

GRUPA KAPITAŁOWA TRANS POLONIA S.A.

**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres
3 miesięcy i 9 miesięcy kończących się 30 września 2012 roku**

Sprawozdanie przedstawia Zarząd jednostki dominującej w składzie:

Dariusz Cegielski - Prezes Zarządu podpis:

Krzysztof Luks - Członek Zarządu podpis:

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

Sprawozdanie sporządziła: Anna Jezierska podpis:.....

Tczew, dnia 14.11.2012 r.

1. Wybrane dane finansowe

Grupa kapitałowa	w tys. PLN		w tys. EUR	
	za okres 01.01.2012- 30.09.2012 i na dzień 30.09.2012	za okres 01.01.2011- 30.09.2011 i na dzień 31.12.2011	za okres 01.01.2012- 30.09.2012 i na dzień 30.09.2012	za okres 01.01.2011- 30.09.2011 i na dzień 31.12.2011
Przychody netto ze sprzedaży	38 067	31 737	9 075	7 853
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 846	4 057	440	1 004
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 163	3 552	516	879
Zysk (strata) netto przypadający Akcjonariuszom jednostki dominującej	2 427	3 448	579	853
Całkowite dochody ogółem przypadające Akcjonariuszom jednostki dominującej	2 427	3 448	579	853
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 030	4 193	246	1 037
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 663	-1 410	-635	-349
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	508	-3 537	121	-875
Przepływy pieniężne netto, razem	-1 125	-754	-268	-187
Aktywa razem	39 218	27 699	9 533	6 271
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	20 574	15 672	5 001	3 548
Zobowiązania długoterminowe	7 361	5 691	1 789	1 288
Zobowiązania krótkoterminowe	13 213	9 981	3 212	2 260
Kapitał własny	18 644	12 027	4 532	2 723
Kapitał zakładowy	638	580	155	131
Liczba akcji – w szt.	6 380 000	5 800 000	6 380 000	5 800 000
Zysk (strata) netto na akcję	0,38	0,59	0,09	0,15
Rozwodniony zysk (strata) na 1 akcję zwykłą	0,38	0,59	0,09	0,15
Wartość księgowa na akcję	2,92	2,07	0,71	0,47
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję	2,92	2,07	0,71	0,47
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na 1 akcję	0	0	0	0

Jednostka dominująca	w tys. PLN		w tys. EUR	
	za okres 01.01.2012- 30.09.2012 i na dzień 30.09.2012	za okres 01.01.2011- 30.09.2011 i na dzień 31.12.2011	za okres 01.01.2012- 30.09.2012 i na dzień 30.09.2012	za okres 01.01.2011- 30.09.2011 i na dzień 31.12.2011
Przychody netto ze sprzedaży	38 067	31 737	9 075	7 853
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 886	4 057	450	1 004
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 207	3 552	526	879
Zysk (strata) netto przypadający Akcjonariuszom jednostki dominującej	2 471	3 448	589	853
Całkowite dochody ogółem przypadające Akcjonariuszom jednostki dominującej	2 471	3 448	589	853
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 064	4 193	254	1 037
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 806	-1 410	-669	-349
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	508	-3 537	121	-875
Przepływy pieniężne netto, razem	-1 234	-754	-294	-187
Aktywa razem	39 259	27 699	9 543	6 271
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	20 571	15 672	5 001	3 548
Zobowiązania długoterminowe	7 361	5 691	1 789	1 288
Zobowiązania krótkoterminowe	13 210	9 981	3 211	2 260
Kapitał własny	18 688	12 027	4 543	2 723
Kapitał zakładowy	638	580	155	131
Liczba akcji – w szt.	6 380 000	5 800 000	6 380 000	5 800 000
Zysk (strata) netto na akcję	0,39	0,59	0,09	0,15
Rozwodniony zysk (strata) na 1 akcję zwykłą	0,39	0,59	0,09	0,15
Wartość księgowa na akcję	2,93	2,07	0,71	0,47
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję	2,93	2,07	0,71	0,47
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na 1 akcję	0	0	0	0

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

Pozycje bilansowe :

wg średniego kursu podanego przez Narodowy Bank Polski

na dzień 30 wrzesień 2012 roku – 4,1138 zł

na dzień 31 grudnia 2011 roku – 4,4168 zł

Pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych:

wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów NBP na koniec każdego miesiąca

III kwartał 2012 roku – 4,1948 zł

III kwartał 2011 roku – 4,0413 zł

2. Informacje ogólne

Uchwałą Zarządu jednostki dominującej z dnia 14 listopada 2012 roku śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Trans Polonia S.A. za okres 3 miesięcy i 9 miesięcy kończących się 30 września 2012 roku zostało zatwierdzone do publikacji.

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., Intermodal Sp. z o.o. S.K.A. oraz Quick TP Sp. z o.o. S.K.A. (99% akcji każdej ze spółek – bezpośrednio, oraz 1% akcji – poprzez nabycie TP Sp. z o.o.). Sprawozdania wszystkich spółek zależnych zostały skonsolidowane metodą pełną za okres od dnia nabycia udziałów i akcji do dnia zakończenia okresu sprawozdawczego.

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

Podstawowym przedmiotem działalności grupy kapitałowej jest w szczególności transport i logistyka płynnych surowców chemicznych, a także transport płynnych produktów spożywczych oraz przewóz niepłynnych artykułów spożywczych w temperaturze kontrolowanej.

3. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

Oświadczenie o zgodności z MSSF

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”.

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe prezentowane zgodnie z MSR 34 jest sporządzone za okres śródroczny objęty pierwszym sprawozdaniem finansowym sporządzanym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską na dzień 31.12.2012 r. Ostatnie prezentowane roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończonych 31.12.2011 było sporządzone zgodnie z ustawą o rachunkowości.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i dlatego należy je czytać łącznie z jednostkowym sprawozdaniem finansowym Trans Polonia S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2011 roku.

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. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, z wyjątkiem aktywów i pasywów wycenianych według wartości godziwej, instrumentów pochodnych oraz instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

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. Z wyjątkiem prac rozwojowych, wartości niematerialne wytworzone przez jednostkę we

własnym zakresie nie są ujmowane w aktywach, a nakłady poniesione na ich wytworzenie są ujmowane w ciężar sprawozdania z całkowitych dochodów za ten rok, w którym zostały poniesione.

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 przez Spółkę corocznie weryfikowana.

b. Rzeczowe aktywa trwałe

Grupa stosuje model wyceny rzeczowych aktywów trwałych oparty na cenie nabycia lub koszcie wytworzenia tzn. po początkowym ujęciu środka 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 przez Spółkę 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). Koszt wytworzenia obejmuje również w przypadkach, gdy jest to wymagane, wstępny szacunek kosztów demontażu i usunięcia składników rzeczowych aktywów trwałych oraz przywrócenia do stanu pierwotnego.

Aktywowaniu podlegają poniesione w późniejszym okresie koszty wymienianych części składnika rzeczowych aktywów trwałych, które można wiarygodnie oszacować i jest prawdopodobne, że Jednostka osiągnie korzyści ekonomiczne związane z wymienianymi składnikami rzeczowych aktywów trwałych. Pozostałe nakłady są ujmowane na bieżąco w rachunku z całkowitych dochodów (rachunek zysków i strat) jako koszt.

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.

Utrata wartości składnika rzeczowych aktywów trwałych

Utrata wartości składnika rzeczowych aktywów trwałych następuje, gdy wartość bilansowa tego składnika jest wyższa od jego wartości odzyskiwanej. Jednostka ujmuje tę nadwyżkę jako odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości. Wartość odzyskiwalna odpowiada wyższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej.

Wartość użytkowa jest bieżącą, szacunkową wartością przyszłych przepływów pieniężnych, których uzyskania oczekuje się z tytułu dalszego użytkowania składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne. Przy ustalaniu wartości użytkowej, szacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów. W przypadku składnika aktywów, który nie generuje wpływów pieniężnych w sposób znacząco samodzielny, wartość odzyskiwalna jest ustalana dla ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego ten składnik należy. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako pozostałe koszty operacyjne. W momencie, gdy utrata wartości ulega odwróceniu w kolejnym okresie, wartość netto składnika aktywów (lub grupy aktywów) zwiększana jest do nowej oszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie wyższej jednak od wartości netto tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby utrata wartości nie została rozpoznana w poprzednich okresach. Odwrócenie utraty wartości ujmowane jest w „Pozostałych przychodach operacyjnych”.

c. Rzeczowe aktywa trwale 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 trwale użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu.

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem leasingu traktowane są jako umowy leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są jako koszty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów metodą liniową w okresie trwania umowy.

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. Inwestycje dostępne do sprzedaży

Inwestycje dostępne do sprzedaży obejmują udziały i akcje w innych podmiotach. Inwestycje dostępne do sprzedaży wycenia się w wartości godziwej. Koszty transakcji jednostka włącza do wartości początkowej wyceny. Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się w kapitale własnym.

f. 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.

g. Instrumenty finansowe

Klasyfikacja instrumentów następuje w momencie ich początkowego ujęcia. Jako instrument finansowy Grupa 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 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 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 zamortyzowanego 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, ujmuje 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.

h. 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 zamortyzowanego kosztu (skorygowanej cenie 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 (zamortyzowany 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 ujmuje 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.

i. 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.

j. 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.

k. 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).

l. 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.

m. 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 tworzy rezerwę na krótkoterminowe świadczenia pracownicze z tytułu niewykorzystanych urlopów wypoczynkowych.

n. 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 wypływ 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.

o. 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.

p. 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.

q. 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 sprzedaży towarów i produktów ujmowane są w momencie dostarczenia towarów i produktów i przekazania nabywcy znaczącego ryzyka i korzyści wynikających z prawa własności towarów oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

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:

- Szacunki i założenia dotyczące okresów ekonomicznej użyteczności rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych przedstawiono w zasadach rachunkowości powyżej.
- szacunki i założenia w zakresie odpisów aktualizujących wartość należności przedstawiono w notcie poniżej.
- szacunki w zakresie świadczeń pracowniczych przedstawiono w notcie poniżej.

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 przez UE:

Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – poprawki do rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).

Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” - prezentacja składników innych całkowitych dochodów (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub po tej dacie).

Standardy i Interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone przez UE:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub po tej dacie),
- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- MSSF 11 „Wspólne przedsięwzięcia” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),

- MSSF 12 „Ujawnienia informacji o udziałach w innych podmiotach” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- MSSF 13 „Wycena wartości godziwej” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- MSR 27 (znowelizowany w roku 2011) „Jednostkowe sprawozdania finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- MSR 28 (znowelizowany w roku 2011) „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólne przedsięwzięcia” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” - Podatek odroczony: realizacja aktywów (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” – znacząca hiperinflacja i usunięcie sztywnych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” – dotacje rządowe (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 20 „Rozliczanie kosztów usuwania odpadów na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSSF 10, MSSF 11, MSSF 12 „Przepisy przejściowe” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Stan na 30.09.2012	Stan na 31.12.2011	Stan na 31.12.2010
AKTYWA			
Aktywa trwałe	20 759	14 117	6 880
Wartości niematerialne	1	2	4
Wartość firmy			
Rzeczowe aktywa trwałe	19 770	13 394	6 472
Pozostałe aktywa finansowe			85
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	981	716	312
Pozostałe aktywa trwałe	7	5	8
Aktywa obrotowe	18 459	13 582	7 672
Zapasy	30	17	
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	12 305	8 868	4 714
Należności z tytułu podatku dochodowego			143
Pozostałe aktywa finansowe	2 467		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 270	4 395	2 745
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	387	301	70
A k t y w a r a z e m	39 218	27 699	14 552
PASYWA			
Kapitał własny	18 644	12 027	6 918
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	18 644	12 027	6 918
Kapitał zakładowy	638	580	580

Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	7 885	3 754	3 754
Kapitał zapasowy z zysków zatrzymanych	5 694	584	1 438
Pozostałe kapitały rezerwowe	2 000	2 000	
Nierozliczony zysk (strata) z lat ubiegłych			
Zysk (strata) netto bieżącego okresu	2 427	5 109	1 146
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom nie sprawującym kontroli			
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	7 361	5 691	2 609
Zobowiązania finansowe	7 361	5 691	2 609
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	13 213	9 981	5 025
Zobowiązania z tyt. kredytów i pożyczek			510
Rezerwa na świadczenia pracownicze	95		
Pozostałe rezerwy	43		9
Zobowiązania finansowe	4 324	2 375	1 247
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	8 751	7 592	3 259
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		14	
P a s y w a r a z e m	39 218	27 699	14 552

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.07.-30.09.2012	01.07.-30.09.2011	01.01-30.09.2012	01.01-30.09.2011
<i>Działalność kontynuowana</i>	za 3 miesiące		za 9 miesięcy	
Przychody netto ze sprzedaży	13 044	15 240	38 067	31 737
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	11 862	12 146	34 285	25 931
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	1 182	3 095	3 782	5 806
Koszty ogólnego zarządu	1 035	740	2 877	1 886
Zysk (strata) na sprzedaży	147	2 355	905	3 920
Pozostałe przychody operacyjne	1 087	53	2 335	305
Pozostałe koszty operacyjne	772	49	1 394	168
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	462	2 359	1 846	4 057
Przychody finansowe	354	13	616	70
Koszty finansowe	96	465	299	575
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	720	1 907	2 163	3 552
Podatek dochodowy	-18	378	-264	104
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	738	1 529	2 427	3 448
<i>Działalność zaniechana</i>				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej				
Zysk (strata) netto przypadający	738	1 529	2 427	3 448
Akcjonariuszom jednostki dominującej	738	1 529	2 427	3 448
Akcjonariuszom nie sprawującym kontroli				
Inne całkowite dochody				
Suma innych całkowitych dochodów	0	0	0	0
Całkowite dochody ogółem przypadające	738	1 529	2 427	3 448
Akcjonariuszom jednostki dominującej	738	1 529	2 427	3 448
Akcjonariuszom nie sprawującym kontroli				
Podstawowy zysk/strata przypadający na jedną akcję w zł i gr.				
dotyczący działalności kontynuowanej i	0,12	0,26	0,38	0,59

zaniechanej				
dotyczący działalności kontynuowanej	0,12	0,26	0,38	0,59
Zysk/strata rozwodniony przypadający na jedną akcję w zł i gr.				
dotyczący działalności kontynuowanej i zaniechanej	0,12	0,26	0,38	0,59
dotyczący działalności kontynuowanej	0,12	0,26	0,38	0,59

Działalność kontynuowana i zaniechana	01.07.-30.09.2012	01.07.-30.09.2011	01.01-30.09.2012	01.01-30.09.2011
Zysk (strata) netto danego roku dla celów wyliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku na jedną akcję (podlegający podziałowi pomiędzy akcjonariuszy jednostki dominującej)	738	1 529	2 427	3 448

Działalność kontynuowana	01.07.-30.09.2012	01.07.-30.09.2011	01.01-30.09.2012	01.01-30.09.2011
Zysk / strata netto z działalności kontynuowanej podlegający podziałowi między akcjonariuszy jednostki dominującej	738	1 529	2 427	3 448
Wyłączenie wyniku na działalności zaniechanej za okres	-	-	-	-
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej wykazany dla celów wyliczenia zysku podstawowego i rozwodnionego przypadającego na jedną akcję	738	1 529	2 427	3 448

Liczba wyemitowanych akcji	01.07.-30.09.2012	01.07.-30.09.2011	01.01-30.09.2012	01.01-30.09.2011
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	6 380 000	5 800 000	6 380 000	5 800 000
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	6 380 000	5 800 000	6 380 000	5 800 000

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ceny nominalnej	Kapitał zapasowy z zysków zatrzymanych	Kapitał rezerwowy inne tytuły	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom nie sprawującym kontroli	Kapitał własny ogółem
Dziewięć miesięcy zakończonych 30.09.2012								
Kapitał własny na początek okresu	580	3 754	584	2 000	5 109	12 027		12 027
Zmiany zasad rachunkowości								
Kapitał własny po zmianach	580	3 754	584	2 000	5 109	12 027		12 027
Emisja akcji	58	4 132				4 190		4 190
Podział wyniku finansowego za rok poprzedni			5 109		-5 109			
Całkowite dochody za okres					2 427	2 427		2 427
Kapitał własny na koniec okresu	638	7 885	5 693	2 000	2 427	18 644		18 644

	Kapitał podstawowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ceny nominalnej	Kapitał zapasowy z zysków zatrzymanych	Kapitał rezerwowy inne tytuły	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom nie sprawującym kontroli	Kapitał własny ogółem
Dziewięć miesięcy zakończonych 30.09.2011								
Kapitał własny na początek okresu	580		5 192		1 146	6 918		6 918
Zmiany zasad rachunkowości		3 754	-3 754					
Kapitał własny po zmianach	580	3 754	1 438		1 146	6 918		6 918
Podział wyniku finansowego za rok poprzedni			1 146		-1 146			
Całkowite dochody za okres					3 448	3 448		3 448
Kapitał własny na koniec okresu	580	3 754	2 584		3 448	10 366		10 366

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2012	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2011
Działalność operacyjna		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	2 163	3 552
Korekty razem:	-1 120	758
Amortyzacja	1 602	788
Odsetki i zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-522	779
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-142	-26
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	54	-228
Zmiana stanu zapasów	-13	0
Zmiana stanu należności	-3 264	-8 207
Zmiana stanu zobowiązań	1 156	7 652
Inne korekty	9	
Gotówka z działalności operacyjnej	1 043	4 310
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-13	-117
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 030	4 193
Działalność inwestycyjna		
Wpływy	66	110
Zbycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	66	110
Wydatki	-2 729	-1 520
Nabycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	-289	-883
Nabycie jednostek zależnych, po potrąceniu przejętych środków pieniężnych	-10	
Pozyczki dla jednostek powiązanych oraz pozostałych jednostek	-2 430	-637
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 663	-1 410
Działalność finansowa		
Wpływy	4 190	
Wpływy z emisji akcji	4 190	
Wydatki	-3 682	-3 537

Splaty kredytów i pożyczek		-510
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-3 392	-2 828
Odsetki	-290	-199
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	508	-3 537
Przepływy pieniężne netto razem	-1 125	-754
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-1 125	-754
-zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
Środki pieniężne na początek okresu	4 395	2 745
Środki pieniężne na koniec okresu	3 270	1 991

4. 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 w miesiącach maj-listopad. W transporcie ładunków spożywczych w temperaturze kontrolowanej spadek przewozów obserwuje się w miesiącu styczniu, oraz w miesiącach wakacyjnych (lipiec-sierpień).

5. Połączenia jednostek

Jednostka dominująca nabyła w dniu 1 sierpnia 2012 r.:

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., Intermodal Sp. z o.o. S.K.A. oraz Quick TP Sp. z o.o. S.K.A. (99% akcji każdej ze spółek – bezpośrednio, oraz 1% akcji – poprzez nabycie TP Sp. z o.o.).

Wszystkie nabyte spółki mają siedzibę w Tczewie.

Na datę sprawozdania spółki nie rozpoczęły prowadzenia działalności operacyjnej.

Spółki zostały nabyte w celu zwiększenia efektywności zarządzania działalnością operacyjną i zarządzania ryzykiem.

Analiza nabytych aktywów i zobowiązań

Spółki zostały nabyte po cenie odpowiadającej wartości ich kapitałów własnych (pokrytych wkładami pieniężnymi).

Spółki zależne razem	Wartość godziwa na dzień nabycia
Nabyte aktywa	148
Aktywa finansowe	2
Środki pieniężne	143
Pozostałe aktywa obrotowe	3
Nabyte zobowiązania	2
Pozostałe zobowiązania	2
Nabyte aktywa netto	146
Przekazana płatność z tytułu nabycia	155
Różnica	9

W wyniku transakcji nabycia spółek nie powstała wartość firmy. Powstała różnica została odpisana w pozostałe koszty operacyjne.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera wyniki działalności przejętych spółek za okres od daty nabycia do dnia zakończenia okresu sprawozdawczego.

Analiza przepływów pieniężnych z tytułu nabycia

Spółki zależne razem	01.01. - 30.09.2012
Środki pieniężne netto przejęte wraz z jednostką zależną (ujęte jako przepływy z działalności inwestycyjnej)	143
Zapłata dokonana w formie pieniężnej	153
Wpływ środków pieniężnych netto	-10

W okresie od daty przejęcia kwoty udziału spółek zależnych w przychodach i zysku (stracie) przed opodatkowaniem Grupy wynosiły odpowiednio:

Spółki zależne razem	01.01. - 30.09.2012
Przychody	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-35

W związku z tym, że przejęte spółki nie prowadziły działalności operacyjnej (zostały założone w drugim kwartale 2012 r.), nie jest możliwe podanie wartości zysku oraz przychodów z działalności kontynuowanej Grupy przy założeniu, że połączenie miało miejsce na początku roku.

6. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

Grupa po raz pierwszy prezentuje informacje o segmentach 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.

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

SEGEMENTY DZIAŁALNOŚCI za okres 01.01-30.09.2012r.

	Transport drogowy	Transport intermodalny	Pozostałe nieprzypisane do segmentów	Razem
Przychody segmentu	30 224	8 846	1 332	40 402
Sprzedaż klientom zewnętrznym	30 224	8 846	1 332	40 402
Sprzedaż między segmentami	0	0	0	0
Koszty segmentu	26 312	8 868	3 376	38 556
Wynik operacyjny segmentu (EBIT)	3 912	-22	-2 044	1 846
Amortyzacja	1 275	170	157	1 602
Wynik operacyjny segmentu (EBITDA)	5 187	148	-1 887	3 448

SEGEMENTY DZIAŁALNOŚCI za okres 01.01-30.09.2011r

	Transport drogowy	Transport intermodalny	Pozostałe nieprzypisane do segmentów	Razem
Przychody segmentu	30 309	976	758	32 043
Sprzedaż klientom zewnętrznym	30 309	976	758	32 043
Sprzedaż między segmentami	0	0	0	0
Koszty segmentu	25 421	660	1 905	27 986
Wynik operacyjny segmentu (EBIT)	4 888	316	-1 147	4 057
Amortyzacja	547	129	112	788
Wynik operacyjny segmentu (EBITDA)	5 435	445	-1 035	4 845

PRZYCHODY (STRUKTURA TERYTORIALNA)	01.01.-30.09.2012	01.01.-30.09.2011
Działalność kontynuowana		
Sprzedaż odbiorcom krajowym	26 443	21 086
Sprzedaż odbiorcom zagranicznym	13 959	10 957
Przychody, razem	40 402	32 043

7. 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	01.01-30.09.2012	01.01-30.09.2011
Bieżący podatek dochodowy		414
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego		414
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych		
Odroczony podatek dochodowy	-264	-310

Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-264	-310
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów:	-264	104

8. Emisja akcji

W pierwszym półroczu jednostka dominująca przeprowadziła emisje akcji serii E i F. W ramach tej emisji inwestorzy objęli łącznie 580 tys. akcji serii E i F. Cena sprzedaży akcji obu emisji wynosiła 8,5 zł za jedną akcję, a łączna wartość oferty wyniosła 4,93 mln zł.

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)						
Stan na 30.09.2012						
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		

Kapitał z emisji akcji powyżej ceny nominalnej	Seria E	Seria F	Razem
Wartość emisji	2 662	2 210	4 872
Koszty emisji (-)	468	272	740
Kapitał z emisji akcji powyżej ceny nominalnej	2 194	1 938	4 132

9. Rzeczowe aktywa trwałe

W okresie trzech kwartałów 2012 r. Grupa zawarła umowy leasingowe, które zostały zakwalifikowane jako leasing finansowy. Łączne zwiększenie wartości rzeczowych aktywów trwałych (z tytułu zakupów finansowanych ze środków własnych oraz leasingu finansowego) w okresie od 1 stycznia 2012 r. do 30 września 2012 r. wyniosło 8.462 tys. zł. Za istotne pod względem wartości i ilości należy wymienić wprowadzone do eksploatacji we wspomnianym okresie środki transportu - 6 ciągników siodłowych, 8 naczep-cystern, 8 podwozi kontenerowych, 8 naczep-chłodni).

Grupa nie dokonała w III kwartale 2012 r.. istotnych transakcji sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

Nie wystąpiły istotne przyszłe zobowiązania z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

10. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Poniższe tabele przedstawiają łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września odpowiednio 2012 i 2011 roku, jak również salda rozrachunków z tymi podmiotami na dzień 30 września 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku.

Transakcje z jednostkami powiązanymi - sprzedaż, zakupy	01.01-30.09.2012	01.01-30.09.2011
Przychody ze sprzedaży łącznie, w tym sprzedaży do:	3 591	3 803
innych jednostek powiązanych	3 591	3 803
Zakupy od podmiotów powiązanych, w tym od:	592	288
innych jednostek powiązanych	592	288

Transakcje z jednostkami powiązanymi - należności i zobowiązania	Stan na 30.09.2012	Stan na 31.12.2011
Należności z tyt. dostaw i usług łącznie, w tym od:	1 539	889
innych jednostek powiązanych	1 539	889
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług łącznie, w tym do:	124	55
innych jednostek powiązanych	124	55

Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	Stan na 30.09.2012	Stan na 31.12.2011
Należności z tyt. udzielonych pożyczek, w tym od :	2 467	0,00
jednostki dominującej wobec emitenta	2 024	
jednostek zależnych		
innych jednostek powiązanych	443	

Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	01.01-30.09.2012	01.01-30.09.2011
Przychody z tytułu odsetek, w tym od:	40	16
jednostki dominującej wobec emitenta	24	16
jednostek zależnych	3	
innych jednostek powiązanych	13	

11. Zmiana zasad rachunkowości – zastosowanie MSSF po raz pierwszy

Zgodnie z MSSF 1 Grupa przedstawia następujące wymagane uzgodnienia kapitału własnego ustalonego zgodnie z wcześniej stosowanymi zasadami rachunkowości na dzień przejścia na MSSF tj. na dzień 01.01.2011 r. oraz na dzień zakończenia ostatniego okresu prezentowanego w ostatnim

rocznym sprawozdaniu finansowym tj. 31.12.2011 r., a także na dzień zakończenia ostatniego porównywalnego śródrocznego okresu tj. na dzień 30.09.2011 r. Grupa przedstawia także uzgodnienia całkowitych dochodów zestawionych zgodnie z MSSF za porównywalne okresy 3 i 9 miesięcy 2011 r. oraz za ostatni okres roczny prezentowany zgodnie z wcześniej stosowanymi zasadami rachunkowości.

Ostatnie prezentowane roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończonych 31.12.2011 było sporządzone zgodnie z ustawą o rachunkowości.

	nr korekty	Stan na 01.01.2011	korekta	Korekta	Stan na 01.01.2011
AKTYWA		PSR			MSR
Aktywa trwałe		7 132	-253		6 880
Wartości niematerialne		4			4
Rzeczowe aktywa trwałe		6 472			6 472
Pozostałe aktywa finansowe		85			85
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2	564	-253		312
Pozostałe aktywa trwałe		8			8
Aktywa obrotowe		7 789		-117	7 672
Zapasy					
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	3	4 974	-143	-117	4 714
Należności z tytułu podatku dochodowego	1		143		143
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		2 745			2 745
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		70			70
A k t y w a r a z e m		14 921	-253	-117	14 552
PASYWA					
Kapitał własny		6 918			6 918
Kapitał zakładowy		580			580
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	4		3 754		3 754
Kapitał zapasowy z zysków zatrzymanych	4	5 192	-3 754		1 438
Pozostałe kapitały rezerwowe					
Nierozliczony zysk (strata) z lat ubiegłych					
Zysk (strata) netto bieżącego okresu		1 146			1 146
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe		2 861	-253		2 609
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2	253	-253		
Zobowiązania finansowe		2 609			2 609
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe		5 142		-117	5 025
Zobowiązania z tyt. kredytów i pożyczek		510			510
Pozostałe rezerwy		9			9
Zobowiązania finansowe		1 247			1 247
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		3 259			3 259
Inne rozliczenia międzyokresowe	3	117		-117	
P a s y w a r a z e m		14 921	-253	-117	14 552

Opis korekt:

- 1 - Prezentacja bieżącego podatku dochodowego w odrębnej pozycji
- 2 - Prezentacja podatku odroczonego w kwocie netto (po skompensowaniu)
- 3 - Korekta prezentacji innych rozliczeń międzyokresowych przychodów
- 4 - Korekta prezentacji kapitału z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej w odrębnej pozycji

	nr korekty	Stan na 31.12.2011	Korekta	Korekta	Stan na 31.12.2011
AKTYWA		PSR			MSR
Aktywa trwałe		14 243	-126		14 117
Wartości niematerialne		2			2
Rzeczowe aktywa trwałe		13 394			13 394
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2	842	-126		716
Pozostałe aktywa trwałe		5			5
Aktywa obrotowe		13 818	-236		13 582
Zapasy		17			17
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	3, 4	8 672	-236	432	8 868
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		4 395			4 395
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4	734		-432	302
A k t y w a r a z e m		28 061	-362		27 699
PASYWA					
Kapitał własny		12 027			12 027
Kapitał zakładowy		580			580
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	5		3 754		3 754
Kapitał zapasowy z zysków zatrzymanych	5	4 338	-3 754		584
Pozostałe kapitały rezerwowe		2 000			2 000
Nierozliczony zysk (strata) z lat ubiegłych					
Zysk (strata) netto bieżącego okresu		5 109			5 109
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe		5 817	-126		5 691
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2	126	-126		
Rezerwa na świadczenia pracownicze					
Pozostałe rezerwy					
Zobowiązania finansowe		5 691			5 691
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe		10 217	-236		9 981
Zobowiązania finansowe		2 375			2 375
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		7 606	-14		7 592
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	1		14		14
Inne rozliczenia międzyokresowe	3	236	-236		
P a s y w a r a z e m		28 061	-362		27 699

Opis korekt:

- 1 - Prezentacja bieżącego podatku dochodowego w odrębnej pozycji
- 2 - Prezentacja podatku odroczonego w kwocie netto (po skompensowaniu)
- 3 - Korekta prezentacji innych rozliczeń międzyokresowych przychodów
- 4 - Korekta prezentacji należności wynikających z faktur wystawionych w kolejnym okresie
- 5 - Korekta prezentacji kapitału z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej w odrębnej pozycji

	nr korekty	Stan na 30.09.2011	Korekta	Korekta	Stan na 30.09.2011
AKTYWA		PSR			MSR
Aktywa trwałe		12 731	-173		12 558
Wartości niematerialne		3			3
Rzeczowe aktywa trwałe		11 840			11 840
Pozostałe aktywa finansowe		85			85
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2	795	-173		622
Pozostałe aktywa trwałe		8			8
Aktywa obrotowe		16 216	-236		15 980

Zapasy		0			0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	3, 4	12 424	-236	875	13 063
Pozostałe aktywa finansowe		637			637
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		1 991			1 991
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4	1 164		-875	289
A k t y w a r a z e m		28 947	-409		28 538
P A S Y W A					
Kapitał własny		10 366			10 366
Kapitał zakładowy		580			580
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	5		3 754		3 754
Kapitał zapasowy z zysków zatrzymanych	5	6 338	-3 754		2 584
Pozostałe kapitały rezerwowe					
Nierozliczony zysk (strata) z lat ubiegłych					
Zysk (strata) netto bieżącego okresu		3 448			3 448
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe		6 721	-173		6 548
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2	173	-173		
Zobowiązania finansowe		6 548			6 548
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe		11 861	-236		11 625
Zobowiązania finansowe		469			469
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	1	11 156	-205		10 951
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	1		205		205
Inne rozliczenia międzyokresowe	3	236	-236		
P a s y w a r a z e m		28 947	-409		28 538

Opis korekt:

- 1 - Prezentacja bieżącego podatku dochodowego w odrębnej pozycji
- 2 - Prezentacja podatku odroczonego w kwocie netto (po skompensowaniu)
- 3 - Korekta prezentacji innych rozliczeń międzyokresowych przychodów
- 4 - Korekta prezentacji należności wynikających z faktur wystawionych w kolejnym okresie
- 5 - Korekta prezentacji kapitału z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej w odrębnej pozycji

	nr korekty	01.01-30.09.2011	Korekta	01.01-30.09.2011
Działalność kontynuowana		PSR		MSR
Przychody netto ze sprzedaży		31 737		31 737
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		25 931		25 931
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		5 806		5 806
Koszty ogólnego zarządu		1 886		1 886
Zysk (strata) na sprzedaży		3 920		3 920
Pozostałe przychody operacyjne		305		305
Pozostałe koszty operacyjne		168		168
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		4 057		4 057
Przychody finansowe	1	948	-878	70
Koszty finansowe	1	1 453	-878	575
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		3 552		3 552
Podatek dochodowy		104		104
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		3 448		3 448
Działalność zaniechana				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej				
Zysk (strata) netto		3 448		3 448

Inne całkowite dochody				
Suma innych całkowitych dochodów				
Całkowite dochody (netto)		3 448		3 448

Opis korekt:

1 - Prezentacja dodatnich i ujemnych różnic kursowych w kwocie netto (po skompensowaniu)

	nr korekty	01.07.-30.09.2011	Korekta	01.07.-30.09.2011
Działalność kontynuowana		PSR		MSR
Przychody netto ze sprzedaży		15 240		15 240
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		12 145		12 146
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		3 095		3 095
Koszty ogólnego zarządu		740		740
Zysk (strata) na sprzedaży		2 355		2 355
Pozostałe przychody operacyjne		53		53
Pozostałe koszty operacyjne		49		49
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		2 359		2 359
Przychody finansowe	1	867	-854	13
Koszty finansowe	1	1 319	-854	465
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		1 907		1 907
Podatek dochodowy		378		378
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		1 529		1 529
Działalność zaniechana				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej				
Zysk (strata) netto		1 529		1 529
Inne całkowite dochody				
Suma innych całkowitych dochodów				
Całkowite dochody (netto)		1 529		1 529

Opis korekt:

1 - Prezentacja dodatnich i ujemnych różnic kursowych w kwocie netto (po skompensowaniu)

	01.01.2011-31.12.2011	01.01.2011-31.12.2011
Działalność kontynuowana	PSR	MSR
Przychody netto ze sprzedaży	46 931	46 931
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	38 151	38 151
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	8 780	8 780
Koszty ogólnego zarządu	2 814	2 814
Zysk (strata) na sprzedaży	5 966	5 966
Pozostałe przychody operacyjne	549	549
Pozostałe koszty operacyjne	523	523
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 992	5 992
Przychody finansowe	80	80
Koszty finansowe	670	670
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	5 402	5 402
Podatek dochodowy	293	293
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	5 109	5 109
Działalność zaniechana		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		
Zysk (strata) netto	5 109	5 109
Inne całkowite dochody		

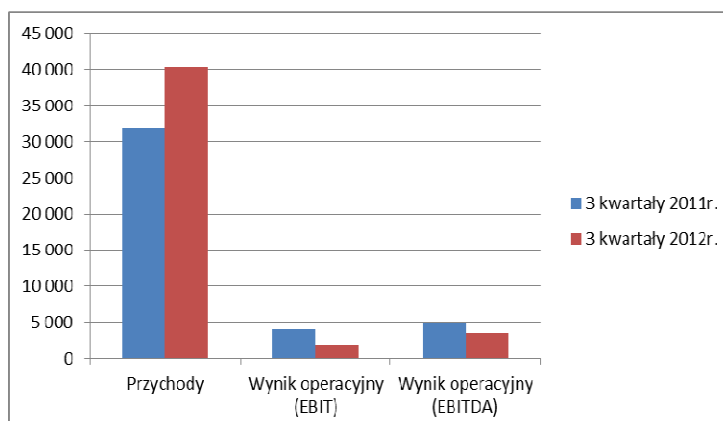
Suma innych całkowitych dochodów		
Całkowite dochody (netto)	5 109	5 109

12. Pozostałe informacje do skonsolidowanego raportu kwartalnego

12.1. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport

Grupa Kapitałowa Trans Polonia S.A. w okresie 9 miesięcy 2012 roku wygenerowała przychody ze sprzedaży w wysokości 38.067 tys. zł, co jest wynikiem o blisko 20% lepszym w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku, w którym to przychody wyniosły 31.737 tys. zł. Dominującym segmentem działalności, zgodnie z danymi zaprezentowanymi w pkt 6 „Informacje dotyczące segmentów operacyjnych”, są przychody z usług transportu drogowego, które stanowią prawie $\frac{3}{4}$ całości przychodów Grupy. Ten sposób świadczenia usług pozostaje nadal podstawowym sposobem transportu i logistyki płynnych ładunków chemicznych, a także spożywczych – płynnych oraz spożywczych przewożonych w temperaturze kontrolowanej. Porównując dwa okresy sprawozdawcze zauważyć można, że wyniki generowane w tym segmencie kształtują się na zbliżonym poziomie. W trzech kwartałach 2012 roku przychody segmentu transportu drogowego (przychody ze sprzedaży wraz z pozostałymi przychodami operacyjnymi) wyniosły 30.224 tys. zł, w stosunku do 30.309 tys. zł w trzech kwartałach 2011 roku. Wynik operacyjny (EBITDA) transportu drogowego wyniósł 5.187 tys. zł i był na poziomie zbliżonym do wyniku z trzeciego kwartału 2011 roku, kiedy wyniósł 5.435 tys. zł. Utrzymanie wyników zeszłorocznych w transporcie drogowym, przy jednoczesnym wzroście sprzedaży w transporcie intermodalnym, było możliwe dzięki przeprowadzonym inwestycjom w jednostki transportowe dedykowane do przewozu ładunków chemicznych i spożywczych (ciągniki siodłowe, naczepy-cysterny, naczepy-podwozia, naczepy chłodnie). Pozwoliły one na wzrost, w stosunku do zeszłego roku, realizacji zleceń przy wykorzystaniu taboru własnego oraz elastycznego dostosowania usług do potrzeb klientów w zakresie logistyki ładunków. W zależności od odległości między miejscami docelowymi, jak również ilości przewożonego rodzaju ładunku, Trans Polonia od 2011 roku realizuje dodatkowo usługi przy wykorzystaniu innych gałęzi transportu (transport kolejowy, transport morski) – transport intermodalny. Na wynikach segmentu transport intermodalny w III kwartale 2012 roku zaważył fakt, że ponoszone przez Grupę koszty stałe zaangażowania w ten segment działalności nie były równoważone przez regularne potoki ładunków (a w ślad za tym – przychodów i marży), obsługiwanych w tym segmencie. Tym samym - koszty dzierżawy tank kontenerów, ponoszone przez Grupę, obciążyły wyniki segmentu w stopniu, który przyniósł w efekcie niezadowalającą rentowność EBITDA w tym segmencie operacyjnym. W związku z zaobserwowaną w III kwartale niekorzystną tendencją w zakresie rentowności segmentu transportu intermodalnego, Zarząd podjął działania zmierzające do uelastycznienia struktury kosztów w tym segmencie, przyjmując, że niesatysfakcjonująca efektywność dotychczasowego modelu wymaga podjęcia szybkich działań, nawet jeśli miałyby się to przejściowo odbić na wyhamowaniu dynamiki wzrostu udziału tego segmentu w całej działalności Grupy. W wyniku podjętych działań Grupa utworzyła również odpis aktualizujący, opisane w punkcie 12.4.

Przychody za okres 3 kwartałów w latach 2011-2012 [w tys. zł]



12.2. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

Poza podjętymi działaniami w zakresie zmian struktury kosztów w segmencie transportu intermodalnego, opisanymi szerzej w punkcie powyżej, w omawianym okresie Grupa nie odnotowała czynników i zdarzeń o nietypowym charakterze mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

12.3. Informacja o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu

Grupa zajmuje się działalnością usługową, stąd praktycznie nie posiada zapasów. W trzech kwartałach 2012 r. nie dokonywane były odpisy aktualizujące wartość zapasów.

12.4. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów

W okresie sprawozdawczym Grupa nie dokonywała odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów. Natomiast dokonała odpis aktualizujący wartość należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 655 tys. zł.

12.5. Informacja o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

Grupa utworzyła rezerwę na krótkoterminowe świadczenia pracownicze z tytułu niewykorzystanych urlopów w kwocie 95 tys. zł oraz rezerwę na koszty usług dotyczących okresu sprawozdawczego w wysokości 43 tys. zł.

12.6. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość aktywów finansowych i zobowiązań finansowych

W okresie od 1 stycznia 2012 do 30 września 2012 nie wystąpiły istotne zmiany sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość aktywów finansowych i zobowiązań finansowych.

12.7. Informacje o niespłaceniu kredytu pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Spółce.

12.8. 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 2012 roku do 30 września 2012 roku zostały opisane w pkt 10.

12.9. W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia

Powyższe zdarzenie nie miało miejsca.

12.10. Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów

Powyższe zdarzenie nie miało miejsca.

12.11. Informację dotyczącą emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

W trzecim kwartale nie przeprowadzała emisji oraz nie dokonywała wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

12.12. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy

Jednostka dominująca nie wypłacała dywidendy oraz nie deklarowała jej wypłaty.

12.13. 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

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły.

12.14. Informacja dotycząca zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

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

12.15. Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Struktura Grupy Kapitałowej Trans Polonia S.A. wraz z wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji została zaprezentowana w pkt 2.

12.16. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności

Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Trans Polonia S.A. wraz z wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji została zaprezentowana w pkt 5.

12.17. Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników

zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych

Emitent nie publikował prognoz finansowych na rok 2012 r.

12.18. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu

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

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

Według wiedzy Zarządu Spółki w okresie od przekazania jednostkowego raportu półrocznego za 2012 rok struktura akcjonariatu nie uległa zmianie.

12.19. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego

Według wiedzy Spółki stan posiadania akcji Emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania przedstawia się następująco:

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

Według wiedzy Spółki w/w stan posiadania akcji Emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące nie zmienił się w stosunku do stanu przedstawionego w raporcie za pierwsze półrocze 2012r.

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

Wg stanu na dzień 30 września 2012 roku nie zostały wszczęte, ani nie toczą się postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, których łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

12.21. 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 2012 roku poręczeń kredytu lub pożyczki oraz nie udzielała gwarancji łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, tak aby łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowiłaby równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

12.22. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta

W pierwszym półroczu emitent przeprowadził emisję akcji w ramach, której inwestorzy objęli łącznie 580 tys. akcji serii E i F. W wyniku tego zdarzenia kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej wzrósł w trzecim kwartale 2012 roku o kwotę 4.132 tys. zł. Pozyskany kapitał znacząco wzmocnił sytuację finansową Spółki. Na dzień 30 września 2012 roku kapitałem własnym Grupy Kapitałowej Trans Polonia S.A. stanowią 48% jej sumy bilansowej. Ponadto w trzecim kwartale emitent uzyskał od banków z nim współpracujących podwyższenia kredytów w rachunku bieżącym do łącznego poziomu 5.500 tys. zł.

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

W ocenie Emitenta największy wpływ na osiągnięte w najbliższym kwartale wyniki finansowe będzie miała restrukturyzacja kosztów w segmencie transportu intermodalnego, mająca na celu poprawę rentowności w tym obszarze. Głównym motorem wzrostu wyników finansowych Grupy Kapitałowej w najbliższym okresie będzie sprzedaż w segmencie transportu drogowego przewozów ładunków chemicznych i spożywczych.

13. Kwartałna jednostkowa informacja finansowa

Śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Stan na 30.09.2012	Stan na 31.12.2011	Stan na 31.12.2010
AKTYWA			
Aktywa trwałe	20 912	14 117	6 880
Wartości niematerialne	1	2	4
Rzeczowe aktywa trwałe	19 770	13 394	6 472
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	153		
Pozostałe aktywa finansowe			85
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	981	716	312
Pozostałe aktywa trwałe	7	5	8
Aktywa obrotowe	18 347	13 582	7 672
Zapasy	30	17	

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	12 306	8 868	4 714
Należności z tytułu podatku dochodowego			143
Pozostałe aktywa finansowe	2 467		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 160	4 395	2 745
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	384	302	70
A k t y w a r a z e m	39 259	27 699	14 552
PASYWA			
Kapitał własny	18 688	12 027	6 918
Kapitał zakładowy	638	580	580
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	7 885	3 754	3 754
Kapitał zapasowy z zysków zatrzymanych	5 694	584	1 438
Pozostałe kapitały rezerwowe	2 000	2 000	
Nierozliczony zysk (strata) z lat ubiegłych			
Zysk (strata) netto bieżącego okresu	2 471	5 109	1 146
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	7 361	5 691	2 609
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
Rezerwa na świadczenia pracownicze			
Pozostałe rezerwy			
Zobowiązania finansowe	7 361	5 691	2 609
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	13 210	9 981	5 025
Zobowiązania z tyt. kredytów i pożyczek			510
Rezerwa na świadczenia pracownicze	95		
Pozostałe rezerwy	43		9
Zobowiązania finansowe	4 324	2 375	1 247
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	8 748	7 592	3 259
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		14	
P a s y w a r a z e m	39 259	27 699	14 552

Śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów

	za 3 miesiące		za 9 miesięcy	
	01.07.-30.09.2012	01.07.-30.09.2011	01.01-30.09.2012	01.01-30.09.2011
Działalność kontynuowana				
Przychody netto ze sprzedaży	13 044	15 240	38 067	31 737
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	11 862	12 146	34 285	25 931
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	1 182	3 095	3 782	5 806
Koszty ogólnego zarządu	1 004	740	2 845	1 886
Zysk (strata) na sprzedaży	178	2 355	937	3 920
Pozostałe przychody operacyjne	1 087	53	2 335	305
Pozostałe koszty operacyjne	763	49	1 386	168
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	502	2 359	1 886	4 057
Przychody finansowe	354	13	616	70
Koszty finansowe	93	465	295	575
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	763	1 907	2 207	3 552
Podatek dochodowy	-18	378	-264	104
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	781	1 529	2 471	3 448
Działalność zaniechana				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej				
Zysk (strata) netto	781	1 529	2 471	3 448
Inne całkowite dochody				
Suma innych całkowitych dochodów	0	0	0	0

Całkowite dochody (netto)	781	1 529	2 471	3 448
Podstawowy zysk/strata przypadający na jedną akcję w zł i gr				
dotyczący działalności kontynuowanej i zaniechanej	0,12	0,26	0,39	0,59
dotyczący działalności kontynuowanej	0,12	0,26	0,39	0,59
Zysk/strata rozwodniony przypadający na jedną akcję w zł i gr				
dotyczący działalności kontynuowanej i zaniechanej	0,12	0,26	0,39	0,59
dotyczący działalności kontynuowanej	0,12	0,26	0,39	0,59

Śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy	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
Dziewięć miesięcy zakończonych 30.09.2012							
Kapitał własny na początek okresu	580	3 754	584	2 000		5 109	12 027
Zmiany zasad rachunkowości							
Kapitał własny po zmianach	580	3 754	584	2 000		5 109	12 027
Emisja akcji	58	4 132					4 190
Podział wyniku finansowego za rok poprzedni			5 109			-5 109	
Całkowite dochody za okres						2 471	2 471
Kapitał własny na koniec okresu	638	7 885	5 693	2 000		2 471	18 688

	Kapitał podstawowy	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
Dziewięć miesięcy zakończonych 30.09.2011							
Kapitał własny na początek okresu	580		5 192			1 146	6 918
Zmiany zasad rachunkowości		3 754	-3 754				
Kapitał własny po zmianach	580	3 754	1 438			1 146	6 918
Podział wyniku finansowego za rok poprzedni			1 146			-1 146	
Całkowite dochody za okres						3 448	3 448

Kapitał własny na koniec okresu	580	3 754	2 584			3 448	10 366
---------------------------------------	-----	-------	-------	--	--	-------	--------

Śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2012	Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2011
Działalność operacyjna		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	2 207	3 552
Korekty razem:	-1 130	758
Amortyzacja	1 602	788
Odsetki i zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-522	779
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-142	-26
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	54	-228
Zmiana stanu zapasów	-13	0
Zmiana stanu należności	-3 265	-8 207
Zmiana stanu zobowiązań	1 156	7 652
Gotówka z działalności operacyjnej	1 077	4 309
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-13	-117
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 064	4 193
Działalność inwestycyjna		
Wpływy	66	110
Zbycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	66	110
Wydatki	-2 873	-1 520
Nabycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	-289	-883
Nabycie jednostek zależnych, stowarzyszonych	-154	
Pożyczki dla jednostek powiązanych oraz pozostałych jednostek	-2 430	-637
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 807	-1 410
Działalność finansowa		
Wpływy	4 190	
Wpływy z emisji akcji	4 190	
Wydatki	-3 682	-3 537
Spłaty kredytów i pożyczek		-510
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-3 392	-2 828
Odsetki	-290	-199
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	508	-3 537
Przepływy pieniężne netto razem	-1 235	-754
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-1 235	-754
-zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
Środki pieniężne na początek okresu	4 395	2 745
Środki pieniężne na koniec okresu	3 160	1 991