest to umowa leasingowa, na mocy której następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów. Ostateczne przeniesienie tytułu prawnego może, lecz nie musi nastąpić.

Na dzień rozpoczęcia okresu leasingu jednostka ujmuje leasing finansowy w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako aktywa i zobowiązania według niższej z następujących wartości: wartości godziwej przedmiotu leasingu ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe rozdziela się na koszty odsetek (ujmowane jako koszty finansowe) i koszty zmniejszające zobowiązanie kapitałowe z tytułu leasingu w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek w stosunku do niespłaconego salda zobowiązania.

Zasady amortyzacji dla środków trwałych finansowanych leasingiem finansowym są takie same jak dla własnych środków trwałych. Jeśli brak jest pewności, że prawo własności środka trwałego zostanie przeniesione na jednostkę, to takie środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu.

d. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych obejmują udziały i akcje w podmiotach zależnych, których jednostka nie zaliczyła do aktywów dostępnych do sprzedaży.

Udziały i akcje w jednostkach zależnych wycenia się w cenie nabycia pomniejszonej o ewentualne odpisy aktualizujące wartość.

e. Pozostałe aktywa finansowe

Pozostałe aktywa finansowe, to instrumenty finansowe niewymienione powyżej, a w szczególności:

- aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym instrumenty pochodne oraz aktywa nabyte lub zaciągnięte głównie w celu sprzedaży lub odkupienia w bliskim terminie,
- pożyczki i należności własne,
- inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności.

Główne zasady rachunkowości dotyczące instrumentów finansowych przedstawiono poniżej.

f. Instrumenty finansowe

Klasyfikacja instrumentów następuje w momencie ich początkowego ujęcia. Jako instrument finansowy Grupa Kapitałowa kwalifikuje każdą umowę, która skutkuje jednocześnie powstaniem składnika aktywów finansowych u jednej ze stron i zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej ze stron, pod warunkiem, że z kontraktu zawartego między dwiema lub więcej stronami jednoznacznie wynikają skutki gospodarcze.

Grupa Kapitałowa klasyfikuje instrumenty finansowe z podziałem na:

- aktywa finansowe lub zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy - instrumenty pochodne oraz aktywa i zobowiązania nabyte lub zaciągnięte głównie w celu sprzedaży lub odkupienia w bliskim terminie lub są częścią portfela określonych instrumentów finansowych, którymi zarządza się łącznie, i dla których istnieje potwierdzenie aktualnego faktycznego wzoru generowania krótkoterminowych zysków,
- inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności - aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami oraz o ustalonym terminie wymagalności, względem, których Jednostka ma stanowczy zamiar i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu wymagalności,
- pożyczki i należności własne - aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami, które nie są notowane na aktywnym rynku,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały wyznaczone jako dostępne do sprzedaży lub niebędące: pożyczkami i należnościami, inwestycjami utrzymywanymi do upływu terminu wymagalności, ani aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- pozostałe zobowiązania finansowe (przykładowo mogą to być: pożyczki otrzymane, kredyty bankowe, zobowiązania handlowe, instrumenty dłużne – bony, obligacje).

Wycena instrumentów finansowych na dzień nabycia.

Na dzień nabycia aktywa i zobowiązania finansowe jednostka wycenia w wartości godziwej. Koszty transakcji jednostka włącza do wartości początkowej wyceny wszystkich aktywów i zobowiązań finansowych, poza kategorią aktywów i zobowiązań wycenianych w wartości godziwej poprzez wynik finansowy.

Wycena instrumentów finansowych na dzień bilansowy

Grupa Kapitałowa wycenia:

- według zamortyzowanego kosztu, z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej: inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności, pożyczki i należności oraz pozostałe zobowiązania finansowe,
- według wartości godziwej: aktywa i zobowiązania finansowe z kategorii wycenianych w wartości godziwej poprzez wynik finansowy oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się w kapitale własnym. Skutki wyceny aktywów i zobowiązań finansowych zakwalifikowanych do pozostałych kategorii ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów (rachunek zysków i strat).

Utrata wartości aktywów finansowych

Odpis z tytułu utraty wartości aktywów finansowych jest ujmowany w momencie, kiedy istnieją obiektywne przesłanki, że zaistniały zdarzenia, które mogą mieć negatywny wpływ na wartość przyszłych przepływów pieniężnych związanych z danym składnikiem aktywów.

Utrata wartości aktywów wycenianych według amortyzowanego kosztu - jest szacowana jako różnica między ich wartością bilansową, a wartością bieżącą przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu pierwotnej efektywnej stopy procentowej. Utrata wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży - jako ustalana jako różnica między ich wartością bilansową a bieżącą wartością godziwą.

Wartość bilansowa poszczególnych aktywów finansowych o jednostkowo istotnej wartości poddawana jest ocenie na każdy dzień bilansowy w celu stwierdzenia, czy występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Pozostałe aktywa finansowe są oceniane pod kątem utraty wartości zbiorczo, pogrupowane według podobnego poziomu ryzyka kredytowego.

Odpisy z tytułu utraty wartości ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów (rachunek zysków i strat). Jeżeli zmniejszenie wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży było ujmowane bezpośrednio w kapitale z aktualizacji wyceny, skumulowane straty, które były uprzednio ujęte w kapitale z aktualizacji wyceny, ujemne się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów (rachunek zysków i strat). Odpisy z tytułu utraty wartości są odwracane, jeśli późniejszy wzrost wartości odzyskiwalnej może być obiektywnie przypisany do zdarzenia po dniu ujęcia straty z tytułu utraty wartości. Odpisy z tytułu utraty wartości w odniesieniu do inwestycji w instrumenty kapitałowe zaklasyfikowanych, jako dostępne do sprzedaży nie są odwracane przez wynik finansowy.

g. Należności długoterminowe i należności krótkoterminowe

Należności długoterminowe i krótkoterminowe to niebędące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe oraz aktywa finansowe nienotowane na aktywnym rynku o określonej kwocie płatności.

Należności początkowo wycenia się w wartości godziwej odpowiadającej kwocie wymaganej zapłaty. Po początkowym ujęciu należności wycenia się według amortyzowanego kosztu (skorygowanej ceny nabycia) pomniejszonego o odpisy aktualizujące wartość.

Należności o terminie wymagalności nie dłuższym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości przyjmując założenie, że dla takich należności różnica pomiędzy skorygowaną ceną nabycia a kwotą wymaganej zapłaty jest nieistotna. Należności o terminie wymagalności dłuższym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego wycenia się w skorygowanej cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości. Skorygowaną cenę nabycia (amortyzowany koszt) ustala się poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej (stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie). Różnice powstałe w wyniku zastosowania skorygowanej ceny nabycia ujemne się w działalności finansowej w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Odpisy aktualizacyjne wartość należności oszacowywane są wtedy, gdy odzyskanie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne. Odpisy są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w momencie stwierdzenia ich nieściągalności. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych – zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis.

h. Zapasy

Zapasy są to aktywa obrotowe przeznaczone do sprzedaży w toku zwykłej działalności gospodarczej oraz materiały zużywane w trakcie świadczenia usług. Jednostka w zapasach wykazuje też zaliczki wpłacone na poczet dostaw. Zaliczki na zapasy są to aktywa niepieniężne powodujące w przyszłości wpływ korzyści ekonomicznych w postaci dóbr lub usług. Zapasy wyceniane są według cen nabycia nie wyższych od cen sprzedaży netto możliwych do uzyskania na dzień bilansowy. Rozchód zapasów odbywa się metodą FIFO (pierwsze weszło, pierwsze wyszło). Zaliczki na dostawy w momencie wpłaty ujmowane są w wartości godziwej przekazanej wpłaty. Zaliczki na dzień bilansowy podlegają weryfikacji pod kątem utraty wartości.

i. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych obejmują środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych (depozyty płatne na żądanie), a także lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nie przekraczającym trzech miesięcy.

j. Pozostałe aktywa (niefinansowe)

Do pozostałych aktywów jednostka zalicza niewymienione wyżej aktywa niefinansowe nieprzeznaczone do sprzedaży, takie jak długo i krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe. Do rozliczeń międzyokresowych zalicza się czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dotyczące następującego po dniu bilansowym roku obrotowego (krótkoterminowe) lub lat następnych (rozliczenia międzyokresowe długoterminowe).

k. Kapitały własne

Kapitały własne ujmuje się w księgach rachunkowych z podziałem na ich rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki. Kapitał zakładowy jednostki wykazuje się w wysokości określonej w wartości nominalnej wyemitowanych akcji. Koszty emisji akcji poniesione przy powstaniu spółki akcyjnej lub podwyższeniu kapitału zakładowego, zmniejszają kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej Spółki.

l. Świadczenia pracownicze

Świadczenia pracownicze obejmują wszystkie formy świadczeń w zamian za pracę wykonywaną przez pracowników. Są to zarówno świadczenia wypłacane w trakcie zatrudnienia jak i po okresie zatrudnienia. Grupa Kapitałowa tworzy rezerwę na krótkoterminowe świadczenia pracownicze z tytułu niewykorzystanych urlopów wypoczynkowych biorąc pod uwagę liczbę dni niewykorzystanych urlopów oraz średnia płacę z okresu wraz z narzutami.

m. Pozostałe rezerwy

Rezerwy są ujmowane, gdy spełnione są następujące warunki:

- na jednostce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający z przeszłych zdarzeń,
- prawdopodobne jest, iż wypełnienie obowiązku spowoduje wpływ korzyści ekonomicznych,
- można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty zobowiązania.

Kwota, na którą tworzy się rezerwę jest najbardziej właściwym szacunkiem. Podstawą szacunku wartości rezerwy jest osąd kierownictwa spółki, poparty dotychczasowymi doświadczeniami dotyczącymi podobnych zdarzeń oraz – w razie potrzeby – opiniami niezależnych ekspertów.

n. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe początkowo ujmuje się w wartości godziwej odpowiadającej wartości wymagającej zapłaty. Po początkowym ujęciu ujmuje się je według zamortyzowanego kosztu. Zobowiązania krótkoterminowe nie są dyskontowane.

o. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

W momencie początkowego ujęcia kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane w wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki. Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są następnie wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczeniu zobowiązania. Jeżeli różnica pomiędzy wartością nominalną kredytów lub pożyczek, a wartością przeliczoną według zamortyzowanej ceny nabycia nie jest istotna, wartość pozycji pozostawia się w wartości nominalnej.

p. Przychody operacyjne

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, podatek od towarów i usług oraz inne podatki związane ze sprzedażą. Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że jednostka uzyska

korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

Przychody ze świadczenia usług są ujmowane w momencie zrealizowania usługi, natomiast przychody ze sprzedaży towarów ujmowane są w momencie dostarczenia towarów i przekazania nabywcy znaczącego ryzyka i korzyści wynikających z prawa własności towarów oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

q. Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe jednostki dominującej oraz sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych sporządzone na koniec okresu sprawozdawczego. Jednostki zależne podlegają konsolidacji pełnej w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez jednostkę dominującą do dnia ustania tej kontroli. Wszystkie salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy oraz niezrealizowane zyski i straty wynikające z transakcji wewnątrzgrupowych podlegają wyłączeniom konsolidacyjnym.

Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga od Zarządu osądów, szacunków i założeń, które mają wpływ na przyjęte zasady oraz prezentowane wartości aktywów, pasywów, przychodów oraz kosztów. Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniu historycznym oraz innych czynnikach, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach, a ich wyniki dają podstawę osądu, co do wartości bilansowej aktywów i zobowiązań, która nie wynika bezpośrednio z innych źródeł. Przyjęte szacunki i założenia odzwierciedlają najlepszą wiedzę Zarządu, nie mniej jednak rzeczywiste wielkości mogą się różnić od szacowanych.

Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest ujęta w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku lub w okresach bieżącym i przyszłych, jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych. Główne szacunki księgowe oraz przyjęte założenia dotyczą następujących pozycji:

- okresów ekonomicznej użyteczności rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych.
- aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego.
- odpisów aktualizujący należności.

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Aktywa i zobowiązania niepieniężne (tj. np. wartości niematerialne, rzeczowe aktywa trwałe, zapasy oraz zaliczki odpowiednio na wartości niematerialne, rzeczowe aktywa trwałe, zapasy) ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji.

Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

Zmiany w MSSF, które zostały zatwierdzone prze UE do dnia 30.09.2014 r.:

W okresie od 1 stycznia 2014r. obowiązują nowe lub zmienione standardy:

- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- MSSF 11 „Wspólne przedsięwzięcia” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),

- MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- MSR 36 „Utrata wartości aktywów Ujawnienia dotyczące wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie).

Zmiany te nie wywarły istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.

Nowe standardy, zmiany w obowiązujących standardach i interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone przez UE:

MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, interpretacja KIMSF 21 „Opłaty – interpretacja dotycząca ewidencji opłat nakładanych przez rządy, zmiany wynikające z przeglądów MSSF realizowanych w ramach cyklu 2010-2012”, zmiany wynikające z przeglądów MSSF realizowanych w ramach cyklu 2011-2013, zmiany MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe”, zmiany MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”, MSSF 14 „Aktywa i Zobowiązania Regulacyjne”, MSSF 15 „Przychody z umów z kontrahentami”, zmiany MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”, zmiany MSR 19 „Świadczenia pracownicze”, zmiany MSR 27 „Jednostkowe sprawozdanie finansowe”, zmiany MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”, zmiany MSR 38 „Wartości niematerialne, zmiany MSR 41 „Rolnictwo”.

Sporządzając niniejsze sprawozdanie finansowe Grupa nie zastosowała standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale nie weszły jeszcze w życie.

5. Istotne zmiany w sprawozdaniu finansowym w okresie sprawozdawczym oraz korekty błędów poprzednich okresów

W okresie sprawozdawczym nie dokonano żadnych korekt istotnych błędów dotyczących sprawozdań finansowych z poprzednich okresów.

6. Sezonowość działalności

W przypadku transportu większości ładunków drogowych brak jest znaczących czynników, które powodowałyby, że ten obszar prowadzonej przez Spółkę działalności charakteryzowałby się sezonowością. Sezonowość w tym segmencie widać jedynie w zakresie przewozu asfaltów. Sprzedaż, a w ślad za tym przewozy tego produktu, uzależnione są od warunków atmosferycznych. W okresie zimowym ze względu na ujemne temperatury oraz opady atmosferyczne producenci wstrzymują swoją produkcję. Najwyższe przychody w tym obszarze osiągane są z reguły w miesiącach maj-listopad.

7. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

Dla celów zarządczych Grupa została podzielona na segmenty operacyjne w oparciu o świadczone usługi. Występują następujące dwa sprawozdawcze segmenty operacyjne:

- segment usług transportu drogowego
- segment usług transportu intermodalnego

Żaden z segmentów operacyjnych Grupy nie został połączony z innym segmentem w celu stworzenia powyższych segmentów sprawozdawczych.

Zarząd monitoruje oddzielnie wyniki operacyjne segmentów w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności. Podstawą oceny wyników działalności jest zysk lub strata na działalności operacyjnej, które są mierzone tak, jak zysk lub strata na działalności operacyjnej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Finansowanie Grupy (łącznie z kosztami i przychodami finansowymi) oraz podatek dochodowy są monitorowane na poziomie Grupy i nie są przyporządkowane do segmentów. Nie występują transakcje pomiędzy segmentami operacyjnymi.

Przychody segmentu stanowią przychody ze sprzedaży wraz z pozostałymi przychodami operacyjnymi.

Zasady wyceny zysku/ straty segmentu są takie same jak zasady rachunkowości obowiązujące przy sporządzaniu sprawozdania skonsolidowanego.

SEGEMENTY DZIAŁALNOŚCI za okres 01.01-30.09.2014r.

	Transport drogowy	Transport intermodalny	Pozostałe nieprzypisane do segmentów	Razem
Przychody segmentu	48 335	694	2 069	51 099
Sprzedaż klientom zewnętrznym	48 335	694	2 069	51 099
Sprzedaż między segmentami	0	0	0	0
Koszty segmentu	43 660	619	3 404	47 683
Wynik operacyjny segmentu (EBIT)	4 675	74	-1 334	3 416
Amortyzacja	2 664	30	264	2 958
Wynik operacyjny segmentu (EBITDA)	7 339	105	-1 070	6 374

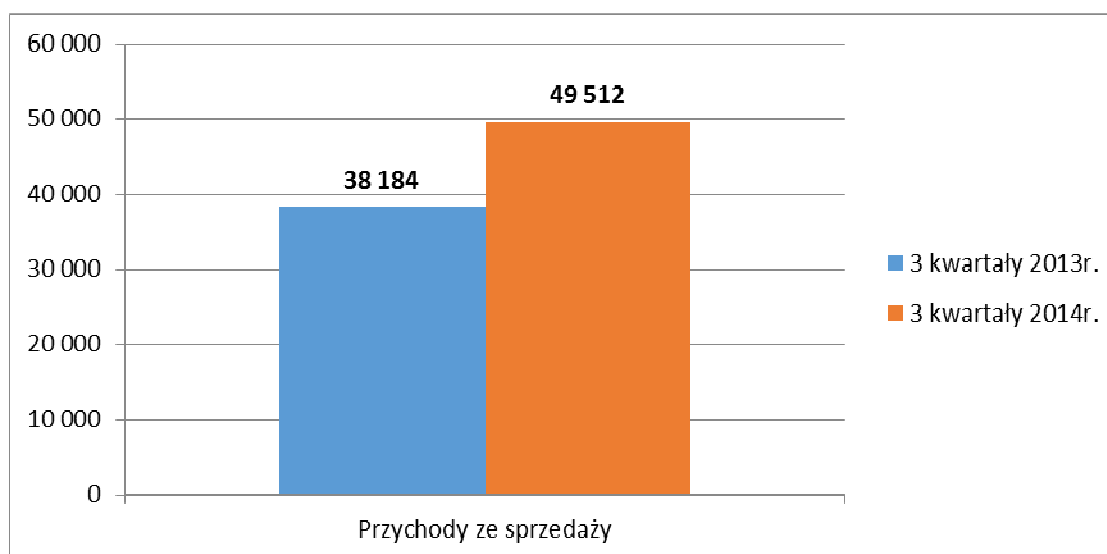
SEGEMENTY DZIAŁALNOŚCI za okres 01.01-30.09.2013r.

	Transport drogowy	Transport intermodalny	Pozostałe nieprzypisane do segmentów	Razem
Przychody segmentu	36 880	699	1 377	38 956
Sprzedaż klientom zewnętrznym	36 880	699	1 377	38 956
Sprzedaż między segmentami	0	0	0	0
Koszty segmentu	31 734	659	2 658	35 050
Wynik operacyjny segmentu (EBIT)	5 147	40	-1 281	3 906
Amortyzacja	1 579	116	176	1 871
Wynik operacyjny segmentu (EBITDA)	6 725	157	-1 105	5 777

8. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport oraz czynniki i zdarzenia, w szczególności o nietypowym charakterze, mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

Grupa Kapitałowa Trans Polonia w okresie 9 miesięcy kończących się 30 września 2014 roku wygenerowała przychody ze sprzedaży w wysokości 49.512 tys. zł i zanotowała dodatnią blisko 30% dynamikę w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku, w którym to przychody wyniosły 38.184 tys. zł.

Wykres.1 – Przychody netto ze sprzedaży za okres 3 kwartałów w latach 2013-2014 [w tys. zł]

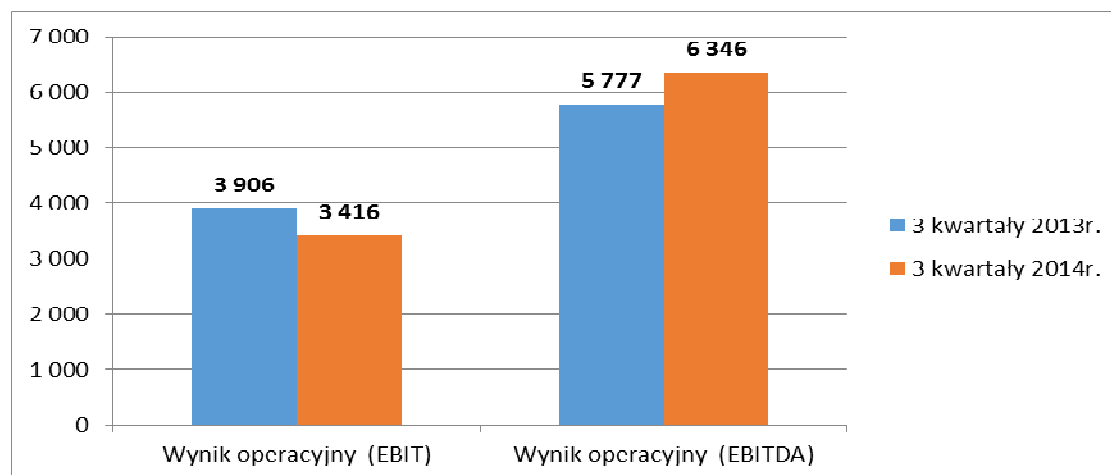


Wzrost sprzedaży dotyczy przede wszystkim logistyki ładunków realizowanych transportem drogowym, w który to rodzaj transportu w bieżącym roku dokonano znaczących inwestycji. Inwestycje dedykowane zostały głównie w obszary gdzie dostrzegane jest wzmożone zapotrzebowanie na specjalistyczne usługi transportowe. Zaliczyć do nich należy transport ładunków chemicznych, świadczony głównie dla europejskich zakładów petrochemicznych i pośredników zajmujących się handlem płynnymi produktami chemicznymi. Część inwestycji w bieżącym roku została również dedykowana do przewozu płynnych ładunków spożywczych. W minionych trzech kwartałach 2014r. zakupiono środki transportu o łącznej wartości 9.365 tys. zł, z czego w samym trzecim kwartale o wartości 4.667 tys. zł.

Przeprowadzone inwestycje z jednej strony umożliwiają utrzymywanie systematycznego wzrostu sprzedaży, z drugiej strony wiążą się z poniesieniem wielu kosztów związanych z wdrożeniem ich do ruchu, co skutkowało obniżeniem rentowności między innymi na poziomie zysku z działalności operacyjnej. Szczególnie zauważalne były trudności z pozyskaniem odpowiednio wykwalifikowanej kadry kierowców dla dużej liczby nowych ciągników siodłowych.

Z drugiej strony zauważyć można, że zysk z działalności operacyjnej powiększony o koszt niepieniężny jakim jest amortyzacja wyniósł 6.374 tys. zł zanotował 10% wzrost w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego, kiedy to EBITDA wyniosła 5.777 tys. zł.

Wykres.2 - Wyniki operacyjne za okres 3 kwartałów w latach 2013-2014 [w tys. zł]



Porównując wyniki za trzeci kwartał w roku 2013 i 2014 podkreślić należy, że na wyższe wyniki finansowe w okresie 01.07-30.09.2013 znaczący wpływ miała większa sprzedaż usług transportu asfaltu. W trzecim kwartale 2014r. udział przewozu tego sezonowego lecz charakteryzującego się wyższymi marżami produktu w transporcie drogowym był znacząco niższy. Ponadto na niższy wynik operacyjny (EBIT) za trzy kwartały 2014r. istotny wpływ miały zawiązane odpisy aktualizujące wartość należności wyszczególnione w punkcie 15. W przypadku, częściej pojawiających się w stosunku do wcześniejszych okresów, opóźnień w spłacie należności lub gdy odzyskanie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne podejmowane są działania windykacyjne i ustalane są stosowne odpisy.

Uwzględniając zwiększone w okresie 9 miesięcy 2014r. o koszty finansowania inwestycji, zarówno leasingiem w tabor własny jak również kredytem inwestycyjnym w zakup nieruchomości, zysk netto całej Grupy Kapitałowej po trzech kwartałach bieżącego roku ukształtował się na poziomie 2.304 tys. zł i był wynikiem niższym o 726 tys. zł w porównaniu analogicznego okresu roku ubiegłego.

9. Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia z tytułu podatku dochodowego wykazanego w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów przedstawiają się następująco:

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	01.01.-30.09.2014	01.01.-30.09.2013
Bieżący podatek dochodowy	311	6
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	311	0
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	0	6
Odroczony podatek dochodowy	204	463
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	204	463
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów:	515	469

Poniżej przedstawiono informację na temat podatku odroczonego:

Wyszczególnienie	Stan na 30.09.2014	Stan na 31.12.2013	Stan na 30.09.2013
Aktywo z tytułu podatku odroczonego (-)	-4 317	-3 559	-3 042

GRUPA KAPITAŁOWA TRANS POLONIA
 ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCYCH SIĘ
 30 WRZEŚNIA 2014 ROKU
 (wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego (+)	6 172	5 210	4 486
Aktywa (-) / Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego (+)	1 855	1 651	1 444

	Aktywa z tytułu odroczonego podatku (-)			Rezerwy z tytułu odroczonego podatku (+)			Wartość netto		
	Stan na 30.09.2014	Stan na 31.12.2013	Stan na 30.09.2013	Stan na 30.09.2014	Stan na 31.12.2013	Stan na 30.09.2013	Stan na 30.09.2014	Stan na 31.12.2013	Stan na 30.09.2013
Rzeczowe aktywa trwałe				6 100	5 028	4 450	6 100	5 028	4 450
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	-234	-163	-2	45	154	4	-189	-9	3
Pożyczki udzielone				16	26	19	16	26	19
Zobowiązania finansowe	-3 781	-3 182	-2 862				-3 781	-3 182	-2 862
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-67	-1	-1				-67	-1	-1
Poz.zob. - niezapłacone odsetki od pożyczki									
Rezerwy	-53	-24	-23				-53	-24	-23
Przychody przyszłych okresów		-22				12		-22	12
Różnice kursowe	0		-4	9	2		9	2	-4
Strata podatkowa	-182	-167	-151				-182	-167	-151
Aktywa (-) / rezerwa (+) z tytułu odroczonego podatku na koniec okresu:	-4 317	-3 559	-3 042	6 172	5 210	4 486	1 855	1 651	1 444

Zmiana różnic przejściowych ujemnych (aktywów) i dodatnich (rezerw)	Stan na 31.12.2013	ujętych w rachunku zysków i strat	ujętych w kapitale własnym	Stan na 30.09.2014
Rzeczowe aktywa trwałe	5 028	1 071		6 100
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	-9	-180		-189
Pożyczki udzielone	26	-10		16
Zobowiązania finansowe	-3 182	-600		-3 781
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-1	-66		-67
Rezerwy	-24	-29		-53
Przychody przyszłych okresów	-22	22		
Różnice kursowe	2	7		9
Strata podatkowa	-167	-15		-182
Suma dodatnich różnic przejściowych	1 651	204		1 855

Zmiana różnic przejściowych ujemnych (aktywów) i dodatnich (rezerw)	Stan na 01.01.2013	ujętych w rachunku zysków i strat	ujętych w kapitale własnym	Stan na 30.09.2013
Rzeczowe aktywa trwałe	3 400	1 050		4 450
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	12	-10		3
Pożyczki udzielone	15	4		19

Zobowiązania finansowe	-2 141	-721		-2 862
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-34	33		-1
Rezerwy	-33	10		-23
Przychody przyszłych okresów	5	7		12
Różnice kursowe	-3	0		-4
Strata podatkowa	-242	91		-151
Suma dodatnich różnic przejściowych	980	463		1 444

Cześć bieżąca i odroczone podatku dochodowego w okresie sprawozdawczym ustalona została według stawki 19%.

10. Emisja akcji, akcje własne

Kapitał akcyjny Emitenta na dzień 30 września 2014 roku wynosi 638 tys. zł. Nie wystąpiły żadne zmiany w wyemitowanym kapitale Spółki zarówno w bieżącym jak i w poprzednim okresie sprawozdawczym.

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)						
Stan na 30.09.2014						
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej w zł	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji w KRS
A	imienne powstałe w wyniku przekształcenia Sp. z o.o. w S.A.	uprzywilejowane co do głosu (1 akcja = 2 głosy)	2 500 000	250 000,00	pokryte wkładem pieniężnym	26.06.2008 r.
B	na okaziciela dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym	Zwykłe	2 500 000	250 000,00		26.06.2008 r.
C		Zwykłe	277 364	27 736,40		03.09.2008 r.
D		Zwykłe	522 636	52 263,60		29.11.2010 r.
E		Zwykłe	316 900	31 690,00		10.08.2012 r.
F		Zwykłe	263 100	26 310,00		26.09.2012 r.
Liczba akcji razem			6 380 000			
Kapitał zakładowy razem				638 000,00		
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)				0,10		

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2014 roku oraz w analogicznym okresie roku 2013 nie miała miejsca emisja, wykup ani spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

Na dzień 30 września 2014 roku Trans polonii S.A. posiada następujące akcje własne:

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%

11. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy

Jednostka dominująca nie wypłacała dywidendy oraz nie deklarowała jej wypłaty.

12. Rzeczowe aktywa trwałe

Zwiększenie wartości rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia 2014 r. do 30 września 2014 r. wyniosło łącznie 11.936 tys. zł. W III kwartałach 2014 r. Grupa zawarła między innymi 29 umów leasingu na zakup 11 ciągników siodłowych oraz 18 naczep-cystern.

W tabelach poniżej przedstawiono zmiany w środkach trwałych:

ZMIANY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	grunty	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
01.01.-30.09.2014						
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	0	1 800	182	32 960	87	35 029
<i>Zwiększenia, w tym z tytułu:</i>	645	1 858	47	9 365	21	11 936
- nabycia, wytworzenia, oddania do eksploatacji	645	1 807	47	2	21	2 523
- zawarcia umów leasingu				9 363		9 363
- nakłady na środki trwałe w budowie		51				51
<i>Zmniejszenia, w tym z tytułu:</i>				1 437		1 437
- zbycia				1 437		1 437
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	645	3 658	229	40 889	107	45 529
Umorzenie na początek okresu	0	108	120	6 207	48	6 483
Amortyzacja za okres:		61	32	2 843	11	2 947
Zmniejszenie umorzenia z tyt. zbycia/likwidacji środków trwałych				455		455
Umorzenie na koniec okresu	0	170	152	8 595	59	8 976
Wartość netto środków trwałych na początek okresu	0	1 692	61	26 753	39	28 545
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	645	3 489	77	32 293	49	36 553

ZMIANY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH))	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
01.01.-30.09.2013					
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	1 621	1 113	22 452	85	25 271
<i>Zwiększenia, w tym z tytułu:</i>	34	8	7 407	2	7 450
- nabycia, wytworzenia, oddania do eksploatacji	34	8		2	43
- zawarcia umów leasingu			7 407		7 407
<i>Zmniejszenia, w tym z tytułu:</i>		952	728		1 680
- zbycia, likwidacji		952	728		1 680
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 654	168	29 131	87	31 041
Umorzenie na początek okresu	64	835	4 185	34	5 118
Amortyzacja za okres:	33	69	1 753	10	1 866
Zmniejszenie umorzenia z tyt. zbycia / likwidacji środków trwałych		-791	-536		-1 327
Umorzenie na koniec okresu	97	113	5 402	44	5 657
Wartość netto środków trwałych na początek okresu	1 556	278	18 267	51	20 153
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 557	55	23 729	43	25 383

13. Kredyty i pożyczki

Grupa Trans Polonia ma przyznaną linię kredytową w wysokości 5.500 tys. zł. W ramach przyznanej linii kredytowej wykorzystanie kredytu w rachunkach bieżących spółek z Grupy na dzień 30 września 2014r. wynosi 2.244 tys. zł. W dniu 6 sierpnia 2014 r. został zawarty aneks do umowy o wielopodmiotową linię kredytową pomiędzy Emitentem i spółkami zależnymi od Emitenta tj. TP Sp. z o.o., Tempo TP Sp. z o.o. S.K.A., Quick TP Sp. z o.o. S.K.A., Inter TP Sp. z o.o. S.K.A. wszystkie z siedzibą w Tczewie a Bankiem Zachodnim WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu. Na mocy zawartego aneksu okres wykorzystania linii kredytowej został wydłużony o rok tj. dzień spłaty kredytu został ustalony na dzień 06.08.2015r.

Ponadto Spółka z Grupy (TRN Estate S.A.) korzysta z kredytu inwestycyjnego zaciągniętego w dniu 12 maja 2014r. z przeznaczeniem na sfinansowanie zakupu nieruchomości zabudowanej budynkiem biurowym położonej w Tczewie przy ul. Rokickiej 16 oraz przyległych do w/w nieruchomości działek niezabudowanych. Na dzień 30 września 2014r. zadłużenie z tytułu kredytu inwestycyjnego wynosi 2.013 tys. zł, z czego 1.864 tys. zł stanowi zadłużenie długoterminowe a 149 tys. zł zadłużenie krótkoterminowe.

W okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2014r. w Grupie nie wystąpiły zdarzenia dotyczące niespłacenia kredytów lub pożyczek lub naruszenia istotnych postanowień ich umów.

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK	Stan na 30.09.2014	Stan na 31.12.2013	Stan na 30.09.2013
- kredyty w rachunku bieżącym	2 244	2 734	1 425
- kredyty inwestycyjne	2 013	0	0
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek razem, z tego przypadające na:	4 257	2 734	1 425
- długoterminowe	1 864	0	0
- krótkoterminowe	2 394	2 734	1 425

14. Leasing

Emitent finansuje inwestycje w rozbudowę floty transportowej finansuje przede wszystkim leasingiem finansowym. W zdecydowanej większości są to zobowiązania zaciągnięte w walucie EUR. Zobowiązania z tytułu leasingu przedstawia poniższa tabela:

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE Z TYTUŁU LEASINGU	Stan na 30.09.2014	Stan na 31.12.2013	Stan na 30.09.2013
- Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	19 901	16 745	15 065
Zobowiązania leasingowe razem, z tego przypadające na:	19 901	16 745	15 065
- długoterminowe	12 719	11 006	9 805
- krótkoterminowe	7 182	5 740	5 260
Zobowiązania leasingowe razem, z tego przypadające na:	19 901	16 745	15 065
- Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego w PLN	205	320	359
- Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego w EUR po przeliczeniu na PLN	19 696	16 425	14 706

15. Odpisy aktualizacyjne

W okresie sprawozdawczym Spółka utworzyła odpisy aktualizujące należności na kwotę 511 tys. zł oraz odwróciła odpisy aktualizujące na kwotę 164 tys. zł.

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁYCH NALEŻNOŚCI	01.01.-30.09.2014	01.01.-30.09.2013
Stan na początek okresu	884	8
zwiększenia (z tytułu)	511	
- utworzenia odpisów aktualizujących	511	
zmniejszenia (z tytułu)	164	
- odwrócenia odpisów aktualizujących	164	
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	1 232	8

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności prezentowana jest w pozostałej działalności operacyjnej.

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

16. Rezerwy

Grupa wykazuje rezerwę na krótkoterminowe świadczenia pracownicze z tytułu niewykorzystanych urlopów w kwocie 92 tys. zł oraz rezerwę na koszty usług dotyczących okresu sprawozdawczego w wysokości 186 tys. zł.

ZMIANA STANU REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	01.01.-30.09.2014	01.01.-30.09.2013
Rezerwa na niewykorzystane świadczenia urlopowe		
Stan na początek okresu	119	107
- zwiększenia z tytułu utworzenia rezerwy	36	17
- zmniejszenia z tytułu rozwiązania rezerwy	63	16
Stan na koniec okresu	92	108

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW	01.01.-30.09.2014	01.01.-30.09.2013
Rezerwa na koszty usług dotyczących okresu sprawozdawczego		
Stan na początek okresu	86	64
- zwiększenia z tytułu utworzenia rezerwy	1 311	298
- zmniejszenia z tytułu wykorzystania rezerwy	1 210	287
Stan na koniec okresu	186	75

17. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

Grupa Kapitałowa Trans Polonia posiada zobowiązania warunkowe w postaci gwarancji bankowych:

- w dniu 17 lutego 2014r. na zlecenie Inter TP Sp. z o.o. S.K.A., Bank Zachodni WBK S.A. wystawił dwie gwarancje bankowe na łączną kwotę 200 tys. zł na rzecz Lotos Asfalt Sp. z o.o. tytułem należytego wykonania umów transportowych. Termin ważności gwarancji - 31 grudnia 2015 r.

- w dniu 16 czerwca 2014 r. na zlecenie Tempo TP Sp. z o.o. S.K.A., Bank Zachodni WBK S.A. wystawił gwarancję bankową na łączną kwotę 60 tys. EUR na rzecz Zrzeszenia Międzynarodowych Przewoźników w Polsce z siedzibą w Warszawie tytułem dla zabezpieczenia wykonania zobowiązania

Zleceniodawcy w stosunku do Beneficjenta z tytułu zapłaty cła i innych opłat wynikających ze stosowania Konwencji celnej dotyczącej międzynarodowego przewozu towarów z zastosowaniem karnetów TIR (Konwencja TIR). Termin ważności gwarancji - 15 lipca 2019 r.

Ponadto zabezpieczeniem spłaty wszystkich umowy leasingu i kredytów udzielonych przez Banki są weksle własne in blanco wystawione przez Emitenta. Informacje na temat wysokości zobowiązań z tytułu kredytów i leasingu znajdują się w pkt. 14 i 15.

18. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Jednostka Dominująca posiada jednostki zależne wymienione w punkcie 2, a także inne podmioty powiązane.

Transakcje pomiędzy Trans Polonia S.A. a jednostkami zależnymi dotyczyły wzajemnego świadczenia usług, w tym transportowych. Salda i transakcje pomiędzy jednostkami grupy kapitałowej zostały wyłączone w śródrocznym sprawozdaniu skonsolidowanym.

Transakcje z jednostkami powiązanymi - sprzedaż, zakupy	01.01.-30.09.2014	01.01.-30.09.2013
Przychody ze sprzedaży łącznie, w tym sprzedaży do:	0	46
innych jednostek powiązanych	0	46
Zakupy od podmiotów powiązanych, w tym od:	0	16
innych jednostek powiązanych	0	16

Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	Stan na 30.09.2014	Stan na 31.12.2012
Należności z tyt. udzielonych pożyczek, w tym od:	457	2 593
jednostki dominującej wobec emitenta		2 136
innych jednostek powiązanych	457	457

19. Pozostałe informacje do skonsolidowanego raportu kwartalnego

19.1. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych. Wg stanu na dzień 30 września 2014 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 Emitenta.

19.2. Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników

Emitent nie publikował prognoz finansowych na rok 2014 r.

19.3. Akcjonariusze Spółki

Zgodnie z wiedzą Emitenta struktura akcjonariatu na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
Dariusz Cegielski (poprzez Vataro Holdings Ltd.)	3 163 856	49,59%	5 663 856	63,78%
Iwar Przyklang	635 256	9,96%	635 256	7,15%
Pozostali	2 580 888	40,45%	2 580 888	29,06%
	6 380 000	100,00%	8 880 000	100,00%

Według wiedzy Zarządu Emitenta w okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, jakim był raport za I kwartał 2014 roku struktura akcjonariatu uległa zmianie w stosunku do akcjonariuszy:

- Pana Dariusza Cegielskiego (poprzez Vataro Holdings Ltd.), który zwiększył ilość posiadanych przez siebie akcji o 173.630 akcji, co przekłada się na wzrost o 1,95% w dziele w ogólnej liczbie głosów w Spółce Trans Polonia S.A.,
- Pana Iwara Przyklang, który z dniem 9 października 2014 roku, zwiększył ilość posiadanych przez siebie akcji o 199.256 akcji i posiada powyżej 5% udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce Trans Polonia S.A.,
- TFI Allianz Polska S.A, który z dniem 25 lipca 2014 roku, zmniejszył ilość posiadanych przez siebie akcji poniżej 5% udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce Trans Polonia S.A.

19.4. Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące

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	3 163 856
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	635 256
Marcin Balicki	Członek RN	2 344

Od dnia przekazania skonsolidowanego raportu za pierwszy kwartał 2014r. do dnia publikacji niniejszego raportu stan posiadania akcji Emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące zmienił się w stosunku do stanu przedstawionego w skonsolidowanym raporcie za pierwszy kwartał 2014r. w stosunku do Pana Dariusza Cegielskiego i Pana Iwara Przyklang. Na dzień publikacji skonsolidowanego raportu za pierwszy kwartał 2014r., Pan Dariusz Cegielski posiadał 2.990.226 akcji, natomiast Pan Iwar Przyklang posiadał 436.000 akcji.

19.5. 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

Jednostka dominująca ani spółki z Grupy nie udzieliły w III kwartale 2014 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 Emitenta. Emitent jako poręczyciel weksla występuje jedynie w przypadku poręczeń zobowiązań spółek od niego zależnych.

19.6. 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

Minione 9 miesięcy 2014 roku stały pod znakiem wzmożonych inwestycji w środki transportu oraz nieruchomości stanowiących zaplecze biurowo-administracyjne. Inwestycje sfinansowane zostały przede wszystkim długiem, co odzwierciedla wzrost zobowiązań finansowych i ich udziału w sumie bilansowej. W opinii Zarządu inwestycje, w szczególności we własne środki transportu, były niezbędnego do utrzymania wzrostu skali biznesu w kolejnych latach i zapewnienia odpowiedniego taboru do realizacji transportu drogowego płynnych produktów chemicznych i spożywczych. Pomimo znaczącego wzrostu zadłużenia spłata zaciągniętych zobowiązań odbywa się w sposób regularny, a Grupa w 3 kwartałach 2014 roku wygenerowała dodatnie przepływy pieniężne netto. Do bieżących zadań zaliczyć należy zapewnienie obsady wykwalifikowanych kadry kierowców dla zakupionych ciągników siodłowych, tak aby nowe jednostki w sposób płynny zostały wdrożone do ruchu i generowały satysfakcjonujące rentowności.

19.7. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki finansowe w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

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

- poziom sprzedaży usług transportu drogowego asfaltów, który w tym okresie silnie uzależniony jest od warunków pogodowych;
- znalezienie odpowiednio wykwalifikowanej kadry kierowców z uprawnieniami do międzynarodowego przewozu materiałów niebezpiecznych (ADR);
- szybkość wdrożenia nowych inwestycji do ruchu związanego z technicznym przygotowaniem jednostek jak i formalnym związanym z uzyskaniem odpowiednich zezwoleń,
- wyniki na usługach transportu chłodniczego związane z zmniejszeniem zaangażowania majątku rzeczowego (środków transportu) w ten rodzaj usług.

19.8. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono śródroczne sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta oraz inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta

Emitent zawarł umowy leasingu operacyjnego na sfinansowanie zakupu ośmiu sztuk ciągników siodłowych o łącznej wartości 2.922 tys. zł, które zostały odebrane i przyjęte po dniu bilansowym. Podpisane umowy leasingu finansują inwestycję Emitenta, której przedmiotem jest rozbudowa floty transportowej.

19.9. *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*

Transakcje z jednostkami powiązanymi są zawierane na warunkach rynkowych. Transakcje zawarte w okresie od 1 stycznia 2014 roku do 30 września 2014 roku zostały opisane w pkt. 18.

ŚRÓDROCZNA JEDNOSTKOWA INFORMACJA FINANSOWA

TRANS POLONIA S.A.

Śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Stan na 30.09.2014	Stan na 31.12.2013	Stan na 30.09.2013
AKTYWA			
Aktywa trwałe	35 353	28 732	25 565
Wartości niematerialne	50	14	15
Rzeczowe aktywa trwałe	34 059	28 552	25 383
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	1 174	154	154
Pozostałe aktywa trwałe	70	12	13
Aktywa obrotowe	8 958	13 188	15 906
Zapasy	421	290	146
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	5 502	7 857	10 388
Należności z tytułu podatku dochodowego		171	
Pozostałe aktywa finansowe	1 215	2 642	2 613
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 170	1 559	2 020
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	650	668	738
A k t y w a r a z e m	44 311	41 920	41 471
PASYWA			
Kapitał własny	20 928	19 493	18 881
Kapitał zakładowy	638	638	638
Akcje własne	-55	-55	-55
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	8 140	8 140	8 140
Kapitał zapasowy z zysków zatrzymanych	8 770	6 235	6 235
Pozostałe kapitały rezerwowe	2 000	2 000	2 000
Zysk (strata) netto bieżącego okresu	1 435	2 535	1 923
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	14 683	12 657	11 249
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 964	1 651	1 444
Zobowiązania finansowe	12 719	11 006	9 805
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	8 700	9 770	11 341
Zobowiązania z tyt. kredytów i pożyczek	0	0	212
Rezerwa na świadczenia pracownicze	79	114	108
Pozostałe rezerwy	0	5	31
Zobowiązania finansowe	7 182	5 740	5 260
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	1 148	3 656	5 641
Inne rozliczenia międzyokresowe	290	256	87
P a s y w a r a z e m	44 311	41 920	41 471

Śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.07.-30.09.2014	01.07.-30.09.2013	01.01.-30.09.2014	01.01.-30.09.2013
Działalność kontynuowana	za 3 miesiące		za 9 miesięcy	
Przychody netto ze sprzedaży	5 188	12 772	12 946	30 773
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	2 703	9 865	7 996	26 250
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	2 485	2 907	4 949	4 523
Koszty ogólnego zarządu	717	776	2 431	2 184
Zysk (strata) na sprzedaży	1 768	2 131	2 518	2 339
Pozostałe przychody operacyjne	157	247	346	579
Pozostałe koszty operacyjne	374	18	636	156
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 551	2 360	2 229	2 762
Przychody finansowe	17	213	28	111
Koszty finansowe	248	104	508	481
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 320	2 469	1 748	2 392
Podatek dochodowy	374	451	313	469
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	946	2 018	1 435	1 923
Działalność zaniechana				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0	0	0
Zysk (strata) netto	946	2 018	1 435	1 923
Inne całkowite dochody				
Suma innych całkowitych dochodów				
Całkowite dochody (netto) za okres	946	2 018	1 435	1 923
Podstawowy zysk/strata przypadający na jedną akcję w zł i gr				
dotyczący działalności kontynuowanej i zaniechanej	0,15	0,32	0,22	0,30
dotyczący działalności kontynuowanej	0,15	0,32	0,22	0,30
Zysk/strata rozwodniony przypadający na jedną akcję w zł i gr				
dotyczący działalności kontynuowanej i zaniechanej	0,15	0,32	0,22	0,30
dotyczący działalności kontynuowanej	0,15	0,32	0,22	0,30

Działalność kontynuowana i zaniechana	01.07.-30.09.2014	01.07.-30.09.2013	01.01.-30.09.2014	01.01.-30.09.2013
Zysk (strata) netto danego roku dla celów wyliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku na jedną akcję (podlegający podziałowi pomiędzy akcjonariuszy jednostki dominującej)	946	2 018	1 435	1 923

Działalność kontynuowana	01.07.-30.09.2014	01.07.-30.09.2013	01.01.-30.09.2014	01.01.-30.09.2013
Zysk / strata netto z działalności kontynuowanej podlegający podziałowi między akcjonariuszy jednostki dominującej	946	2 018	1 435	1 923

Wyłączenie wyniku na działalności zaniechanej za okres	-	-	-	-
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej wykazany dla celów wyliczenia zysku podstawowego i rozwodnionego przypadającego na jedną akcję	946	2 018	1 435	1 923

Liczba wyemitowanych akcji	01.07.-30.09.2014	01.07.-30.09.2013	01.01.-30.09.2014	01.01.-30.09.2013
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	6 380 000	6 380 000	6 380 000	6 380 000
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	6 380 000	6 380 000	6 380 000	6 380 000

Śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał z emisji akcji powyżej ceny nominalnej	Kapitał zapasowy z zysków zatrzymanych	Kapitał rezerwowy inne tytuły	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
9 miesięcy zakończonych 30.09.2014							
Kapitał własny na początek okresu	638	-55	8 140	6 235	2 000	2 535	19 493
Podział wyniku finansowego za rok poprzedni				2 535		-2 535	
Całkowite dochody za okres						1 435	1 435
Kapitał własny na koniec okresu	638	-55	8 140	8 770	2 000	1 435	20 928

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał z emisji akcji powyżej ceny nominalnej	Kapitał zapasowy z zysków zatrzymanych	Kapitał rezerwowy inne tytuły	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
9 miesięcy zakończonych 30.09.2013								
Kapitał własny na początek okresu	638	0	8 140	5 693	2 000	-1 550	2 092	17 013
Nabywanie akcji własnych		-55						-55
Podział wyniku finansowego za rok poprzedni				542		1 550	-2 092	
Całkowite dochody za okres							1 923	1 923
Kapitał własny na koniec okresu	638	-55	8 140	6 235	2 000	0	1 923	18 881

Śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych	Okres zakończony 30.09.2014	Okres zakończony 30.09.2013
Działalność operacyjna		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	1 748	2 392
Korekty razem:	3 376	-777
Amortyzacja	2 930	1 871
Odsetki i zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	444	298
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	110	-194
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	19	-248
Zmiana stanu zapasów	-131	98
Zmiana stanu należności	2 512	-1 569
Zmiana stanu zobowiązań	-2 508	-1 033
Gotówka z działalności operacyjnej	5 124	1 615
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	0	-6
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 124	1 609
Działalność inwestycyjna		
Wpływy	2 999	605
Zbycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	841	445
Spłata pożyczek przez jednostki powiązane oraz pozostałe jednostki	2 000	160
Otrzymane odsetki	158	
Wydatki	-1 876	-203
Nabycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	-156	-43
Nabycie jednostek zależnych, stowarzyszonych	-1 020	
Pożyczki dla jednostek powiązanych oraz pozostałych jednostek	-700	-160
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 123	402
Działalność finansowa		
Wpływy	0	209
Kredyty i pożyczki	0	209
Wydatki	-6 637	-4 030
Wydatki na nabycie akcji własnych	0	-55
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-6 337	-3 976
Odsetki	-299	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-6 636	-3 821
Przepływy pieniężne netto razem	-389	-1 810
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-389	-1 810
Środki pieniężne na początek okresu	1 559	3 831
Środki pieniężne na koniec okresu	1 170	2 020

Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu jednostkowej informacji finansowej

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Emitenta zostało sporządzone w oparciu o te same zasady rachunkowości co ostatnie roczne sprawozdanie finansowe.

Korekty błędów poprzednich okresów – jednostkowa informacja finansowa

Nie wystąpiły.