

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI
TRANS POLONIA S.A.
ORAZ JEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ
ZA ROK 2019**



Dariusz Cegielski - Prezes Zarządu podpis:

Krzysztof Luks - Wiceprezes Zarządu podpis:

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

Mirosław Zubek - Członek Zarządu podpis:.....

Tczew, dnia 06.04.2020 r.

Spis treści

1	Podstawowe informacje o Grupie	4
1.1	Informacje ogólne o jednostce dominującej	4
1.2	Opis Grupy Kapitałowej	4
1.3	Podstawowe informacje o prowadzonej działalności	5
2	Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych, opis czynników i zdarzeń o nietypowym charakterze oraz omówienie perspektyw rozwoju.....	5
2.1	Przychody operacyjne.....	5
2.2	Struktura kosztów rodzajowych	7
2.3	Wynik finansowy oraz wskaźniki rentowności	8
2.4	Aktywa	10
2.5	Pasywa.....	11
2.6	Przepływy pieniężne.....	12
2.7	Analiza płynności i cyklu rotacji	12
2.8	Zmiany sytuacji kadrowej	13
2.9	Przedstawienie kierunków rozwoju.....	13
3	Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń.....	14
4	Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	17
5	Informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach i rynkach zbytu.....	18
6	Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności	21
7	Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych i inwestycjach kapitałowych wraz z opisem metod ich finansowania	21
8	Informacje o istotnych transakcjach zawartych z podmiotami powiązanymi.....	21
9	Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych umowach kredytów i pożyczek.....	22
10	Informacje o udzielonych pożyczkach.....	22
11	Informacje o udzielonych i otrzymanych poręczeniach i gwarancjach.....	22
12	Emisja papierów wartościowych	22
13	Prognozy finansowe.....	22
14	Ocena dotycząca zarządzania zasobami finansowymi	23
15	Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych	23
16	Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy... 23	
17	Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa	23
18	Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem emitenta i jego grupą kapitałową .	24
19	Wszelkie umowy zawarte między emitentem a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska	24
20	Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących	25
21	Akcje emitenta oraz akcje i udziały w jednostkach powiązanych, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących emitenta	25

22	Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych	25
23	Informacje o umowach z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych	25
24	Działalność sponsoringowa i charytatywna	26
25	Osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.....	26
26	Informacje o nabyciu udziałów (akcji) własnych.	26
27	Informacja o posiadanych przez jednostkę oddziałach (zakładach).....	27
28	Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego w roku 2019	27
28.1	Zbiór zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Trans Polonia S.A.....	27
28.2	Wskazanie zasad ładu korporacyjnego, które nie były przez emitenta stosowane wraz ze wskazaniem jakie były okoliczności i przyczyny nie zastosowania danej zasady	27
28.3	Opis głównych cech stosowanych w spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych	28
28.4	Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji	29
28.5	Posiadacze wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień.....	30
28.6	Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie wykonywania prawa głosu	30
28.7	Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta.	30
28.8	Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawa do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.	30
28.9	Opis zasad zmiany statutu Spółki	31
28.10	Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania	31
28.11	Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego oraz opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących emitenta oraz ich komitetów.	33
28.12	Polityka różnorodności.....	39

1 Podstawowe informacje o Grupie

1.1 Informacje ogólne o jednostce dominującej

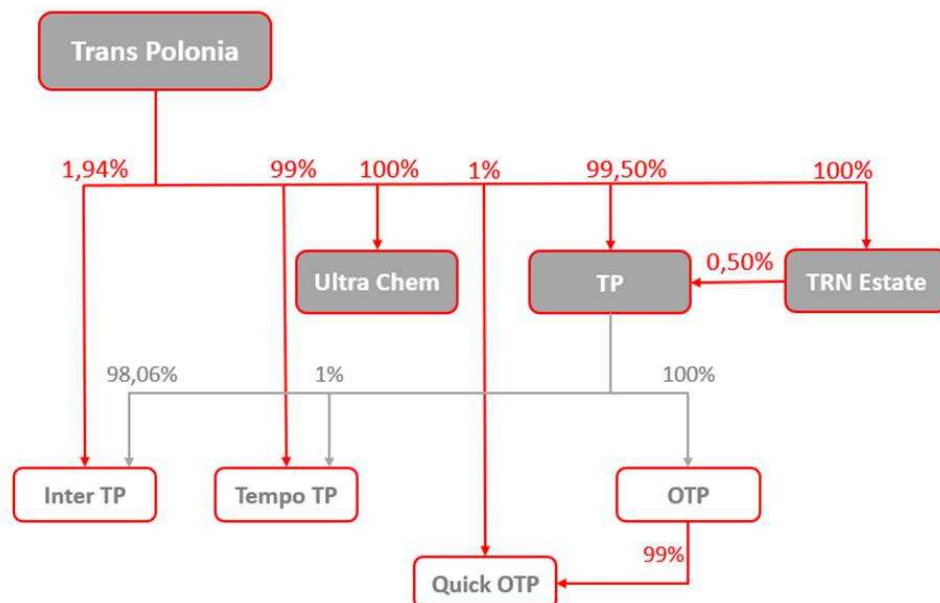
Nazwa: Trans Polonia Spółka Akcyjna
Siedziba: 83-110 Tczew, ul. Rokicka 16
KRS: 0000308898
REGON: 193108360
NIP: 5932432396
Telefon: (58) 533 90 15
Fax: (58) 533 90 10
e-mail: info@transpolonia.pl
www: www.transpolonia.pl

1.2 Opis Grupy Kapitałowej

Spółka Trans Polonia S.A. jest jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej, w skład której na dzień 31.12.2019 r. wchodziły następujące podmioty:

- OTP S.A. z siedzibą w Płocku
- TP Sp. z o.o., z siedzibą w Tczewie
- Tempo TP Sp. z o.o. S.K.A. z siedzibą w Tczewie
- Inter TP Sp. z o.o. S.K.A. z siedzibą w Tczewie
- Quick OTP S.A. S.K.A. z siedzibą w Płocku
- TRN Estate S.A. z siedzibą w Tczewie
- Ultra Chem S.A. z siedzibą w Warszawie

Rysunek nr 1 – Struktura procentowego udziału Spółki w kapitale zakładowym spółek zależnych



1.3 Podstawowe informacje o prowadzonej działalności

Podstawową działalnością Grupy Kapitałowej Trans Polonia jest transport i logistyka płynnych ładunków. Przedmiotem transportu i logistyki są paliwa, surowce chemiczne, masy bitumiczne produkty spożywcze oraz cementy. Grupa wykorzystuje nowoczesne i specjalistyczne zestawy transportowe, w których skład wchodzi ciągniki siodłowe, naczepy-cysterny, tankkontenery i podwozia kontenerowe. Obszarem działalności jest zarówno rynek krajowy, jak i rynki zagraniczne - szczególnie Europy Zachodniej.

Podstawowa działalność operacyjna w tym zakresie świadczona jest przez podmioty – Tempo, Inter, Quick i OTP. Działalność z zakresu przewozu płynnych ładunków chemicznych i spożywczych realizowana jest przez spółkę zależną 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., działalność z zakresu przewozu cementów świadczona jest przez Spółkę Quick OTP S.A. S.K.A., natomiast działalność z zakresu transportu paliw wykonywana jest przez OTP S.A.

Trans Polonia S.A. jako podmiot dominujący pełni obecnie w Grupie funkcje wspierającą w zakresie wdrażania i realizacji wspólnej strategii i spójnego zarządzania operacyjnego. W związku z posiadanymi zasobami majątkowymi i osobowymi realizuje na rzecz części spółek z Grupy usługi z zakresu wynajmu taboru transportowego wraz z analizą i nadzorem nad ich stanem technicznym, usługi rachunkowe, controllingowe i administracyjne itp.

Spółka TRN Estate S.A., zajmuje się wynajmem i zarządzaniem nieruchomościami własnymi.

TP Sp. z o.o., jest komplementariuszem w wyżej wymienionych dwóch spółkach komandytowo akcyjny oraz jest bezpośrednim właścicielem OTP S.A.

Ultra Chem S.A. z siedzibą w Warszawie, nie rozpoczęła prowadzenia działalności operacyjnej.

2 Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych, opis czynników i zdarzeń o nietypowym charakterze oraz omówienie perspektyw rozwoju

2.1 Przychody operacyjne

Grupa Kapitałowa Trans Polonia w roku 2019 wygenerowała przychody netto ze sprzedaży w wysokości 261.612 tys. zł, co jest wynikiem o 9,0% wyższym w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku, w którym to przychody netto ze sprzedaży wyniosły 240.120 tys. zł.

Rysunek nr 2 – Przychody netto ze sprzedaży [w tys. zł] w latach 2018-2019

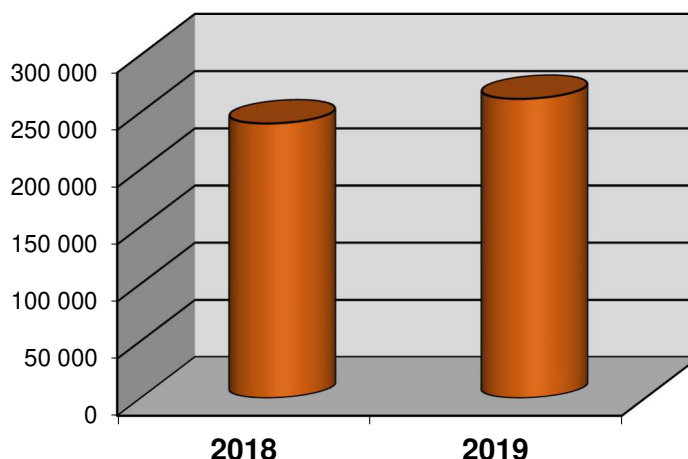


Tabela nr 1 – Sprzedaż według segmentów [w tys. zł] w latach 2018-2019

	Wartość sprzedaży w 2019 roku	Udział w sprzedaży 2019 roku	Wartość sprzedaży w 2018 roku	Udział w sprzedaży 2018 roku	Dynamika sprzedaży rok do roku
TRANSPORT PALIW	157 352	60,1%	145 306	60,5%	8,3%
TRANSPORT CHEMI, ASFALTÓW I PRODUKTÓW SPOŻYWCZYCH	97 831	37,4%	84 801	35,3%	15,4%
POZOSTAŁE	6 429	2,5%	10 013	4,2%	-35,8%
	261 612	100,0%	240 120	100,0%	9,0%

Segment transportu paliw wygenerował w 2019 roku przychody ze sprzedaży na poziomie 157.352 tys. zł. w porównaniu do 145.306 tys. złotych w roku poprzednim, co wykazuje dynamikę na poziomie +8,3%. Wzrost sprzedaży był głównie wynikiem wzrostu wolumenów przewozowych większości produktów, wynikający z uruchomienia na początku roku kontraktu z Lotos Paliwa oraz wzrostu sprzedaży usług przewozowych dla PKN Orlen, przy jedynie niższej sprzedaży usług transportu LPG. Głównym czynnikiem zewnętrznym wzrostu przychodów w tym segmencie była rosnąca konsumpcja paliw w Polsce.

Segment transportu chemii, asfaltów i produktów spożywczych wygenerował w 2019 r. przychodów netto ze sprzedaży w wysokości 97.831 tys. zł i zanotował dodatnią dynamikę na poziomie 15,4 %. Największy wpływ na wzrost przychodów w tym segmencie miał wzrost transportu asfaltów (+30,1%) wynikający ze wzmożonych inwestycji drogowych, a także wzrost transportu płynnej chemii (+9,7%) oraz płynnych ładunków spożywczych (+11,1%) tj. usług realizowanych głównie dla klientów zagranicznych.

2.2 Struktura kosztów rodzajowych

Strukturę kosztów w układzie rodzajowym przedstawia poniższa tabela.

Tabela nr 2 – Koszty rodzajowe [w tys. zł] w latach 2018-2019

KOSZTY RODZAJOWE	31.12.2019		31.12.2018		Dynamika
	tys. zł	udział %	tys. zł	udział %	
Amortyzacja	26 050	10,6%	11 574	5,1%	125,1%
Zużycie materiałów i energii	60 182	24,6%	53 809	23,8%	11,8%
Usługi obce	110 901	45,3%	114 119	50,5%	-2,8%
Podatki i opłaty	9 418	3,8%	7 728	3,4%	21,9%
Wynagrodzenia, ubezpieczenia i inne świadczenia	33 354	13,6%	33 907	15,0%	-1,6%
Pozostałe koszty rodzajowe	4 964	2,0%	4 700	2,1%	5,6%
Wartość sprzedanych towarów	149	0,1%	127	0,1%	17,0%
Ogółem	245 018	100,0%	225 963	100,0%	8,4%

W 2019 roku koszty rodzajowe wzrosły o 8,4% w stosunku do kosztów roku ubiegłego. Najwyższy wzrost w stosunku do roku ubiegłego zanotowała amortyzacja (+14.475 tys. zł) głównie w wyniku wdrożenia nowego standardu MSSF 16, który spowodował wzrost amortyzacji ujawnionych w 2019 roku zobowiązań z tyt. leasingu oraz spadek kosztów związanych z obsługą umów leasingu operacyjnego (raty za najem) ujmowanych dotychczas w usługach obcych. W kosztach rodzajowych największą część stanowią usługi obce, stanowiące 45,3% wszystkich kosztów, w których najistotniejszą pozycją kosztową są usługi transportowe podwykonawców. Kolejną znaczącą pozycją kosztową jest zużycie materiałów i energii, w dużej mierze związaną z transportem własnym i wydatkami związanymi z zakupem paliwa. W 2019 roku koszty zużycia materiałów i energii stanowią 24,6% kosztów ogółem i zanotowały wzrost w stosunku do 2018 roku o 11,8%. Koszty wynagrodzeń, ubezpieczeń i innych świadczeń z tym związanych spadły w 2019 roku o 1,6% do poziomu 33.354 tys. zł., co wynika z rosnącego udziału innych form współpracy z kierowcami niż umowa o pracę.

2.3 Wynik finansowy oraz wskaźniki rentowności

Poniższe tabele przedstawiają wybrane wyniki finansowe i wskaźniki rentowności Grupy na poszczególnych poziomach sprawozdania z całkowitych dochodów.

Tabela nr 3 – Wyniki finansowe [w tys. zł] w latach 2018-2019

WYNIK FINANSOWY	01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018	Dynamika
Zysk (strata) ze sprzedaży	32 710	30 111	8,6%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	19 802	15 431	28,3%
EBITDA	45 852	27 005	69,8%
Zysk (strata) brutto	15 445	8 710	77,3%
Zysk (strata) netto	12 023	5 856	105,3%

Tabela nr 4 – Wskaźniki rentowności w latach 2018-2019

WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI	31.12.2019	31.12.2018	Dynamika
Rentowność operacyjna (%)	12,5%	12,5%	-0,3%
Rentowność EBIT (%)	7,6%	6,4%	17,8%
Rentowność EBITDA (%)	17,5%	11,2%	55,8%
Rentowność brutto (%)	5,9%	3,6%	62,8%
Rentowność sprzedaży ROS (%)	4,6%	2,4%	88,4%

Sposób obliczania wskaźników:

rentowność operacyjna = zysk (strata) ze sprzedaży / przychody netto ze sprzedaży

rentowność EBIT = zysk (strata) z działalności operacyjnej / przychody netto ze sprzedaży

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

rentowność brutto = zysk (strata) brutto / przychody netto ze sprzedaży

rentowność sprzedaży ROS = zysk (strata) netto / przychody netto ze sprzedaży

Tabela nr 5 – Wyniki segmentów operacyjnych [w tys. zł] w roku 2019

SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI za okres 01.01-31.12.2019r.				
	Transport paliw	Transport chemii, asfaltów i produktów spożywczych	Pozostałe	Razem
Wynik operacyjny segmentu (EBIT)	15 234	2 469	2 099	19 802
Amortyzacja	18 894	6 504	651	26 050
Wynik operacyjny segmentu + amortyzacja (EBITDA)	34 128	8 973	2 750	45 852

Tabela nr 6 – Wyniki segmentów operacyjnych [w tys. zł] w roku 2018

SEGEMENTY DZIAŁALNOŚCI za okres 01.01-31.12.2018r.				
	Transport paliw	Transport chemii, asfaltów i produktów spożywczych	Pozostałe	Razem
Wynik operacyjny segmentu (EBIT)	13 799	730	902	15 431
Amortyzacja	6 215	4 894	465	11 574
Wynik operacyjny segmentu + amortyzacja (EBITDA)	20 013	5 624	1 368	27 005

Na pierwszym poziomie wyniku operacyjnego tj. zysku ze sprzedaży Grupa wykazała 32.710 tys. zł zysku, co daje wzrost o 8,6% przy utrzymaniu rentowności na poziomie 12,5%. Zysk z działalności operacyjnej (EBIT) wyniósł 19.802 tys. zł i był o 28,3% wyższy w stosunku do analogicznego wyniku w 2018 r., na co wpływ - oprócz zwiększenia sprzedaży z usług podstawowych, miało wygenerowanie wyższego zysku ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych oraz niższe koszty ogólnego zarządu. EBITDA za okres 01.01-31.12.2019 r. wyniosła 45.852 tys. zł i zanotowała wzrost o 69,8%. Wprowadzenie standardu MSSF 16 miało wpływ na wzrost EBITDA o 14.114 tys. zł. Po wyłączeniu wpływu MSSF 16, EBITDA w 2019 roku wzrosła o 4.733 tys. zł w tym: + 2.464 tys. zł w segmencie transportu chemii, asfaltów i produktów spożywczych, + 887 tys. zł w segmencie paliw oraz + 1.383 tys. zł w segmencie pozostałe.

W 2019 roku Grupa zanotowała zysk netto w wysokości 12.023 tys. zł, który był ponad dwukrotnie wyższy od analogicznego wyniku w roku ubiegłym. Na poprawę wyniku netto wpływ miały niższe koszty finansowe od kredytów i pożyczek, niższa nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi różnicami kursowymi, przy wyższych kosztach odsetkowych z tyt. leasingu (głównie w wyniku wdrożenia MSSF 16).

2.4 Aktywa

Poniższa tabela przedstawia strukturę aktywów Grupy.

Tabela nr 7 – Struktura aktywów w latach 2018-2019

STRUKTURA AKTYWÓW	Stan na 31.12.2019	Struktura na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018	Struktura na 31.12.2018
Aktywa trwałe	170 153	58,4%	139 860	56,6%
Wartości niematerialne	56 261	19,3%	57 739	23,4%
Rzeczowe aktywa trwałe	21 173	7,3%	76 317	30,9%
Prawo do użytkowania aktywa	88 472	30,4%	0	0,0%
Pozostałe aktywa finansowe	164	0,1%	0	0,0%
Należności długoterminowe	2 088	0,7%	4 459	1,8%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 692	0,6%	1 002	0,4%
Pozostałe aktywa	303	0,1%	343	0,1%
Aktywa obrotowe	121 034	41,6%	107 338	43,4%
Zapasy	217	0,1%	176	0,1%
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	59 091	20,3%	54 430	22,0%
Należności z tytułu podatku dochodowego	32	0,0%	434	0,2%
Pozostałe aktywa finansowe	1 338	0,5%	2 377	1,0%
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	19	0,0%	11	0,0%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	57 706	19,8%	48 528	19,6%
Pozostałe aktywa	1 462	0,5%	1 327	0,5%
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	1 170	0,4%	54	0,0%
Aktywa razem	291 187	100,0%	247 198	100,0%

Na dzień sprawozdawczy wartość majątku ogółem zwiększyła się z 247.198 tys. zł na dzień 31.12.2018 r. do 291.187 tys. zł na dzień 31.12.2019 r.. Na koniec 2019 r. w strukturze majątku aktywa trwałe stanowią 58,4%, natomiast aktywa obrotowe 41,6% aktywów razem. Na dzień 31.12.2019 r. wartość rzeczowych aktywów trwałych spadła o 55.145 tys. zł natomiast wyniku wdrożenia standardu MSSF 16 nowa pozycja w bilansie jaką jest prawo do użytkowania aktywa wyniosła 88.472 tys. zł. W skład prawa do użytkowania aktywa wchodzi wszystkie aktywa finansowane leasingiem (przede wszystkim środki transportu). W okresie 01.01-31.12.2019 r. Grupa wprowadziła do użytkowania środki trwałe i prawa do aktywa o łącznej wartości 39.069 tys. zł. (między innymi 137 ciągników siodłowych oraz 45 naczep-cystern.), stanowiące inwestycje o charakterze rozwojowym i odtworzeniowym.

Zmiany wartości majątku obrotowego w stosunku do początku roku szczególnie dotyczyły wzrostu pozycji należności (+4.259 tys. zł) oraz środków pieniężnych (+9.178 tys. zł), przede wszystkim w wyniku zwiększonej sprzedaży i wzrostu przepływów z działalności operacyjnej.

2.5 Pasywa

Poniższa tabela przedstawia strukturę pasywów Grupy:

Tabela nr 8 – Struktura pasywów w latach 2018-2019

STRUKTURA PASYWÓW	Stan na 31.12.2019	Struktura na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018	Struktura na 31.12.2018
Kapitał własny	121 546	41,7%	112 278	45,4%
Kapitał zakładowy	2 285	0,8%	2 285	0,9%
Akcje własne	-55	0,0%	-55	0,0%
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	29 936	10,3%	75 540	30,6%
Kapitał zapasowy z zysków zatrzymanych	30 101	10,3%	27 778	11,2%
Pozostałe kapitały rezerwowe	47 604	16,3%	2 000	0,8%
Nierozliczony zysk (strata) z lat ubiegłych	-346	-0,1%	-1 126	-0,5%
Zysk (strata) netto bieżącego okresu	12 022	4,1%	5 856	2,4%
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	101 325	34,8%	83 288	33,7%
Zobowiązania z tyt. kredytów i pożyczek	36 157	12,4%	42 922	17,4%
Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	4 313	1,5%	4 568	1,8%
Rezerwa na świadczenia pracownicze	418	0,1%	387	0,2%
Zobowiązania z tyt. leasingu	60 359	20,7%	35 216	14,2%
Pozostałe zobowiązania	78	0,0%	195	0,1%
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	68 316	23,5%	51 632	20,9%
Zobowiązania z tyt. kredytów i pożyczek	6 077	2,1%	6 384	2,6%
Rezerwa na świadczenia pracownicze	2 233	0,8%	2 265	0,9%
Pozostałe rezerwy	1 472	0,5%	843	0,3%
Zobowiązania z tyt. leasingu	22 113	7,6%	9 890	4,0%
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe.	35 607	12,2%	32 089	13,0%
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	639	0,2%	0	0,0%
Pozostałe zobowiązania	175	0,1%	161	0,1%
Pasywa razem	291 187	100,0%	247 198	100,0%

Na koniec 2019 r. Grupa Trans Polonia finansuje swój majątek w 41,7% kapitałem własnym, który wzrósł w wyniku wypracowanego w 2019 roku zysku netto (+12.022 tys. zł) i spadł w wyniku wypłaconej dywidendy (- 2.741 tys. zł). Na dzień 31.12.2019 r. łączne zobowiązania odsetkowe wynoszą 124.705 tys. zł, z czego kwota 42.233 tys. zł przypada na kredyty, natomiast kwota 82.472 tys. zł na zobowiązania z tyt. leasingu. Wzrost zobowiązań z tyt. leasingu (+37.366 tys. zł) wynika głównie z wdrożenia standardu MSSF 16, którego wpływ na wzrost wartości zobowiązań na dzień 31.12.2019 r. szacowany jest na + 38.964 tys. zł.

2.6 Przepływy pieniężne

Poniższa tabela przedstawia skonsolidowane przepływy pieniężne Grupy:

Tabela nr 9 – Przepływy pieniężne [w tys. zł] w 2018 r. i 2019 r.

PRZEPIYBY PIENIEŻNE	01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018	zmiana
Przepływy netto z działalności operacyjnej	42 272	15 443	26 829
Przepływy netto z działalności inwestycyjnej	9 882	42 968	-33 086
Przepływy netto z działalności finansowej	-42 976	-23 538	-19 438
Przepływy netto razem	9 178	34 873	-25 695
Środki pieniężne na koniec okresu	57 706	48 528	9 178

Grupa w 2019 r. wygenerowała dodatnie saldo środków pieniężnych z działalności operacyjnej, które wyniosło +42.272 tys. zł w porównaniu do roku 2018, kiedy to saldo środków pieniężnych z działalności operacyjnej wyniosło +15.443 tys. zł. Wysokość przepływów netto z działalności operacyjnej związana jest między innymi z korektą zysku brutto o wartości 15.445 tys. zł o amortyzację 26.050 tys. zł, środki obrotowe +882 tys. zł. oraz koszty odsetek i różnic kursowych + 4.475 tys. zł.

Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej wyniosły +9.882 tys. zł. Na dodatnie saldo z przepływów z działalności inwestycyjnej główny wpływ miała nadwyżka wpływów ze zbycia wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych nad wydatkami z tego tytułu (+9.379 tys. zł).

Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej wyniosły -42.976 tys. zł. Do istotnych pozycji przepływów z działalności finansowej zaliczyć należy: wydatki z tytułu płatności leasingu (-28.461 tys. zł), spłaty kredytów (-7.359 tys. zł), wydatki związane z płatnościami z tytułu odsetek od kredytów i pożyczek oraz leasingów (-4.415 tys. zł) oraz wypłatę dywidendy (- 2.741 tys. zł).

2.7 Analiza płynności i cyklu rotacji

Poniższa tabela przedstawia wskaźniki płynności oraz rotacji należności i zobowiązań Grupy:

Tabela nr 10 – Wskaźniki płynności oraz rotacji należności i zobowiązań w latach 2018-2019

Wskaźniki płynności		
	2019	2018
Wskaźnik płynności bieżącej	1,87	2,21
Wskaźnik płynności szybkiej	1,87	2,21
Wskaźnik płynności gotówkowej	0,89	1,00

Wskaźniki rotacji		
	2019	2018
Wskaźnik rotacji należności	82	83
Wskaźnik rotacji zobowiązań	50	49

Sposób obliczania wskaźników:

wskaźnik płynności bieżącej = aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe

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

wskaźnik płynności gotówkowej = środki pieniężne / zobowiązania krótkoterminowe

*wskaźnik rotacji należności = (należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe * 365 dni) / przychody netto ze sprzedaży*

*wskaźnik rotacji zobowiązań = (zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe * 365 dni) / przychody netto ze sprzedaży*

Na koniec 2019 r. wskaźnik płynności bieżącej i wskaźnik płynności szybkiej wyniósł 1,87. Wskaźnik płynności gotówkowej wskazuje, iż w 2019 roku zobowiązania bieżące są w 89 % pokryte środkami pieniężnymi i ich ekwiwalentami.

Wskaźnik rotacji należności na dzień 31.12.2019 r. wyniósł 82 dni natomiast wskaźnik rotacji zobowiązań wyniósł 50 dni. W/w wartości wskaźników ukształtowały się na poziomach zbliżonych do wartości z dnia 31.12.2018 r.

2.8 Zmiany sytuacji kadrowej

Strukturę zatrudnienia przedstawia poniższa tabela, wykazująca jedynie zatrudnienie na podstawie umów o pracę.

Tabela nr 11 – Średnie zatrudnienie w latach 2018-2019

ŚREDNIE ZATRUDNIENIE	01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018
Pracownicy umysłowi	109	98
Pracownicy fizyczni	291	334
Średnie zatrudnienie razem	400	432

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

2.9 Przedstawienie kierunków rozwoju

Podstawowym kierunkiem rozwoju Grupy jest rozwój w obszarze transportu i logistyki płynnych surowców chemicznych, spożywczych oraz paliw. Strategia uwzględnia zarówno organiczny rozwój poszczególnych segmentów, jak i akwizycje. Silnym kierunkiem planowanego rozwoju jest eksport Trans Polonia S.A. oraz jej Grupa Kapitałowa – Sprawozdanie Zarządu z działalności za rok obrotowy 2019

usług, rozumiany jako budowanie rynku zbytu na świadczone usługi w Europie Zachodniej. W tym zakresie Grupa zamierza rozwijać aktywność na rynkach świadczonych usług oraz intensyfikować działalność w celu nawiązywania kolejnych kontaktów oraz uczestniczenia w maksymalnie dużej ilości postępowań ofertowych prowadzonych przez potencjalnych klientów.

3 Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń

Ryzyko kursu walutowego - Grupa świadczy usługi przewozowe na terenie Polski i za granicą. W 2019 r. sprzedaż zagraniczna stanowiła 24% sprzedaży ogółem. Walutą funkcjonalną dla sprzedaży zagranicznej jest euro. Jednocześnie część kosztów Grupa pośrednio ponosiła w euro, gdyż składały się na to koszty obsługi przewozów (m. in. koszty obcych usług transportowych, paliwa oraz opłaty za korzystanie z dróg za granicą) oraz bezpośrednio ponosiła w postaci części rat leasingowych za flotę transportową. Istnieje ryzyko związane z niekorzystnymi zmianami kursu walutowego w przypadku jednostek monetarnych, w których Grupa prowadzi lub zamierza prowadzić rozliczenia ze swoimi kontrahentami. Może to negatywnie wpłynąć na działalność, pozycję rynkową, sprzedaż, wyniki finansowe i perspektywy rozwoju Grupy.

Ryzyko ceny - Grupa świadczy usługi przewozowe w oparciu o flotę własną i podwykonawców. W związku z tym istotnym czynnikiem kosztotwórczym są ceny paliw. Wzrost cen paliw ma znaczący wpływ na rentowność własnych jednostek transportowych oraz koszty ponoszone przez podwykonawców, którzy mogą domagać się wzrostu stawek frachtowych. Grupa minimalizuje możliwość trwałego i istotnego pogorszenia rentowności poprzez zawieranie w umowach ze zleceniodawcami klauzul, dotyczących wzrostu stawek frachtowych w sytuacji wzrostu cen paliw lub bezpośredniego pokrywania przez zleceniodawcę poniesionego kosztu paliwa. Ponadto, specjalistyczny charakter prowadzonej działalności powoduje, że zleceniodawcy za cenę zapewnienia bezpieczeństwa i terminowości dostaw ładunków są gotowi płacić wyższe stawki frachtowe niż w przypadku przewozów niewyspecjalizowanych, gdzie panuje o wiele większa konkurencja. Priorytetem dla zleceniodawców w zakresie realizowanych przez Grupę przewozów jest ich jakość (bezpieczeństwo i terminowość), nie zaś cena. Istnieje ryzyko związane ze wzrostem cen paliw, co może negatywnie wpłynąć na działalność, pozycję rynkową, sprzedaż, wyniki finansowe i perspektywy rozwoju Grupy.

Ryzyka związane z ograniczoną podażą kierowców - na europejskim rynku przewozów transportowych od dłuższego czasu widoczna jest ograniczona podaż wykwalifikowanych kierowców, stwarza to znaczne ryzyko dla funkcjonowania firm transportowych. Szczególnie widoczne jest to w obszarze przewozów materiałów niebezpiecznych, w jakich specjalizuje się Grupa, gdzie wymagane są dodatkowe kwalifikacje i uprawnienia. Ponadto transport międzynarodowy, powszechny dla transportu

płynnych chemikaliów i ładunków spożywczych, wymaga od kierowców przebywania nawet przez kilka tygodni poza miejscem zamieszkania, co dodatkowo powoduje zwiększone trudności w pozyskiwaniu kadry. Kolejnym powodem ograniczonej dostępności wykwalifikowanych kierowców jest podejmowanie przez nich zatrudnienia w firmach transportowych w Europie Zachodniej, które oferują im korzystniejsze warunki wynagradzania.

W celu zapobieżenia utraty pracowników i współpracowników Grupa kładzie szczególny nacisk na funkcjonowanie systemów motywacyjnych, które będą zachęcały do efektywnej pracy i uzależniały ich wynagrodzenie od efektywnej pracy, jakości i uzyskiwanych wyników. Grupa kładzie szczególny nacisk na stworzenie dla kierowców stabilnego socjalnie i zarobkowo miejsca pracy, oddając do dyspozycji nowoczesne i bezpieczne ciągniki siodłowe. Ponadto Grupa uruchomiła projekt edukacyjny o nazwie Szkoła Kierowców, którego celem jest umożliwienie zdobycia wymaganych przez prawo kwalifikacji a zarazem podjęcie pracy w Grupie na stanowisku kierowcy ADR. Projekt zakłada pomoc finansową Spółki w zdobyciu prawa jazdy kategorii C+E oraz wszelkich innych uprawnień umożliwiających pracę przy przewozie materiałów niebezpiecznych ADR wraz z gwarancją zatrudnienia w Grupie Trans Polonia. Grupa zauważyła w 2019 roku poprawę w zakresie pozyskania kierowców w stosunku do 2018 r.

Ryzyko związane z możliwością wypadku drogowego i zniszczenia przewożonego ładunku – W ramach swojej działalności Grupa zajmuje się przewozem ładunków niebezpiecznych (ADR), które w razie wypadku, mogą nie tylko bezpowrotnie utracić swą wartość, ale także zanieczyścić środowisko lub spowodować szkody w cudzym majątku. Ewentualne skutki finansowe takiego wypadku są trudne do oceny, gdyż zależą od skali, miejsca wystąpienia oraz rodzaju ładunku. Wągle wystąpienia tego ryzyka Grupa ogranicza poprzez wprowadzenie systemu jakości ISO 9001:2015, SQAS, HACCP, GMP+B4. Corocznie prowadzony jest audyt przez wyspecjalizowaną w tym zakresie jednostkę, która współpracuje z zakładami petrochemicznymi. Spółka na podstawie procedury ISO dokonuje wyboru przewoźników spełniających wysokie wymagania. Ponadto, każda jednostka transportowa musi posiadać ważne badanie techniczne, czerwony pasek (pozwolenie na przewożenie ładunków niebezpiecznych), polisę OC.

Ryzyko związane z utratą zezwoleń na świadczenie działalności przewozowej – Grupa koncentruje się na świadczeniu wyspecjalizowanych usług przewozowych w zakresie płynnych chemikaliów i mas bitumicznych oraz paliw. Działalność transportowa jest regulowana przez przepisy prawa, które nakazują przedsiębiorcom z tej branży wypełnianie wielu istotnych kryteriów ze względu na bezpieczeństwo przewozów. Grupa z powodu profilu działalności podlega dwóm podstawowym aktom prawnym: ustawie o transporcie drogowym, i ustawie o przewozie towarów niebezpiecznych. Prowadzona przez Grupę działalność wymaga posiadania licencji transportowych, spółki z Grupy świadczące usługi transportowe posiadają licencje transportowe na wykonywanie zarobkowego

przewozu drogowego rzeczy na terytorium Polski oraz na terytorium Unii Europejskiej. Grupa przestrzega wynikających z obowiązujących przepisów wymogów niezbędnych do utrzymywania posiadanych licencji przewozowych. Istnieje ryzyko cofnięcia licencji przewozowych w razie niedopełnienia obowiązków ciążących na spółce, w szczególności w razie niedopełnienia wymagań uprawniających do wykonywania działalności w zakresie transportu drogowego lub rażącego naruszenia warunków określonych w licencji, co mogłoby spowodować uniemożliwienie wykonywania przez daną spółkę jej podstawowej działalności.

Ryzyko dochodzenia roszczeń w wyniku wypadków komunikacyjnych oraz bycia stroną sporu sądowego - w związku z prowadzoną przez Grupę działalnością przewozową, zwłaszcza w zakresie przewozu materiałów niebezpiecznych, Grupa narażona jest na roszczenia odszkodowawcze będące konsekwencją wypadków drogowych. Spółki mogą zostać uznane za odpowiedzialne za zdarzenia takie jak wypadki, urazy, lub zgony zarówno swoich pracowników lub współpracowników, jak i innych użytkowników dróg. Zjawienie takich okoliczności wiąże się z koniecznością przeprowadzenia postępowań sądowych i może wiązać się z koniecznością zaspokojenia ewentualnych roszczeń. Sytuacje te mogą mieć niekorzystny wpływ zarówno na wyniki Grupy jak i na jej dobre imię.

Ryzyko niekorzystnych zmian przepisów podatkowych interpretacji podatkowych – Spółki z Grupy Kapitałowej zawierały i będą zawierać pomiędzy sobą transakcje, które mogą podlegać badaniu przez organy podatkowe. Kluczowym kryterium badania jest analiza, czy były one zawierane na warunkach rynkowych. W ocenie Zarządu transakcje zawarte z podmiotami powiązanymi były, są i będą zawierane na warunkach rynkowych. Nie można jednak wykluczyć, że ocena takich transakcji przez organy podatkowe będzie odmienna, co mogłoby pociągnąć za sobą konsekwencje w postaci odmiennie ustalonego dochodu podatkowego i konieczności zapłaty dodatkowego podatku wraz z odsetkami za zwłokę.

Ryzyko skutków koronawirusa COVID-19 – na dzień publikacji sprawozdania występuje zagrożenie skutkami koronawirusa, które mogą wpłynąć negatywnie na światową gospodarkę. Spadek globalnej wymiany handlowej będzie miał negatywny wpływ na obniżenie aktywności gospodarczej w Europie i funkcjonowanie łańcucha dostaw, co w konsekwencji stanowi ryzyko spadku popytu na usługi świadczone przez Grupę. Biorąc pod uwagę dynamiczny i trudno przewidywalny rozwój sytuacji epidemiologicznej na świecie, Zarząd Emitenta nie dysponuje wystarczającym zakresem danych pozwalających precyzyjnie oszacować wpływ COVID-19 na działalność i wyniki Grupy Trans Polonia w kolejnych kwartałach 2020 roku. Na dzień publikacji sprawozdania, negatywny wpływ rozprzestrzeniania się koronawirusa COVID-19 jaki odnotowuje Grupa jest zauważalny w poszczególnych obszarach działalności, lecz nie powinien mieć strategicznego znaczenia dla wyników, płynności i perspektyw Grupy. Zarząd Emitenta zaznacza, iż aktualny stan może ulec zmianie, wraz z

rozwojem sytuacji, jednak nie w takim zakresie aby istniało ryzyko zagrożenia kontynuacji działalności.

W segmencie paliowym, skupionym przede wszystkim na cysternowej logistyce paliw na potrzeby sieci detalicznej dwóch największych koncernów rafineryjnych w Polsce, dostawy odbywają się bez zakłóceń i zgodnie z założeniami. Zarząd Spółki nie spodziewa się zmiany aktualnego stanu z uwagi na strategiczną rolę sieci stacji paliw w krajowym obiegu gospodarczym. Jednakże z powodu obniżenia aktywności gospodarczej, konsumpcja paliw ze strony klientów detalicznych może być w kolejnych okresach niższa, co może przełożyć się na spadek obsługiwanych wolumenów przez Spółkę. Spodziewać się można spadku zapotrzebowania na paliwa lotnicze, które transportuje Grupa.

W segmencie zajmującym się przewozami płynnej chemii, mas bitumicznych i produktów spożywczych, Zarząd Spółki odnotowuje pewien spadek zamówień ze strony klientów petrochemicznych. W obszarze usług logistyki chemikaliów, świadczonych na obszarze wielu państw europejskich, Spółka odczuwa utrudnienia realizacji przewozów, zależne od destynacji i poczynionych postanowień w danym kraju związanych z przekraczaniem granic (dłuższe czasy oczekiwania, kontrole). Usługi przewozów mas bitumicznych na rynku polskim są realizowane sezonowo (w okresie od miesięcy wiosennych do jesiennych) ich dynamika naturalnie nie jest jeszcze wysoka co uniemożliwia precyzyjne oszacowanie ewentualnego wpływu sytuacji epidemiologicznej na ww. sektor.

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

Według stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku zostały wszczęte i toczą się postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, których łączna wartość przekroczyła 10% kapitałów własnych. Trans Polonia S.A. oraz spółki z Grupy Kapitałowe są stroną szeregu postępowań sądowych, głównie gospodarczych dotyczących wierzytelności i zobowiązań.

Do istotnych spraw sądowych, tj. takich których wartość przedmiotu sporu przekracza 500 tys. zł, w Grupie Trans Polonia należą:

- sprawa z powództwa Macieja Tymienieckiego (obecnie spadkobierców zmarłego) o pierwotną wartość przedmiotu sporu: 2.588 tys. zł. W postępowaniu tym Orlen Transport S.A. (obecnie OTP S.A.) został pozwany in solidum wraz z ubezpieczycielem TUiR WARTA S.A. Pozwana WARTA S.A. udzieliła bowiem OTP S.A. ochrony ubezpieczeniowej zarówno w zakresie ubezpieczenia obowiązkowego OC posiadaczy pojazdów mechanicznych, jak i ubezpieczenia OC z tytułu

prowadzonej przez OTP S.A. działalności gospodarczej. Przedmiotem sporu są roszczenia odszkodowawcze w związku z urazem doznany na skutek wypadku komunikacyjnego pojazdu OTP S.A., kierowanego przez jej pracownika (wypadek ten miał miejsce w dniu 25 lipca 2006 r.). W niniejszej sprawie w dniu 15.10.2018r. zapadł już prawomocny wyrok częściowy, w którym TUiR Warta S.A. została zobowiązana do zapłaty kwoty 450 tys. zł tytułem zadośćuczynienia wraz z odsetkami oraz kwoty 66 tys. zł tytułem odsetek ustawowych od kwoty 60 tys. zł. za okres od 8 maja 2007 r. do dnia 13 października 2016 r (częściowe spełnienie świadczenia przez Wartę w toku procesu). Razem na chwilę obecną w sprawie po uwzględnieniu prawomocnego i opłaconego wyroku częściowego wartość roszczeń objętych procesem wyniosła 3.663 tys. zł. Grupa nie tworzyła rezerw na w/w sprawę sądową;

- sprawa z powództwa Lucyny Marii Kowalskiej, spadkobierczyni po Waldemarze Kowalskim prowadzącym działalność gospodarczą pod firmą Przedsiębiorstwo Produkcyjno Usługowo Handlowo - Transportowe Waldemar Kowalski przeciwko Quick OTP S.A. S.K.A. powództwo o zapłatę kwoty 846 tys. zł wraz z odsetkami ustawowymi, tytułem wynagrodzenia za wykonane usługi transportowe. Obrona pozwanego oparta jest na zarzucie potrącenia szeregu wzajemnych roszczeń z tyt. czynszu najmu naczep, oddania przedmiotów najmu w stanie pogorszonym oraz odszkodowań i kar za nienależyte wykonanie umowy, złamanie zakazu konkurencji oraz obowiązku zachowania poufności. Sąd Okręgowy w Gdańsku wydał 13 listopada 2017 r. wyrok, w którym zasądził od pozwanej Quick TP sp. z o.o. S.K.A. kwotę 824 tys. zł wraz z odsetkami od poszczególnych należności powódki oraz zasądził zwrot części kosztów procesu. Postanowieniem z 29 grudnia 2017 roku sprostował oczywistą omyłkę rachunkową zawartą w kwocie zasądzonej z 824 tys. zł na 799 tys. zł. Quick OTP S.A. S.K.A. wniosła 24 stycznia 2018 r. zaskarżając wspomniany wyrok w niekorzystnej dla niej części. W dniu 2 grudnia 2019 roku Sąd Apelacyjny w Gdańsku oddalił w całości apelację Quick OTP S.A. S.K.A, tym samym utrzymał w całości wyrok Sądu Okręgowego w Gdańsku z dnia 13 listopada 2017 r. Wyrok jest prawomocny. Grupa utworzyła stosowne rezerwy na w/w sprawę sądową.

5 Informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach i rynkach zbytu

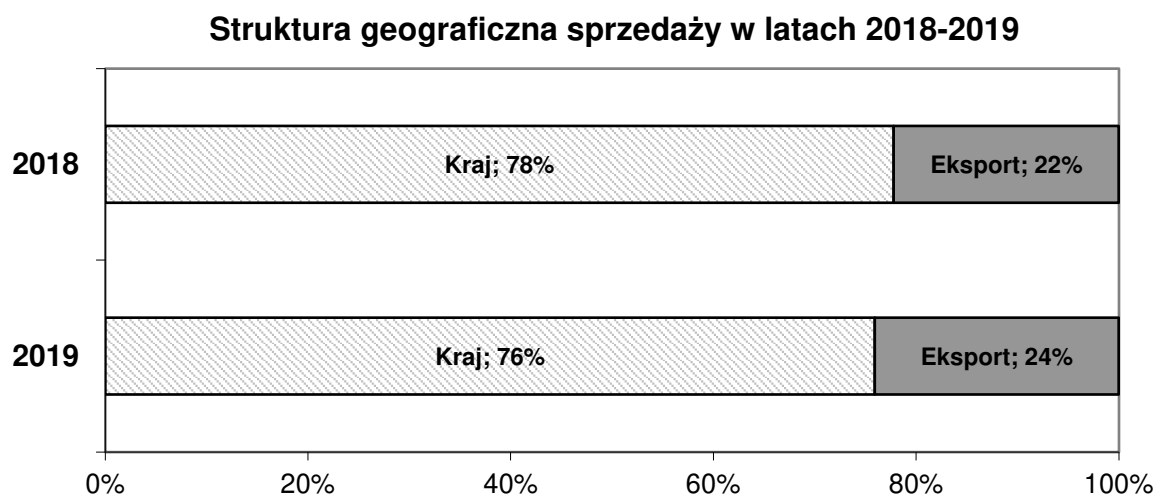
Grupa Trans Polonia S.A. świadczy wyspecjalizowane usługi transportowo-spedycyjne w zakresie przewozu: płynnych surowców chemicznych (chemikalia płynne), mas bitumicznych (asfaltów), płynnych surowców spożywczych, paliw silnikowych (olej napędowy, benzyna, LPG) oraz cementów.

Grupa Trans Polonia świadczy usługi głównie na terenie Polski (asfalty, paliwa silnikowe, cementy) oraz na terenie całej Europy (płynne chemikalia i produkty spożywcze). Grupa współpracuje z czołowymi krajowymi i międzynarodowymi producentami oraz mniejszymi zakładami, zajmującymi

się przerobem przewożonych produktów. Jednocześnie Grupa współpracuje z firmami transportowymi na zasadzie aranżowania i nadzoru nad realizacją zleceń transportowych.

Trans Polonia świadczy usługi przewozów międzynarodowych, zarówno w eksporcie jak i imporcie. W latach 2018-2019 r. sprzedaż Grupy Trans Polonia z podziałem na kraj i eksport kształtowała się w sposób następujący:

Rysunek nr 3 – Struktura geograficzna sprzedaży [w %] w latach 2018-2019



Przewozy zagraniczne (tzn. na rzecz podmiotów mających swoją siedzibę zagranicą) stanowiły 24% przychodów netto za sprzedaży w 2019 roku. Kierunkami transportowymi są przede wszystkim państwa z terenu Unii Europejskiej. Głównymi rynkami zagranicznymi, na których operowała Grupa Trans Polonia są: Niemcy, Holandia, Belgia, Francja oraz Hiszpania. Przewozy produktów chemicznych w dużej mierze obejmują całą Europę i z reguły są to przewozy na długich trasach, w dużej części, obejmujące przekraczanie wielu granic państwowych. Przewozy mas bitumicznych nie mają charakteru dalekobieżnego – zleceniodawcami są głównie podmioty mające siedzibę na terenie Polski, a odbiorcami są wytwórnice mas do nawierzchni drogowych w Polsce, ewentualnie z pobliskich krajów (Litwa, Łotwa, Niemcy, Szwecja). Przewozy paliw płynnych odbywają się wyłącznie na terenie Polski i obejmują przewozy z terminali paliwowych do stacji benzynowych zlokalizowanych w Polsce. Także przewozy paliwa lotniczego JET odbywają się na terenie Polski, z terminali paliwowych do krajowych lotnisk.

W Segmencie Transport chemii, asfaltów i produktów spożywczych Grupa współpracuje z wieloma klientami, a także dywersyfikuje udział poszczególnych dostawców, co powoduje że żaden z odbiorców i dostawców usług nie przekroczył 10% ze sprzedaży Grupy. Jedynym klientem, którego

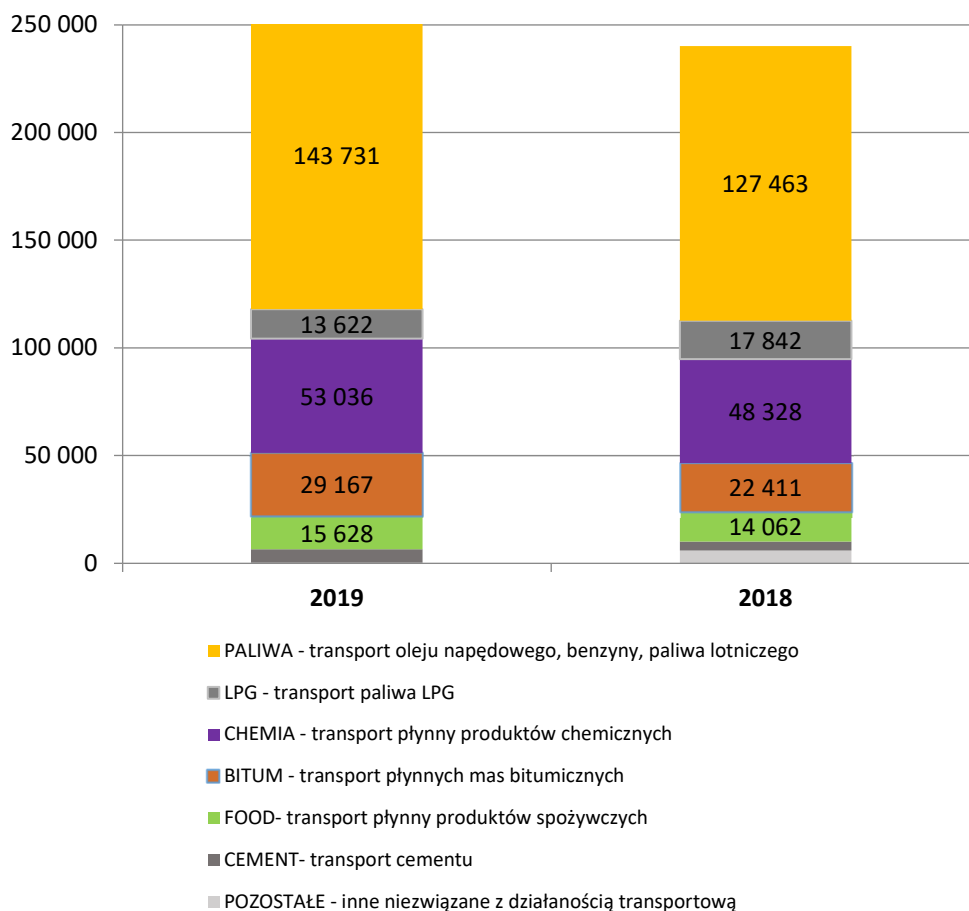
udział w sprzedaży w 2019 roku przekroczył 10% to główny klient Segmentu Transportu Paliw, jakim jest Grupa Orlen, którego udział w przychodach ze sprzedaży wynosi 56,0% versus 61,0% w 2018 roku. Z uwagi na fakt, że klient ten jest również głównym dostawcą paliw do ciągników siodłowych realizujących usługi transportowe w całej Grupie to jako dostawca przekroczył również 10% udziału w kosztach – udział ten wyniósł 21,2%.

Strukturę asortymentową sprzedaży przedstawiają poniższa tabela i wykres:

Tabela nr 12 – Przychody wg. rodzaju transportowanego produktu w latach 2018-2019

Przychody wg. rodzaju transportowanego produktu	2019		2018		Dynamika
	tys. zł	udział %	tys. zł	udział %	
PALIWA	143 731	54,9%	127 463	53,1%	12,8%
LPG	13 622	5,2%	17 842	7,4%	-23,7%
CHEMIA	53 036	20,3%	48 328	20,1%	9,7%
BITUM	29 167	11,1%	22 411	9,3%	30,1%
FOOD	15 628	6,0%	14 062	5,9%	11,1%
CEMENT	6 157	2,4%	4 058	1,7%	51,7%
POZOSTAŁE	272	0,1%	5 955	2,5%	-95,4%
Ogółem	261 612	100,0%	240 120	100,0%	9,0%

Wykres nr 1 – Struktura asortymentowa sprzedaży [w tys. zł] w latach 2018-2019



6 Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności

W roku obrotowym zakończonym dnia 31 grudnia 2019 roku nie zawierano znaczących umów, o których Spółka informowała w raportach bieżących.

7 Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych i inwestycjach kapitałowych wraz z opisem metod ich finansowania

Grupa Kapitałowa Trans Polonia nie dokonywała istotnych inwestycji krajowych i zagranicznych w papiery wartościowe, instrumenty finansowe, wartości niematerialne, nieruchomości.

8 Informacje o istotnych transakcjach zawartych z podmiotami powiązanimi

Trans Polonia S.A. oraz jednostki od niej zależne nie zawierały istotnych transakcji z podmiotami powiązanimi na warunkach innych niż rynkowe. Dane liczbowe dotyczące jednostek powiązanych zostały zamieszczone w nocie numer 37 w dodatkowych notach objaśniających w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

9 Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych umowach kredytów i pożyczek

Tabela nr 13 – Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31.12.2019 r.

Finansujący	Rodzaj	Kwota wg umowy	Kwota zobowiązania	Kwota pozostała do wykorzystania	Waluta	Stopa procentowa	Termin spłaty
		(w tys.)					
ING Bank Śląski	kredyt	70 727	42 233	9 500	PLN	WIBOR3M + marża	2023.06.30

10 Informacje o udzielonych pożyczkach

W ciągu roku obrotowego 2019 Trans Polonia S.A. udzielała następujące pożyczki:

Tabela nr 14 – Udzielone pożyczki w roku obrotowym 2019.

Pożyczkobiorca	Kwota	Waluta	Roczna stopa procentowa	Data zawarcia umowy	Data spłaty całkowitej
	(w tys.)				
TP Sp. z o.o. S.K.A.*	1 000	PLN	3,72%	2019.03.29	2019.06.29

* - Spółka jest podmiotem zależnym od Trans Polonia S.A.. Pożyczka podlegała włączeniu konsolidacyjnym podczas sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

11 Informacje o udzielonych i otrzymanych poręczeniach i gwarancjach

Posiadane poręczenia i gwarancje Grupa Kapitałowa Trans Polonia zostały ujawnione w nocie 36 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

12 Emisja papierów wartościowych

W 2019 roku Emitent nie przeprowadzał emisji akcji oraz obligacji, poza emisją obligacji wewnątrzgrupowych.

13 Prognozy finansowe

Emitent nie publikował prognoz na rok 2019.

14 Ocena dotycząca zarządzania zasobami finansowymi

Grupa Trans Polonia w roku 2019 finansowała swoją działalność środkami własnymi, kredytami bankowymi (kredytem inwestycyjnym oraz kredytami w rachunkach bieżących) oraz leasingiem. Na dzień 31.12.2019 r. wszystkie zobowiązania oprocentowane wynoszą 124.705 tys. zł i stanowią 42,8% procent sumy bilansowej. W dalszym ciągu utrzymuje się bardzo dobra relacja zadłużenia finansowego w stosunku do sumy bilansowej. Stosunek zadłużenia netto do kapitału własnego wynosi 92%. W roku 2019 nie wystąpiły problemy z bieżącym regulowaniem zobowiązań, a ich spłata odbywa się w sposób regularny. W opinii Zarządu generowane skonsolidowane przepływy pieniężne przez Grupę Kapitałową Trans Polonia pozwolą na wywiązywanie się z zaciągniętych zobowiązań i zabezpieczenie bieżącej płynności również w przyszłości.

15 Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

Grupa Trans Polonia realizuje inwestycje mającą na celu zwiększenie skali prowadzonej działalności, poprzez powiększenie wykorzystywanej floty własnych ciągników i naczep-cystern. Źródłem finansowania inwestycji mogą być zarówno zaciągane leasingi jak również środki własne. Decyzja o sposobie finansowania inwestycji zależy w głównej mierze od kosztu i dostępności danego sposobu finansowania. W 2020 roku Grupą zamierza dokonywać inwestycji głównie o charakterze odtworzeniowym.

16 Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy

W 2019 r. nie wystąpiły zdarzenia o charakterze nietypowym, które mogłyby mieć znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy.

17 Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa

Do istotnych czynników zewnętrznych dla rozwoju Spółki można zaliczyć:

- dynamikę wzrostu gospodarczego w Polsce oraz w krajach Europy Zachodniej, który ma przełożenie na wielkość popytu na specjalistyczne usługi transportowe oferowane przez Grupę.
- poziom ceny paliwa O/N na rynku, który wywiera bezpośredni oraz pośredni wpływ na osiągnięte przychody oraz wyniki finansowe Grupy, jako istotny czynnik kosztowy prowadzonej działalności gospodarczej w zakresie transportu drogowego. Jednak z uwagi na fakt, iż główne kontrakty transportowe posiadają mechanizm przenoszenia poniesionych kosztów zakupu

paliwa na zleceniodawcę, wpływ cen paliwa O/N na skonsolidowany wynik finansowy Grupy jest w tym zakresie istotnie ograniczony. Ponadto cena paliw benzynowych na stacjach benzynowych ma istotny wpływ na kształtowanie się popytu kreowanego przez konsumentów detalicznych. Im cena niższa tym większa skłonność konsumentów indywidualnych do wykorzystania pojazdów mechanicznych w transporcie prywatnym. Wzmożony popyt na paliwa na stacjach benzynowych przekłada się na wzrost wolumenów przewozów paliw płynnych, co ma wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy.

- wolumeny sprzedaży paliw silnikowych w sieci detalicznej stacji benzynowych obsługiwanych przez spółkę z Grupy. Głównym czynnikiem mającym wpływ na osiągnięte wolumeny przewozów segmentu transportu paliw jest wolumen paliw sprzedawanych w sieciach detalicznych największych koncernów paliwowych działających na terenie Polski, który uzależniony jest od cen paliw oferowanych na stacjach benzynowych oraz od siły nabywczej konsumentów w Polsce.
- pandemia koronawirusa COVID-19 i związane z nią skutki mogą mieć wpływ na ograniczenia w swobodzie transportu dóbr przewożonych przez Grupę i zmniejszenia ilości zamówień, a tym samym będą miały negatywny wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej.

Do wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa należy zaliczyć:

- zapewnienie wykwalifikowanej kadry kierowców z uprawnieniami do międzynarodowego oraz krajowego przewozu materiałów niebezpiecznych (ADR) oraz zapewnienie optymalnego wykorzystania floty.

18 Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem emitenta i jego grupą kapitałową

W roku 2019 nie wystąpiły zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem emitenta i grupą kapitałową.

19 Wszelkie umowy zawarte między emitentem a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska

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

20 Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących

Dane dotyczące wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących zostały zamieszczone w notcie numer 38 w dodatkowych notach objaśniających w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

21 Akcje emitenta oraz akcje i udziały w jednostkach powiązanych, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących emitenta

Według informacji posiadanych przez Emitenta, stan posiadania akcji Trans Polonia S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień 31.12.2019 r. jest następujący:

Tabela nr 15 – Stan posiadania akcji Trans Polonia S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień 31.12.2019 r.

Imię i nazwisko	Funkcja	Liczba posiadanych akcji
Dariusz Cegielski *	Prezes Zarządu	8 925 019
Krzysztof Luks	Wiceprezes Zarządu	42 217
Adriana Bosiacka	Członek Zarządu	50 084
Iwar Przyklang	Członek RN	1 243 500
Piotr Stachura **	Członek RN	306 316

* w imieniu własnym i poprzez Euro Investor Sp. z o.o.

** pośrednio przez osobę blisko związaną

22 Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

W Grupie nie występuje obecnie program akcji pracowniczych.

23 Informacje o umowach z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych

Na podstawie uchwały numer 28/2019 Rady Nadzorczej Trans Polonia S.A. z dnia 12.06.2019 r. zawarto umowę z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych tj. Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie, nr wpisu na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych 130:

- Umowa na przeprowadzenie przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego oraz skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego za okres 01.01-30.06.2019 i 01.01-30.06.2020 oraz badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2019 i 2020 zawarta została w dniu 04.07.2019 r. z ustalonym wynagrodzeniem 80 tys. zł netto za okres jednego roku;

Łączne wynagrodzenie należne z tytułu badania i przeglądów sprawozdań finansowych wybranych spółek z Grupy Kapitałowej w 2019 roku wyniosło 170 tys. zł. (w tym 135 tys. z tyt. badania sprawozdań i 35 tys. zł z tyt. przeglądu sprawozdań).

Ponadto spółki z Grupy w 2019 roku korzystały z innych usług świadczonych przez podmioty z grupy Ernst & Young, których łączna wartość wyniosła 5 tys. zł.

Na podstawie uchwały numer 35/2017 Rady Nadzorczej Trans Polonia S.A. z dnia 26.07.2017 r. zawarto umowę z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych tj. Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie, nr wpisu na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych 130:

- Umowa na przeprowadzenie przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego oraz skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego za okres 01.01-30.06.2017 i 01.01-30.06.2018 oraz badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2017 i 2018 zawarta została w dniu 4.08.2017 r. z ustalonym wynagrodzeniem 77 tys. zł netto za okres jednego roku;

Łączne wynagrodzenie należne z tytułu badania i przeglądów sprawozdań finansowych wybranych spółek z Grupy Kapitałowej w 2018 roku wyniosło 160 tys. zł. (w tym 125 tys. z tyt. badania sprawozdań i 35 tys. zł z tyt. przeglądu sprawozdań).

Ponadto spółki z Grupy w 2018 roku korzystały z innych usług świadczonych przez podmioty z grupy Ernst & Young, których łączna wartość wyniosła 5 tys. zł.

24 Działalność sponsoringowa i charytatywna

Spółka prowadzi działalność sponsoringową w formie sponsoringu finansowego. Sponsoring realizowany jest wyłącznie w formie umów sponsoringowych, których czas trwania nie przekracza jednego roku obrotowego. Umowy mają charakter standardowy, podlegają negocjacji i konsultacji z partnerem i przygotowywane są w Spółce. W 2019 roku Trans Polonia wspierała między innymi dwójkę młodych pływaków, którzy w sezonie 2019 wielokrotnie zwyciężali w licznych zawodach pływackich, tym samym plasując się w czołówce kraju juniorów. Spółka dodatkowo wsparła stworzenie i wydanie płyty muzycznej pod tytułem „Chcę” p. Ewy Mysłakowskiej. Grupa buduje swój przyjazny społecznie wizerunek podejmując również działalność charytatywną poprzez wspieranie placówek społecznych, takich jak Centrum Kultury i sztuki w Tczewie oraz organizacji, takich jak Fundacja „Szkoła Otwartych Serc” z Oddziałami Integracyjnymi imienia Funduszy Narodów Zjednoczonych na rzecz Dzieci UNICEF w Malborku. Corocznie swoje wsparcie przekazuje także Stowarzyszeniu Wiosna w ramach programu Szlachetna Paczka oraz Wielkiej Orkiestrze Świątecznej Pomocy.

25 Osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Spółka nie prowadzi działań w dziedzinie badań i rozwoju.

26 Informacje o nabyciu udziałów (akcji) własnych.

W roku 2019 Emitent nie nabywał akcji własnych.

27 Informacja o posiadanych przez jednostkę oddziałach (zakładach)

Spółka nie posiada oddziałów.

28 Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego w roku 2019

28.1 Zbiór zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Trans Polonia S.A.

W roku 2019 Trans Polonia S.A. podlegała zasadom ładu korporacyjnego zawartym w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”. Tekst zbioru zasad jest dostępny publicznie na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych S.A. pod adresem <http://www.corp-gov.gpw.pl>. Emitent dąży do stosowania zasad ładu korporacyjnego w możliwie jak najszerszym zakresie. W roku 2019 Emitent stosował reguły wyszczególnione w obowiązującym w tym roku dokumencie za wyjątkiem zasad i rekomendacji wyszczególnionych poniżej.

28.2 Wskazanie zasad ładu korporacyjnego, które nie były przez emitenta stosowane wraz ze wskazaniem jakie były okoliczności i przyczyny nie zastosowania danej zasady

Zgodnie z oświadczeniem o stanie stosowania przez Spółkę rekomendacji i zasad zawartych w Zbiorze „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”, Spółka nie stosuje 2 zasad szczegółowych oraz 2 rekomendacji:

I.Z.1.20. zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo,

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz Spółki: Zasada jest naruszana przez Emitenta. Emitent nie dokonuje rejestracji obrad walnego zgromadzenia w formie audio lub wideo oraz zamieszczania zapisu przebiegu obrad na swojej stronie internetowej. Stosowana do tej pory przez Emitenta forma dokumentowanie przebiegu walnych zgromadzeń zapewnia, zdaniem Emitenta, transparentność działalności walnego zgromadzenia. Emitent udostępnia treść podejmowanych uchwał w formie raportów bieżących oraz publikuje na stronie treść podjętych uchwał. Emitent jednak nie wyklucza stosowania powyższej zasady w przyszłości.

VI.Z.4. Spółka w sprawozdaniu z działalności przedstawia raport na temat polityki wynagrodzeń, zawierający co najmniej:

- 1) ogólną informację na temat przyjętego w spółce systemu wynagrodzeń,
- 2) informacje na temat warunków i wysokości wynagrodzenia każdego z członków zarządu, w podziale na stałe i zmienne składniki wynagrodzenia, ze wskazaniem kluczowych parametrów ustalania zmiennych składników wynagrodzenia i zasad wypłaty odpraw oraz innych płatności z tytułu

rozwiązania stosunku pracy, zlecenia lub innego stosunku prawnego o podobnym charakterze – oddzielnie dla spółki i każdej jednostki wchodzącej w skład grupy kapitałowej,

3) informacje na temat przysługujących poszczególnym członkom zarządu i kluczowym menedżerom pozafinansowych składników wynagrodzenia,

4) wskazanie istotnych zmian, które w ciągu ostatniego roku obrotowego nastąpiły w polityce wynagrodzeń, lub informację o ich braku,

5) ocenę funkcjonowania polityki wynagrodzeń z punktu widzenia realizacji jej celów, w szczególności długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz Spółki: Zasada nie jest stosowana przez Emitenta, z uwagi na brak posiadania polityki wynagrodzeń.

VI.R.1. Wynagrodzenie członków organów spółki i kluczowych menedżerów powinno wynikać z przyjętej polityki wynagrodzeń.

Rekomendacja nie jest stosowana.

Komentarz Spółki: Rekomendacja jest naruszana przez Emitenta. Emitent nie posiada polityki wynagrodzeń.

VI.R.2. Polityka wynagrodzeń powinna być ściśle powiązana ze strategią spółki, jej celami krótko- i długoterminowymi, długoterminowymi interesami i wynikami, a także powinna uwzględniać rozwiązania służące unikaniu dyskryminacji z jakichkolwiek przyczyn.

Rekomendacja nie jest stosowana.

Komentarz Spółki: Rekomendacja jest naruszana przez Emitenta. Emitent nie posiada polityki wynagrodzeń.

28.3 Opis głównych cech stosowanych w spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych

Jednostkowe i skonsolidowane sprawozdania finansowe przygotowywane są przez Głównego Księgowego i Dyrektora Finansowego Trans Polonia S.A. oraz poddawane są badaniu lub przeglądowi przez biegłego rewidenta, o ile wymagane jest to obowiązującymi przepisami prawa. Jeśli istnieje taka potrzeba, zlecane są również wykwalifikowanym podmiotom usługi kompilacji danych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Usług Pokrewnych. Dane finansowe, będące podstawą skonsolidowanych sprawozdań finansowych pochodzą bezpośrednio z ksiąg rachunkowych poszczególnych spółek z Grupy Kapitałowej. Nad prawidłowością danych finansowych spółek mających swoją siedzibę w Tczewie sprawuje Dział Finansowy Trans Polonia S.A., w przypadku spółki OTP S.A. tożsama komórka organizacyjna w Płocku. Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za system

kontroli wewnętrznej w Spółce oraz jego skuteczność w procesie sporządzania sprawozdań finansowych. Za przygotowanie i publikacje raportów okresowych odpowiedzialny jest Dyrektor Finansowy Trans Polonia S.A.

W Spółce istnieje procedura dotycząca obiegu dokumentów, wskazująca osoby odpowiedzialne za kontrolę merytoryczną dokumentów finansowych przychodzących i wychodzących. Istotne operacje finansowe związane z zakupem, sprzedażą i zawieraniem umów wymagają akceptacji ścisłego kierownictwa Spółki. Faktury zakupowe są szczegółowo opisywane. Stosowane w Grupie narzędzia analityczno-sprawozdawcze pozwalają monitorować dane finansowe. Wyniki finansowe będące podstawą raportów bieżących i okresowych pochodzą z miesięcznej sprawozdawczości finansowej, które po zamknięciu ksiąg każdego miesiąca kalendarzowego analizowane są przez Zarząd pod kątem realizacji wyników finansowych w poszczególnych obszarach działalności. Zidentyfikowane błędy są wyjaśniane i korygowane przez Działy Controllingu w Tczewie i Płocku.

28.4 Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji

Według stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku akcjonariuszami posiadającymi bezpośrednio i pośrednio, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu byli:

- Dariusz Cegielski i Euro Investor Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie – posiada łącznie 8.925.019 akcji, które stanowią łącznie 39,06% kapitału zakładowego oraz dają 11.425.019 głosów, co stanowi 45,07% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta. Ze spółką Euro Investor Sp. z o.o. powiązany jest Pan Dariusz Stanisław Cegielski – Prezes Zarządu Emitenta, posiada on 100% udziałów w spółce Euro Investor Sp. z o.o.,
- Quercus TFI S.A. – posiada łącznie 2.632.203 akcji Emitenta stanowiących łącznie 11,52% kapitału zakładowego Emitenta i uprawniających do 2.632.203 głosów co stanowi 10,38% głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta;
- Syntaxis Luxemburg II Capital s.a.r.l – posiada łącznie 2.281.378 akcji Emitenta stanowiących łącznie 9,99% kapitału zakładowego Emitenta i uprawniających do 2.281.378 głosów co stanowi 9,00% głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta;
- Nationale-Nederlanden PTE S.A. – posiada łącznie 2.100.000 akcji Emitenta stanowiących łącznie 9,19% kapitału zakładowego Emitenta i uprawniających do 2.100.000 głosów co stanowi 8,28% głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta;

Ponadto w dniu 18 kwietnia 2017 r. Syntaxis Luxembourg II Capital s.a.r.l zawarł z Euro Investor Sp. z o.o. umowę przeniesienia praw głosu z akcji. Na podstawie niniejszej umowy Syntaxis uprawniony jest do wykonywania prawa głosu z nie więcej niż 253.394 akcji Trans Polonia należących do Euro

Investor Sp. z o.o., które stanowią łącznie 1,11% kapitału zakładowego Trans Polonia oraz 1,00% plus jeden głos ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Trans Polonia. Na podstawie Umowy dot. Prawa Głosu uprawnienie Syntaxis, o którym mowa powyżej, wygasa automatycznie m.in. w przypadku sprzedaży przez Syntaxis którejkolwiek akcji objętych w kapitale zakładowym Trans Polonia, nabycia przez Syntaxis dodatkowego pakietu akcji Trans Polonia powodującego przekroczenie z posiadanych akcji progu 10% głosów na Walnym Zgromadzeniu Trans Polonia lub w przypadku gdy łączny udział głosów z akcji posiadanych przez Syntaxis spadnie poniżej 9%.

W posiadaniu pozostałych akcjonariuszy było łącznie 6.909.111 akcji, które stanowią 30,24% udział w kapitale zakładowym oraz dają 6.909.111 głosów, co stanowi 27,26% głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

Nie są znane emitentowi umowy (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

28.5 Posiadacze wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień

Euro Investor Sp. z o.o. posiada 2.500.000 akcji imiennych serii A, które są uprzywilejowane co do głosu w ten sposób, że na każdą akcję serii A przypadają dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu.

28.6 Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie wykonywania prawa głosu

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

28.7 Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta.

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

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

Zarząd Emitenta składa się z 1 (jednego) do 5 (pięciu) członków. W tych granicach liczbę członków Zarządu określa Rada Nadzorcza. W chwili obecnej Zarząd Emitenta jest czteroosobowy. Dariuszowi Cegielskiemu przysługuje prawo powołania jednego członka zarządu w przypadku zarządu jednoosobowego lub dwuosobowego; dwóch członków zarządu w przypadku zarządu trzyosobowego lub czteroosobowego, trzech członków zarządu w przypadku zarządu pięcioosobowego. Pozostałych członków Zarządu powołuje Rada Nadzorcza. Dariuszowi Cegielskiemu przysługuje prawo powierzenia funkcji Prezesa Zarządu jednemu z członków zarządu. Pozostałym członkom zarządu Rada

Nadzorcza powierza funkcje wiceprezesa lub członka zarządu. Członkowie Zarządu powoływani są na okres wspólnej kadencji trwającej lat 5 (pięć), lecz mogą być odwołani przed upływem kadencji przez podmiot, który ich powołał. Uprawnienia Dariusza Stanisława Cegielskiego do powoływania określonej liczby członków Zarządu oraz powierzania funkcji Prezesa Zarządu, przysługują dopóki jest on akcjonariuszem Spółki i dysponuje bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 30% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu. Powołanie i odwołanie członków Zarządu oraz powierzenie funkcji Prezesa Zarządu przez Dariusza Stanisława Cegielskiego, w sposób określony powyżej dokonywane jest poprzez złożenie pisemnego oświadczenia woli zawierającego oznaczenie imion i nazwisk osób powołanych w skład Zarządu ze wskazaniem powierzonych im funkcji. W razie wygaśnięcia uprawnień Dariusza Stanisława Cegielskiego, wskazanych powyżej, wszystkich członków Zarządu powołuje Rada Nadzorcza. Do składania oświadczeń woli w imieniu Emitenta upoważniony jest Prezes Zarządu samodzielnie bez względu na liczbę członków Zarządu. W przypadku pozostałych członków Zarządu wieloosobowego wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu (w tym Prezesa lub wiceprezesa) lub członka Zarządu z prokurentem. Zarząd reprezentuje Spółkę oraz prowadzi sprawy Spółki a wyjątkiem spraw zastrzeżonych do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej. W przypadku Zarządu wieloosobowego Prezes Zarządu kieruje pracami Zarządu, zwołuje jego posiedzenia i im przewodniczy, a także nadzoruje działalność pozostałych członków Zarządu w zakresie, w jakim samodzielnie prowadzą oni sprawy Spółki. Zarząd podejmuje uchwały zwykłą większością głosów członków Zarządu obecnych na posiedzeniu. W przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu. W umowach między Emitentem a członkami Zarządu Emitenta reprezentuje Rada Nadzorcza lub pełnomocnik powołany uchwałą Walnego Zgromadzenia.

28.9 Opis zasad zmiany statutu Spółki

Zmiana Statutu Spółki należy do kompetencji Walnego Zgromadzenia Spółki. Zmiany Statutu Spółki dokonywane są zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych i z uwzględnieniem Statutu Spółki. W dniu 22 stycznia 2016 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę nr 8 w sprawie zmian statutu spółki w ramach której dodano ust. 2 w § 26, zgodnie z którym przyjęcie zmian statutu spółki wymaga oddania 85% głosów obecnych na Walnym Zgromadzeniu.

28.10 Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania

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

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

Zasady zwoływania Walnego Zgromadzenia określa § 21–26 Statutu Emitenta. Walne Zgromadzenie może być zwyczajne lub nadzwyczajne. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje corocznie Zarząd Spółki. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno się odbyć w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego (rok obrotowy Spółki pokrywa się z rokiem kalendarzowym). Jeżeli Zarząd nie zwoła Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w powyższym terminie, Zwyczajne Walne Zgromadzenie może zostać zwołane przez Radę Nadzorczą. Rada Nadzorcza ma prawo zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli uzna to za wskazane. Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego Zgromadzenia. Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej 5% kapitału zakładowego mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego Zgromadzenia. Żądanie takie należy złożyć Zarządowi na piśmie lub w postaci elektronicznej. Walne zgromadzenie zwołuje się przez ogłoszenie, zgodnie z postanowieniami art. 402 – 402³ KSH. Walne zgromadzenie spółki publicznej zwołuje się przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. Ogłoszenie powinno być dokonane co najmniej na dwadzieścia sześć dni przed terminem walnego zgromadzenia. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały jedynie w sprawach objętych porządkiem obrad, chyba, że cały kapitał zakładowy jest reprezentowany na Zgromadzeniu, a nikt z obecnych nie wniósł sprzeciwu co do odbycia Walnego Zgromadzenia lub wniesienia poszczególnych spraw do porządku obrad. Porządek obrad ustala podmiot zwołujący Walne Zgromadzenie. Akcjonariusze reprezentujący co najmniej 5% kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia poszczególnych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie takie należy złożyć Zarządowi na piśmie lub w postaci elektronicznej. Jeżeli żądanie to zostało złożone po ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia, wówczas zostanie ono potraktowane jako wniosek o zwołanie kolejnego Walnego Zgromadzenia. Walne Zgromadzenie odbywa się w siedzibie Spółki, Gdańsku, Sopocie, Gdyni i Warszawie. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały bez względu na liczbę obecnych akcjonariuszy i reprezentowanych akcji, chyba że przepisy prawa lub postanowienia Statutu Spółki przewidują surowsze warunki podejmowania uchwał. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów, o ile przepisy prawa lub postanowienia Statutu Emitenta nie stanowią inaczej. Szczegółowe zasady działania Walnego Zgromadzenia określone zostały w Regulaminie Obrad Walnego Zgromadzenia. Prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki publicznej mają tylko osoby będące akcjonariuszami spółki na szesnaście dni przed datą walnego zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu). Dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu jest jednolity dla uprawnionych z akcji na okaziciela i akcji imiennych. Uprawnieni z akcji imiennych i świadectw

tymczasowych oraz zastawnicy i użytkownicy, którym przysługuje prawo głosu mają prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu, jeżeli są wpisani do księgi akcyjnej w dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu. W okresie, gdy akcje, na których ustanowiono zastaw lub użytkowanie, są zapisane na rachunkach papierów wartościowych prowadzonym przez podmiot uprawniony zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi, prawo głosu z tych akcji przysługuje Akcjonariuszowi. Akcjonariusze mogą uczestniczyć w obradach Walnego Zgromadzenia osobiście lub przez pełnomocnika. W przypadku uzyskania przez Spółkę statusu spółki publicznej pełnomocnictwo powinno być sporządzone w formie pisemnej i dołączone do protokołu Walnego Zgromadzenia lub udzielone w postaci elektronicznej.

Zgodnie z art. 411³ KSH akcjonariusz może głosować odmiennie z każdej z posiadanych akcji. Jedna akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu. Głosowanie na Walnym Zgromadzeniu jest jawne. Tajne głosowanie Przewodniczący zarządza w wypadkach przewidzianych przepisami obowiązującego prawa, Statutem Spółki lub na żądanie choćby jednego uczestnika Zgromadzenia, któremu przysługuje prawo głosu. Tajne głosowanie zarządza się w szczególności przy wyborach członków władz Spółki i jej likwidatorów oraz głosowaniu nad ich odwołaniem, głosowaniu o pociągnięciu do odpowiedzialności tych osób, w sprawach osobowych, oraz na wniosek akcjonariusza lub jego przedstawiciela.

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

Według stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku Zarząd Trans Polonia S.A. działał w składzie 4 osobowym:

- Dariusz Cegielski – Prezes Zarządu
- Krzysztof Luks – Wiceprezes Zarządu
- Adriana Bosiacka – Członek Zarządu
- Mirosław Zubek – Członek Zarządu (powołany w dniu 11.04.2019 r.)

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

Rada Nadzorcza składa się z siedmiu członków powołanych na wspólną pięcioletnią kadencję. W skład Rady Nadzorczej Emitenta w roku 2019 wchodził:

- Grzegorz Wanio – Przewodniczący Rady Nadzorczej,

- Iwar Przyklang – Członek Rady Nadzorczej,
- Paweł Łakomy – Członek Rady Nadzorczej,
- Krzysztof Płachta - Członek Rady Nadzorczej,
- Marcin Marczuk - Członek Rady Nadzorczej,
- Bartłomiej Stępień - Członek Rady Nadzorczej.
- Dominik Tomczyk - Członek Rady Nadzorczej (do dnia 18.03.2019)
- Piotr Stachura - Członek Rady Nadzorczej (od dnia 18.03.2019)

Rada Nadzorcza jest organem stałego nadzoru nad działalnością Spółki, uchwała strategię rozwoju Spółki oraz kontroluje jej wykonywanie. Rada Nadzorcza składa się z 7 członków. Dariuszowi Stanisławowi Cegielskiemu przysługuje prawo powołania czterech członków Rady Nadzorczej. Syntaxis II Luxembourg Capital s.à.r.l. s z siedzibą w Luksemburgu, przysługuje prawo powołania 1 członka Rady Nadzorczej. Pozostałych członków Rady Nadzorczej powołuje Walne Zgromadzenie. Dariuszowi Stanisławowi Cegielskiemu przysługuje prawo powierzenia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej jednemu z jej członków. Członków Rady Nadzorczej powołuje się na okres wspólnej kadencji trwającej pięć lat, przy czym mogą być oni odwołani przed upływem kadencji przez podmiot, który ich powołał. Powołanie i odwołanie członków Rady Nadzorczej oraz Przewodniczącego Rady Nadzorczej przez Dariusza Cegielskiego oraz Syntaxis dokonywane jest poprzez złożenie Spółce pisemnego oświadczenia woli zawierającego oznaczenie imion i nazwisk członków Rady Nadzorczej i Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Uprawnienia Dariusza Cegielskiego do powoływania członków Rady Nadzorczej oraz powierzenia funkcji Przewodniczącego rady Nadzorczej przysługują dopóki jest on akcjonariuszem Spółki i dysponuje bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 30% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu. Uprawnienia Syntaxis do powoływania jednego członka Rady Nadzorczej przysługują Syntaxis tak długo, jak Syntaxis posiada (pośrednio lub bezpośrednio) co najmniej 10% głosów na Walnym Zgromadzeniu. W razie wygaśnięcia uprawnień Dariusza Cegielskiego oraz uprawnień Syntaxis wszystkich członków Rady Nadzorczej powołuje Walne Zgromadzenie.

Do kompetencji Rady Nadzorczej, z zastrzeżeniem innych spraw określonych w przepisach prawa lub postanowieniach Statutu, należy:

- ocena sprawozdań finansowych Emitenta,
- ocena sprawozdania Zarządu oraz jego wniosków co do podziału zysków i pokrycia strat, a także składanie Walnemu Zgromadzeniu dorocznych sprawozdań z wyników tej oceny,
- wybór biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego Emitenta,
- zawieszanie, z ważnych powodów, w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu Spółki,

- wybieranie i odwoływanie – ze swego grona – Wiceprzewodniczącego Rady,
- delegowanie członków Rady Nadzorczej, na okres nie dłuższy niż trzy miesiące, do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu, którzy zostali odwołani, złożyli rezygnację albo z innych przyczyn nie mogą sprawować swoich czynności,
- wyrażanie zgody na nabycie i zbycie nieruchomości, prawa wieczystego użytkowania lub udziału w nieruchomości,
- wyrażanie zgody na prowadzenie działalności konkurencyjnej przez członków Zarządu,
- reprezentowanie Emitenta w umowach z członkami Zarządu oraz w sporach między Emitentem a członkami Zarządu Emitenta,
- ustalanie wynagrodzenia członków Zarządu,
- uchwalanie i zmiany Regulaminu Rady Nadzorczej,
- zatwierdzanie regulaminów Emitenta oraz regulaminu Zarządu,
- opiniowanie projektów zmian Statutu Emitenta,
- opiniowanie kierunków rozwoju oraz rocznych i wieloletnich planów działalności Emitenta,
- wyrażanie opinii w sprawie przystąpienia do przekształcenia Emitenta lub jej połączenia z innym podmiotem, bieżący nadzór nad procesem przekształcenia lub połączenia oraz wyrażanie opinii co do treści planu przekształcenia lub planu połączenia,
- powoływanie i odwoływanie likwidatorów Emitenta,
- wyrażanie zgody na wypłatę akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy.

Zgodnie z uchwałą 6/2017 Rady nadzorczej Spółki z dnia 16 marca 2017 r. postanowiono o utworzeniu Komitetu Audytu. Komitet składa się co najmniej z trzech członków, w tym Przewodniczącego Komitetu, powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą na okres jej kadencji spośród członków Rady Nadzorczej.

Członkowie Komitetu na dzień 31.12.2019 r.:

- Krzysztof Płachta – Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Paweł Łakomy – Członek Komitetu Audytu,
- Grzegorz Wanio - Członek Komitetu Audytu,
- Dominik Tomczyk - Członek Komitetu Audytu (do 18.03.2019 r.),
- Piotr Stachura – Członek Komitetu Audytu (od 02.04.2019 r.).

Do zadań Komitetu Audytu należy w szczególności:

- monitorowanie w Spółce: procesu sprawozdawczości finansowej, skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej,
- wykonywania czynności rewizji finansowej, w szczególności przeprowadzania przez firmę audytorską badania, z uwzględnieniem wszelkich wniosków i ustaleń Komisji Nadzoru Audytowego wynikających z kontroli przeprowadzonej w firmie audytorskiej;

- kontrolowanie i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej, w szczególności w przypadku, gdy na rzecz Spółki świadczone są przez firmę audytorską inne usługi niż badanie;
- informowanie Rady Nadzorczej o wynikach badania oraz wyjaśnianie, w jaki sposób badanie to przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej w Spółce, a także jaka była rola Komitetu Audytu w procesie badania;
- dokonywanie oceny niezależności biegłego rewidenta oraz wyrażanie zgody na świadczenie przez niego dozwolonych usług niebędących badaniem w Spółce;
- opracowanie polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania;
- opracowanie polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem;
- określanie procedury wyboru firmy audytorskiej przez Spółkę;
- przedstawianie Radzie Nadzorczej, rekomendacji wyboru firmy audytorskiej
- przedkładanie zaleceń mających na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej w Spółce.

Obecnie w Spółce nie funkcjonuje komisja ds. wynagrodzeń.

W 2019 r. w odniesieniu do Komitetu Audytu Spółki:

- a) Następujące osoby złożyły oświadczenia o spełnianiu ustawowych kryteriów niezależności:
 - Pan Paweł Łakomy,
 - Pan Krzysztof Płachta,
 - Pan Grzegorz Wanio,
 - Pan Dominik Tomczyk;
- b) Następujące osoby oświadczyły, iż posiadają wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych:
 - Pan Paweł Łakomy ukończył studia magisterskie w Szkole Głównej Handlowej na kierunku Ekonomia, gdzie uzyskał dyplom magistra ekonomii.

W latach 2005-2007 Pan Paweł Łakomy był uczestnikiem programu rozwoju kadr menedżerskich w GE Capital Management Programme, w ramach którego:

- w GE UK Home Lending zdobył 6 miesięcy doświadczenia w dziale planowania finansowego i analiz finansowych jako analityk biznesowy;
- w GE Money Bank Polska zdobył 6 miesięcy doświadczenia w dziale kontrolingu finansowego banku jako analityk biznesowy;
- w GE Money Europe Middle East and Africa Headquarters zdobył 6 miesięcy doświadczenia w dziale planowania finansowego i analiz finansowych centrali biznesu consumer finance GE Capital na region EMEA jako analityk biznesowy;

- w GE Money UK zdobył 6 miesięcy doświadczenia w dziale polityki cenowej i rozwoju produktu, analityk biznesowy.

W latach 2007-2008 Pan Paweł Łakomy pracował w GE Commercial Finance – Capital markets jako analityk w dziale rynków kapitałowych, skupiający się na analizie biznesowej wykupów lewarowanych, dla których finansowanie było aranżowane przez GE Commercial Finance.

Od 2008 roku do dziś Pan Paweł Łakomy jest Partnerem w biurze funduszu Syntaxis w Warszawie. W Syntaxis brał udział w inwestycjach w Etos, Home.pl, Info-TV Operator, BIK Brokers oraz prowadził inwestycje w eSKY, Polflam, Loconi Intermodal, a także w Trans Polonii. Pan Paweł Łakomy jest również członkiem rady nadzorczej Polflam. W Syntaxis odpowiada za strukturyzowanie, nadzorowanie badania due dilligence, dokumentacje transakcji funduszu oraz monitorowanie i bieżące nadzorowanie inwestycji funduszu.

Ponadto Pan Paweł Łakomy z wynikiem pozytywnym zdał egzaminy z finansów przedsiębiorstwa, audytu, kontroli finansowej, strategii rozwoju, strategii negocjacji, przeprowadzone w ramach programu rozwoju kadr menedżerskich GE Capital.

- c) Następujące osoby oświadczyły, iż posiadają wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka:
- Piotr Stachura jest absolwentem Politechniki Gdańskiej. Ukończył studia na wydziale Budowy Maszyn w 1986 roku. Od początku lat 90-tych związany z branżą celną i spedycyjną. Założoną przez siebie agencją celną zarządza nieprzerwanie od 1991 roku do dzisiaj. W roku 1996 jako współzałożyciel powołuje do życia firmę Promexim-Peko, która staje się częścią Holenderskiej grupy logistycznej Frans Maas. Od roku 2006 do dzisiaj razem ze współnikiem prowadzi firmę z branży logistyczno-spedycyjnej.
- d) na rzecz Spółki były świadczone przez firmę audytorską badającą sprawozdanie finansowe Spółki, tj. przez Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. dozwolone usługi niebędące badaniem. W związku z tym, Spółka dokonała oceny niezależności firmy audytorskiej. Komitet Audytowy wyraził zgodę na świadczenie tych usług.
- e) Główne założenia opracowanej polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania oraz polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem:
- Organem uprawnionym do wyboru firmy audytorskiej jest Rada Nadzorcza Spółki, na podstawie rekomendacji Komitetu Audytu Spółki.
 - Rekomendacja Komitetu Audytu przedstawiana jest na podstawie sprawozdania Zarządu Spółki zawierającego wnioski z procedury wyboru.

Zarząd Spółki przygotowuje stosowne sprawozdanie po sporządzeniu listy firm audytorskich, które w ocenie Zarządu spełniają kryteria niezależności, obiektywizmu i etycznego postępowania oraz inne, dodatkowe kryteria, jeśli takowe zostały określone przez Radę Nadzorczą.

Sporządzoną listę Zarząd Spółki przedkłada do zatwierdzenia Komitetowi Audytu Spółki. Komitet Audytu zatwierdza bądź odmawia zatwierdzenia listy. W przypadku niezatwierdzenia

listy przez Komitet Audytu Zarząd zobowiązany jest do przedstawienia kolejnej listy lub jej uzupełnienia, w terminie wyznaczonym przez Komitet Audytu. W razie potrzeby czynność ta jest powtarzana przez Zarząd.

Po zatwierdzeniu listy, o którym mowa powyżej, Zarząd Spółki przesyła do podmiotów świadczących usługi rewizji finansowej, znajdujących się na liście zatwierdzonej przez Komitet Audytu Spółki, zapytanie ofertowe w przedmiocie wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych Spółki oraz Grupy Kapitałowej Trans Polonia.

W terminie otwartym na dokonywanie zgłoszeń przez podmioty zainteresowane świadczeniem usług badania sprawozdań finansowych Spółki oraz Grupy Kapitałowej Trans Polonia, Zarząd Spółki może prowadzić bezpośrednie negocjacje z zainteresowanymi oferentami.

Po upływie terminu na przesyłanie ofert przez podmioty zainteresowane przeprowadzaniem badania sprawozdań finansowych Spółki oraz Grupy Kapitałowej Trans Polonia, Zarząd Spółki dokonuje analizy otrzymanych zgłoszeń, a następnie wybiera spośród nich oferentów, z którymi prowadzi dalsze rozmowy. Rozmowy mogą odbywać się bezpośrednio na zorganizowanych w tym celu przez Zarząd Spółki spotkaniach, jeśli Zarząd uzna za stosowne zorganizowanie takiego spotkania. W spotkaniach tych mogą brać udział również członkowie Komitetu Audytu Spółki.

Po dokonaniu czynności określonych powyżej, Zarząd Spółki ocenia oferty złożone przez podmioty świadczące usługi rewizji finansowej, zgodnie z kryteriami wyboru określonymi w dokumentacji ofertowej, oraz przygotowuje sprawozdanie zawierające wnioski z procedury wyboru. Sprawozdanie przygotowane przez Zarząd Spółki jest przedstawiane Komitetowi Audytu Spółki niezwłocznie po jego sporządzeniu.

- Rada Nadzorcza dokonuje wyboru firmy audytorskiej według następujących kryteriów (i) podmiot wybrany do dokonywania oceny sprawozdań finansowych Spółki oraz Grupy Kapitałowej Trans Polonia powinien cieszyć się nieposzlakowaną opinią (ii) dawać rękojmię prawidłowego wykonywania zawodu (iii) gwarantować usługi charakteryzujące się rzetelnością, starannością i wysokim stopniem profesjonalizmu.

Dokonując wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Spółki, Rada Nadzorcza zwraca szczególną uwagę na posiadane doświadczenie firmy audytorskiej, w tym zespołu audytowego, w badaniu sprawozdań finansowych spółek, w tym spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych. Rada Nadzorcza kieruje się również kompetencjami zespołu audytowego oraz kryterium finansowym. Ponadto Rada Nadzorcza uwzględni znajomość branży transportowej, w której działa Spółka.

Istotne kryterium wyboru stanowi umiejętność dokonywania przez zespół audytowy badania w sposób uwzględniający specyfikę branży transportowej i zrozumienie potrzeb Spółki, wynikających z działalności w tej branży. Brane pod uwagę jest w szczególności zorientowanie na terminowe wykonywanie powierzonych badań oraz na wysoką jakość przygotowywanych raportów. Nie mniej istotna w tym kontekście jest dostępność zespołu audytowego oraz umiejętność komunikacji w relacjach biznesowych.

Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych odbywa się ponadto z uwzględnieniem zasad bezstronności i niezależności firmy audytorskiej. Rada Nadzorcza w szczególności uwzględnia, czy istnieją okoliczności ograniczające niezależność danego

podmiotu przy wykonywaniu zadań, bądź czy nie występuje konflikt interesów, a także czy firma audytorska spełnia kryteria obiektywizmu i etycznego postępowania.

Rada Nadzorcza, w celu zapewnienia niezależności i obiektywizmu podmiotu uprawnionego do badania, kieruje się zasadą rotacji firmy audytorskiej oraz zasadą rotacji kluczowego biegłego rewidenta, mając na uwadze, aby czas trwania badań przeprowadzanych przez tę samą firmę audytorską nie przekraczał ustawowo określonych terminów maksymalnych oraz, aby zachowany był określony przepisami prawa okres karencji kluczowego biegłego rewidenta.

Badanie sprawozdań finansowych przez wybrany podmiot odbywa się zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, w szczególności zgodnie z ustawą o rachunkowości, ustawą o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, a ponadto powinno odpowiadać wymogom stawianym przez Giełdę Papierów Wartościowych;

- f) rekomendacja dotycząca wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania przygotowana przez Komitet Audytu spełniała obowiązujące warunki,
- g) w 2019 roku Komitet Audytu odbył pięć posiedzeń.

28.12 Polityka różnorodności

Trans Polonia S.A. nie posiada odrębnego dokumentu zawierającego opis stosowanej polityki różnorodności w odniesieniu do organów administracyjnych, zarządzających i nadzorujących Spółkę. Przy wyborze zarówno władz Spółki, jak i kluczowych menadżerów, dąży do zapewnienia wszechstronności i różnorodności szczególnie w zakresie płci, kierunku wykształcenia, wieku i doświadczenia zawodowego. Kluczowym i decydującym aspektem, którym kieruje się Spółka przy wyborze, pozostają zawsze wiedza merytoryczna oraz wysokie kwalifikacje do pełnienia określonej funkcji. Stosowane przez Spółkę kryteria są klarowne i zmierzają do zapewnienia jednakowych szans rozwoju zawodowego wśród zatrudnionych osób, co prowadzi do zwiększenia efektywności pracy i pozwala na przeciwdziałanie dyskryminacji. Stwarzanie równych szans w dostępie do rozwoju zawodowego i awansu, a także dobór najlepiej wykwalifikowanej kadry kierowniczej Spółki, jest podstawą zarządzania różnorodnością w Spółce.