

Raport roczny ATC CARGO S.A.
za rok **2013**

SPIS TREŚCI

List do akcjonariuszy	3
Podstawowe pozycje sprawozdania finansowego ATC Cargo S.A. przeliczone na euro	5
Bilans przeliczony na euro	6
Rachunek zysków i strat (wersja porównawcza) przeliczony na euro	10
Rachunek zysków i strat (wersja kalkulacyjna) przeliczony na euro	12
Roczne sprawozdanie finansowe ATC Cargo S.A.	14
Wprowadzenie do sprawozdania finansowego	16
Bilans	20
Rachunek zysków i strat (wersja porównawcza)	23
Rachunek zysków i strat (wersja kalkulacyjna)	24
Zestawienie zmian w kapitale własnym	25
Rachunek przepływów pieniężnych	27
Spis not	29
Sprawozdanie Zarządu z działalności spółki	70
Oświadczenia Zarządu	104
Opinia oraz raport biegłego rewidenta	107
Informacja o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego	127

LIST DO AKCJONARIUSZY

Szanowni Państwo, Akcjonariusze, Inwestorzy,

Oddajemy z przyjemnością w Państwa ręce raport oraz wyniki finansowe Spółki ATC Cargo S.A. za 2013 rok wraz z komentarzem.

Rok 2013 był kolejnym rokiem umacniania naszej pozycji jako jednego z czołowych operatorów logistycznych w Polsce. Mamy przyjemność przekazać, iż najważniejszy dla Spółki miernik jej kondycji rynkowej, tj. ilość obsługiwanych kontenerów, wzrósł o 15% w stosunku do roku 2012. W ocenie Zarządu na trójmiejskich terminalach kontenerowych zajmujemy czołowe pozycje. Jako Grupa Kapitałowa ATC Cargo S.A. przeładowaliśmy w 2013 roku łącznie blisko 100 tys TEU, co należy uznać jako historyczny i przełomowy moment.

Na zwiększenie ilości obsługiwanych kontenerów wpłynęły aktywne działania handlowe oraz utrwalanie współpracy z dotychczasowymi klientami. Jest to możliwe dzięki naszemu zaangażowaniu oraz dostosowywaniu portfela naszych usług do indywidualnych potrzeb klientów. Nasz profesjonalizm i zaangażowanie utrwalają w naszych klientach poczucie bezpieczeństwa oraz przekonanie, że jesteśmy godnym zaufania partnerem biznesowym, z których można nawiązać trwałe i wieloletnie relacje biznesowe, co potwierdza długotrwała współpraca z naszymi kluczowymi klientami - Ikea, Imperial Tobacco, Jysk i Bosch.

Na zwiększenie ilości obsługiwanych kontenerów wpłynęło również dalsze rozwijanie przez nas usługi transportu intermodalnego, będącej odpowiedzią rynkową na ograniczenia związane z transportem drogowym, w tym z jego nieprzyjawnym wpływem na środowisko. Promowany przez ATC Cargo S.A. transport intermodalny przyczynia się do odciążenia nadmiernie zatłoczonej sieci drogowej z części przewozów towarowych i w konsekwencji wzrost bezpieczeństwa ruchu, a także do zmniejszenia negatywnych dla zdrowia i życia człowieka oraz środowiska naturalnego skutków i kosztów zewnętrznych powodowanych przez transport drogowy. Szacujemy, iż dzięki serwisowi intermodalnemu w 2013 roku na polskie drogi wyjechało o ok. 50 tys. mniej ciężarówek.

Ponadto, z przyjemnością informujemy, iż otrzymaliśmy nagrodę „Gazete Biznesu” przyznawaną najdynamiczniej rozwijającym się przedsiębiorstwom w 2013 roku.

W aspekcie działań wewnątrz Grupy Kapitałowej ATC Cargo S.A., rok 2013 wiązał się z jej reorganizacją polegającą przede wszystkim na połączeniu ATC Cargo S.A. ze spółką OpenLog Sp. z o.o., mającą na celu wzmocnienie potencjału gospodarczego ATC Cargo S.A. oraz zwiększenie jej możliwości konkurencyjności na rynku, co w ocenie Zarządu wpłynie dodatnio na stabilność działania, wzmocnienie pozycji rynkowej, a w konsekwencji na zwiększenie wartości Spółki dla jej akcjonariuszy.

Naszym głównym celem w 2014 roku jest wzmocnienie pozycji ATC Cargo S.A. na rynku usług spedycyjnych poprzez dalszy rozwój głównych obszarów działania – spedycji morskiej oraz transportu intermodalnego poprzez ekspansywne działania pozwalające na pozyskiwanie nowych klientów z jednoczesnym podjęciem działań prowadzących do uzyskania wyższych marż z tytułu świadczonych usług, a także poprzez intensywny rozwój pozycji Spółki dominującej ATC Cargo S.A. na zagranicznych rynkach logistycznych. Będziemy kłaść również nacisk na kontynuację działań mających na celu zwiększenie naszego potencjału gospodarczego, wzmocnienie pozycji rynkowej oraz zoptymalizowanie kosztów prowadzonej działalności.

Wierzimy, że nasza strategia umożliwi wzrost pozycji ATC Cargo S.A. w sektorze Transport Spedycja Logistyka (TSL) w przyszłych latach. Jesteśmy przekonani, że oferowanie usług wpisujących się w politykę środowiskową i społeczną zainteresuje większość największych przedsiębiorstw działających w Polsce.

Ciesząc się z zaufania, jakim już nas Państwo obdarzyli w czasie naszej obecności na rynku NewConnect, możemy zapewnić o pełnym zaangażowaniu na rzecz rozwoju Spółki.

Zapraszamy Państwa do zapoznania się z treścią raportu.

Z poważaniem,

Artur Jadeszko
Prezes Zarządu

Wiktor Bąk
Wiceprezes Zarządu

Marcina Karczewski
Wiceprezes Zarządu

PODSTAWOWE POZYCJE
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ATC CARGO S.A.
PRZELICZONE NA EURO



Bilans przeliczony na EURO

AKTYWA	Nota	31 grudnia 2012	31 grudnia 2012
		EUR	EUR
A. Aktywa trwałe		2 281 501,41	2 228 804,07
I. Wartości niematerialne i prawne	1	186 426,48	130 147,60
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		0,00	0,00
2. Wartość firmy		88 297,61	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne		98 128,87	130 147,60
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	2	462 731,70	500 802,16
1. Środki trwałe		444 032,68	490 683,77
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		44 024,75	44 660,10
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		1 853,67	18 990,06
c) urządzenia techniczne i maszyny		101 323,56	140 339,55
d) środki transportu		269 884,99	258 963,91
e) inne środki trwałe		26 945,71	27 730,15
2. Środki trwałe w budowie		7 912,81	10 118,39
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		10 786,21	0,00
III. Należności długoterminowe	4	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	4.1	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek	4.2	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	5	1 628 765,00	1 587 783,86
1. Nieruchomości		0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe		1 628 765,00	1 587 783,86
a) w jednostkach powiązanych	5.1	1 477 120,84	1 587 783,86
- udziały lub akcje		175 037,51	266 909,15
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udzielone pożyczki		1 302 083,33	1 320 874,71
- inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	5.2	151 644,15	0,00
- udziały lub akcje		0,00	0,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udzielone pożyczki		151 644,15	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe		0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6	3 578,23	10 070,45
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6.1	3 578,23	10 070,45
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	6.2	0,00	0,00

AKTYWA	Nota	31 grudnia 2012	31 grudnia 2012
		EUR	EUR
B. Aktywa obrotowe		6 099 895,99	5 674 153,65
I. Zapasy	7	63 857,63	147 419,95
1. Materiały		0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku		47 756,04	144 063,87
3. Produkty gotowe		0,00	0,00
4. Towary		0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy		16 101,60	3 356,08
II. Należności krótkoterminowe	8	3 998 564,54	3 214 144,64
1. Należności od jednostek powiązanych		10 198,99	87 031,94
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	8.1	10 198,99	27 901,03
- do 12 miesięcy		10 198,99	27 901,03
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b) inne		0,00	59 130,91
2. Należności od pozostałych jednostek		3 988 365,55	3 127 112,70
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	8.2	3 002 230,91	2 555 175,48
- do 12 miesięcy		3 002 230,91	2 555 175,48
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	8.3	271 548,35	180 040,36
c) inne	8.5	714 586,29	391 896,86
d) dochodzone na drodze sądowej	8.5	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	9	1 991 758,18	2 262 422,79
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		1 991 758,18	2 262 422,79
a) w jednostkach powiązanych	9.1	285 997,21	268 131,52
- udziały lub akcje		0,00	0,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udzielone pożyczki		285 997,21	268 131,52
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	9.2	85 635,84	68 476,94
- udziały lub akcje		0,00	0,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udzielone pożyczki		85 635,84	68 476,94
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	9.3	1 620 125,13	1 925 814,33
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		683 501,37	564 166,66
- inne środki pieniężne	9.3	936 623,76	1 361 647,67
- inne aktywa pieniężne	9.3	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	9.4	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10	45 715,64	50 166,27
Aktywa razem		8 381 397,40	7 902 957,72

PASYWA	Nota	31 grudnia 2012	31 grudnia 2012
		EUR	EUR
A. Kapitał (fundusz) własny		3 900 857,24	3 615 966,32
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	11	159 889,47	158 994,18
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	12	3 519 872,76	3 137 101,87
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	12	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	12	0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-20 693,33	0,00
VIII. Różnice kursowe z przeliczenia		3 663,29	6 545,17
IX. Zysk (strata) netto	13	238 125,06	313 325,10
X. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		4 480 540,16	4 286 991,40
I. Rezerwy na zobowiązania	14	47 736,88	86 399,90
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14.1	43 213,42	34 626,30
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	14.2	0,00	14 676,39
- długoterminowa		0,00	0,00
- krótkoterminowa		0,00	14 676,39
3. Pozostałe rezerwy	14.3	4 523,46	37 097,21
- długoterminowe		0,00	0,00
- krótkoterminowe		4 523,46	37 097,21
II. Zobowiązania długoterminowe	15	93 321,47	125 242,64
1. Wobec jednostek powiązanych	15.1	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	15.2	93 321,47	125 242,64
a) kredyty i pożyczki	17	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	18	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe		93 321,47	125 242,64
d) inne		0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	16	4 307 780,45	4 038 234,94
1. Wobec jednostek powiązanych		319 807,76	286 630,86
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	16.1	319 807,76	286 630,86
- do 12 miesięcy		319 807,76	286 630,86
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b) inne		0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek		3 981 230,64	3 746 106,07
a) kredyty i pożyczki	17	691 207,31	516 908,18
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	18	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	19.1	103 971,08	83 412,37
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	16.2	1 789 758,75	1 374 109,56
- do 12 miesięcy		1 789 758,75	1 374 109,56
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00

PASYWA	<i>Nota</i>	31 grudnia 2012	31 grudnia 2012
		EUR	EUR
e) zaliczki otrzymane na dostawy	20	3 254,76	0,00
f) zobowiązania wekslowe	20	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	16.3	1 290 249,16	1 606 637,10
h) z tytułu wynagrodzeń	20	117,58	0,00
i) inne	20	102 672,00	165 038,86
3. Fundusze specjalne	20	6 742,05	5 498,01
IV. Rozliczenia międzyokresowe	21	31 701,36	37 113,92
1. Ujemna wartość firmy	21.1	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		31 701,36	37 113,92
- długoterminowe	21.2	13 134,07	25 218,77
- krótkoterminowe	21.3	18 567,29	11 895,15
		0,00	
Pasywa razem		8 381 397,40	7 902 957,72

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wersja porównawcza) przeliczony na EURO za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku

	Nota	2013 rok	2012 rok
		EUR	EUR
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:		22 805 603,87	22 375 490,33
– od jednostek powiązanych		163 989,59	173 607,41
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	22	22 805 603,87	22 375 490,33
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)		0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	23	22 655 887,97	22 174 774,62
I. Amortyzacja		170 101,86	193 088,56
II. Zużycie materiałów i energii		87 527,53	114 020,99
III. Usługi obce		20 676 156,32	20 203 541,01
IV. Podatki i opłaty, w tym:		19 471,22	19 319,97
– podatek akcyzowy		0,00	0,00
V. Wynagrodzenia		1 245 401,12	1 148 194,59
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		257 943,00	225 920,14
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		199 286,93	270 689,36
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)		149 715,91	200 715,71
D. Pozostałe przychody operacyjne	24	136 113,83	264 777,02
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00	19 180,21
Dotacje		34 360,19	12 380,12
Inne przychody operacyjne		101 753,64	233 216,69
E. Pozostałe koszty operacyjne	25	86 893,10	140 769,36
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		16 698,52	0,00
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		27 226,06	96 488,58
Inne koszty operacyjne		42 968,52	44 280,78
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D–E)		198 936,64	324 723,37
G. Przychody finansowe	26	154 785,43	196 693,64
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0,00	0,00
– od jednostek powiązanych		0,00	0,00
Odsetki, w tym:		107 315,98	148 845,62
– od jednostek powiązanych		74 012,27	86 065,43
Zysk ze zbycia inwestycji		23 183,46	0,00
Aktualizacja wartości inwestycji		0,00	0,00
Inne		24 285,99	47 848,02
f. Koszty finansowe	27	50 166,74	150 235,57
Odsetki, w tym:		32 319,00	92 049,77
– dla jednostek powiązanych		0,00	0,00
Strata ze zbycia inwestycji		0,00	0,00
Aktualizacja wartości inwestycji		17 847,73	0,00
Inne		0,00	58 185,80
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G–f)		303 555,33	371 181,44
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.–J.II.)		0,00	0,00

<i>Nota</i>	2013 rok	2012 rok
	EUR	EUR
Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
K. Zysk (strata) brutto (I±J)	303 555,33	371 181,44
L. Podatek dochodowy	65 430,27	57 856,34
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
N. Zysk (strata) netto (K–L–M)	238 125,06	313 5,10

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wersja kalkulacyjna) przeliczony na EURO za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku

	Nota	2013 rok	2012 rok
		EUR	EUR
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		22 805 603,87	22 375 490,33
- od jednostek powiązanych		163 989,59	173 607,41
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	22	22 805 603,87	22 375 490,33
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		0,00	0,00
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		20 064 345,48	19 553 585,98
- jednostkom powiązanym		6 275 545,97	0,00
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		20 064 345,48	19 553 585,98
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0,00	0,00
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A - B)		2 741 258,39	2 821 904,35
D. Koszty sprzedaży		0,00	0,00
E. Koszty ogólnego zarządu		2 591 542,48	2 621 188,64
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)		149 715,91	200 715,71
G. Pozostałe przychody operacyjne	24	136 113,83	264 777,02
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00	19 180,21
II. Dotacje		34 360,19	12 380,12
III. Inne przychody operacyjne		101 753,64	233 216,69
H. Pozostałe koszty operacyjne	25	86 893,10	140 769,36
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		16 698,52	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		27 226,06	96 488,58
III. Inne koszty operacyjne		42 968,52	44 280,78
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)		198 936,64	324 723,37
J. Przychody finansowe	26	154 785,43	196 693,64
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0,00	0,00
- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:		107 315,98	148 845,62
- od jednostek powiązanych		74 012,27	86 065,43
III. Zysk ze zbycia inwestycji		23 183,46	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		0,00	0,00
V. Inne		24 285,99	47 848,02
K. Koszty finansowe	27	50 166,74	150 235,57
I. Odsetki, w tym:		32 319,00	92 049,77
- dla jednostek powiązanych		0,00	0,00
II. Strata ze zbycia inwestycji		0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji		17 847,73	0,00
IV. Inne		0,00	58 185,80
L. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)		303 555,33	371 181,44
M. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I.-M.II.)		0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne		0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne		0,00	0,00
N. Zysk (strata) brutto (L±M)		303 555,33	371 181,44
O. Podatek dochodowy	30	65 430,27	57 856,34
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		0,00	0,00
R. Zysk (strata) netto (N-O-P)		238 125,06	313 5,10

Salda bilansowe przeliczone po średnim kursie NBP z dnia 31.12.2013r. Zastosowano kurs 4,1472 zł/euro.
(tabela kursów średnich NBP 251/A/NBP/2013)

Pozycje rachunku zysków i strat przeliczono po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na dzień kończący każdy miesiąc roku obrotowego. Zastosowano kurs 4,2110 zł/euro.

ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ATC CARGO S.A. ZA OKRES OBROTOWY
OD DNIA 1 STYCZNIA
DO DNIA 31 GRUDNIA 2013 ROKU



Dla Akcjonariuszy

ATC Cargo S.A

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych oraz informacja dodatkowa zostały sporządzone zgodnie z ustawą o rachunkowości i przedstawione w niniejszym dokumencie w następującej kolejności:

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego.

Bilans na dzień 31 grudnia 2013 roku wykazujący po stronie aktywów i pasywów kwotę 34 759 331,30 złotych.

Rachunek zysków i strat (wariant kalkulacyjny) za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku, wykazujący zysk netto w wysokości 1 002 744,63 zł.

Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku, wykazujący zwiększenie kapitału własnego o kwotę 1 394 841,64 złotych.

Rachunek przepływów pieniężnych wykazujący wskazujący spadek stanu środków pieniężnych o sumę -1 154 131,24 złotych.

Dodatkowe informacje i objaśnienia w formie not objaśniających.

1. Informacje o jednostce

- a) Dnia 26 marca 2008 roku powstało ATC Cargo S.A. na podstawie przekształcenia spółki z o.o. w spółkę akcyjną w formie aktu notarialnego, Repertorium nr 889/2008 w Kancelarii Notarialnej Filipa Szulca w Kancelarii Notarialnej w Gdańsku przy Alei Grunwaldzkiej 190. Wcześniej podmiot działał, jako ATC Cargo Spółka z o.o. powstała w wyniku zawarcia umowy Spółki z o.o. sporządzonej w dniu 9 czerwca 2006 roku, w formie aktu notarialnego, Repertorium nr 5264/2006 w Kancelarii Notarialnej Anny Dermont w Kancelarii Notarialnej w Gdyni przy ul. Władysława IV 38/36. Zgodnie z umową Spółka została zawarta na czas nieokreślony.
- b) Siedziba jednostki mieści się w Gdyni przy ul. Polskiej 13 a. Podstawowym przedmiotem działalności jest:
 - 1) działalność śródlądowych agencji transportowych,
 - 2) działalność morskich agencji transportowych,
 - 3) transport morski i drogowy towarów,
 - 4) przeładunek towarów w portach morskich i śródlądowych,
 - 5) działalność usługowa wspomagająca transport lądowy i morski.
- c) Dnia 14 kwietnia 2008 roku postanowieniem Sądu Rejonowego Gdańsk - Północ w Gdańsku VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000303741.

Dnia 31 grudnia 2013 roku nastąpiło połączenie Spółki ATC Cargo S.A. ze spółką OpenLog Sp. z o.o. Połączenie nastąpiło w sposób przewidziany w art. 492 § 1 pkt 1) k.s.h., tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej OpenLog Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością na Spółkę Przejmującą ATC Cargo Spółka Akcyjna w zamian za nowo wyemitowane Akcje serii F Spółki Przejmującej, które Spółka Przejmująca przyznała wspólnikom Spółki Przejmowanej na zasadach opisanych w Planie Połączenia oraz przy uwzględnieniu treści art. 514 k.s.h.

Połączenie zostało dokonane na podstawie Planu Połączenia uzgodnionego przez Zarządy obu spółek w dniu 9 września 2013 roku. Uchwała o połączeniu została podjęta na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Emitenta oraz Nadzwyczajnym Zgromadzeniu Wspólników OpenLog Sp. z o.o. w dniu 13 grudnia 2013 roku.

Połączenie zostało rozliczone wg metody nabycia określonej w art. 44b ustawy z dnia 29.09.1994r. o rachunkowości. Salda bilansowe przejętej spółki OpenLog Sp. z o.o. zostały zaprezentowane na dzień 31 grudnia 2013 roku w bilansie spółki ATC Cargo S.A.

W wyniku połączenia rozpoznano dodatnią wartość firmy w wysokości 366 187,85 zł, która została zaprezentowana w aktywach bilansu Spółki ATC Cargo S.A.

2. Zasady przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania finansowego

- a) Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku i zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości oraz że Spółka nie zamierza, ani nie musi zaniechać, działalności lub istotnie zmniejszyć jej zakresu.
- b) Zgodnie z wiedzą Zarządu Spółki nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez jednostkę.

- c) Rachunek przepływów pieniężnych jest sporządzony metodą pośrednią.
- d) Rachunek zysków i strat jest sporządzony w wariantcie kalkulacyjnym.

3. Zastosowane zasady i metody rachunkowości

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z Ustawą o Rachunkowości z 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami, zwaną dalej Ustawą, która określa między innymi zasady rachunkowości dla jednostek mających siedzibę lub miejsce sprawowania zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenia się stosując rzeczywiście poniesione na ich nabycie koszty, z zachowaniem zasady ostrożności.

a) Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe

Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe oraz środki trwałe w budowie wycenia się według cen nabycia pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie. Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej. Spółka stosuje stawki odpowiadające postępowi techniczno-ekonomicznemu. Dla samochodów osobowych będących przedmiotem leasingu operacyjnego oraz leasingu finansowego jest stosowana stawka w wysokości 20%.

Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe o wartości początkowej nie przekraczającej 1 500 zł obciążają koszty działalności jednorazowo w miesiącu oddania ich do użytkowania.

Spółka stosuje dla podstawowych grup majątku następujące roczne stawki amortyzacyjne:

Dla wartości niematerialnych i prawnych :

- inne wartości niematerialne i prawne 20%, 50%; 100%
- wartość firmy 10 %

Dla środków trwałych:

- Grunty Nie podlegają amortyzacji
- Urządzenia techniczne i maszyny 10%; 14%; 30%; 100%
- Środki transportu 14%; 20%
- Pozostałe środki trwałe 20%; 100%

Posiadany rzeczowy majątek trwały nie podlega aktualizacji wyceny.

b) Inwestycje krótkoterminowe

c) Środki pieniężne

Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej. Wpływ walut na dewizowy rachunek bankowy wycenia się wg średnich kursów NBP z dnia poprzedzającego dzień wpływu środków, zaś rozchód walut wycenia się wg metody FIFO (pierwsze przyszło pierwsze wyszło). Na dzień bilansowy środki pieniężne wycenia się według średniego kursu ustalonego przez NBP na ten dzień (tabela kursów średnich NBP 251/A/NBP/2013). Ustalono na koniec roku obrotowego różnice kursowe wpływają na wynik finansowy, a mianowicie dodatnie - jako przychody z operacji finansowych, ujemne - jako koszty operacji finansowych. Kwota w wysokości 3 226 646,06 złotych dotyczy środków pieniężnych do zapłaty za zobowiązania celne.

d) Zapasy

Nabyte lub wytworzone w ciągu roku obrotowego rzeczowe składniki zapasów obejmują usługi spedycyjne będące w toku, które zostały wycenione według ceny zakupu. Zapasy na dzień bilansowy

wycenione są w cenie zakupu nie wyższej od ceny sprzedaży netto danego składnika. Nie zaszyły przesłanki dokonywania odpisów aktualizujących na usługi w toku.

e) **Należności i zobowiązania**

Należności i zobowiązania (w tym z tytułu kredytów i pożyczek) w walucie polskiej wykazywane są według wartości podlegającej zapłacie. Należności i zobowiązania w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są według średniego kursu ustalonego przez Prezesa NBP dla danej waluty obcej. Dodatkowo lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu płatności wynikające z różnicy pomiędzy średnim kursem NBP na ten dzień, a średnim kursem NBP z dnia poprzedzającego dzień powstania należności lub zobowiązania, odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych. Nie rozliczone na dzień bilansowy należności i zobowiązania w walucie obcej wycenia się według kursu średniego NBP.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące są tworzone na wszystkie należności zagrożone zapłatą na podstawie oszacowanego ryzyka braku spłaty przez kontrahenta.

f) **Kapitały**

Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym.

g) **Rezerwy na zobowiązania**

Utworzone zostały rezerwy na niezamknięte kontrakty oraz rezerwa na odroczony podatek dochodowy. Spółka nie tworzy rezerw na zaległe urlopy.

h) **Rozliczenia międzyokresowe kosztów**

W przypadku ponoszenia wydatków dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych. Do kosztów rozliczanych w czasie zalicza się przede wszystkim: opłacone z góry prenumeraty, składki na ubezpieczenia majątkowe, czynsze, gwarancje, ubezpieczenia OC przewoźnika.

i) **Rozliczenia międzyokresowe przychodów**

Na dzień 31 grudnia 2013 roku wystąpiły przychody przyszłych okresów, na które składają się dotacje otrzymane w związku z realizacją projektów unijnych.

j) **Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy odliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy odliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego. Zgodnie z

ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych w przyszłych latach obowiązywać będzie następująca stawka opodatkowania: 19%.

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są w bilansie oddzielnie.

k) **Wynik finansowy**

Na wynik finansowy składa się: wynik na sprzedaży, wynik na pozostałej działalności operacyjnej, wynik na działalności finansowej, obowiązkowe obciążenie wyniku oraz wynik na operacjach nadzwyczajnych. Spółka stosuje metodę kalkulacyjną metodę pomiaru wyniku finansowego.

- l) **Przychodem ze sprzedaży produktów**, tj. usług jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług. W przypadku Spółki do przychodów ze sprzedaży produktów zalicza się przede wszystkim: logistykę morską, drogową i intermodalną, obsługę portową, obsługę celną oraz pozostałe usługi spedycyjne.
- m) **Koszty sprzedanych usług** są to koszty wytworzenia tych usług, które są współmierne do przychodów ze sprzedaży. Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to koszty i przychody nie związane bezpośrednio z normalną działalnością, wpływające na wynik finansowy.

Przychody finansowe są to należne przychody z operacji finansowych, natomiast koszty finansowe są to poniesione koszty operacji finansowych. Odsetki, prowizje oraz różnice kursowe dotyczące inwestycji rozpoczętych zwiększają wartość nabycia tych składników majątku. Ujemne różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań i kredytów inwestycyjnych po oddaniu inwestycji do użytkowania obciążają koszty operacji finansowych.

n) **Leasing**

– Leasing finansowy

Spółka posiada czynne umowy leasingowe w leasingu operacyjnym oraz w leasingu finansowym.

Wszystkie umowy leasingu operacyjnego spełniają warunki wymienione w art. 3 ust. 4 ustawy z dnia 29 września 2009r. o rachunkowości. Stąd dokonano ich przekształcenia na warunki leasingu kapitałowego.

BILANS

AKTYWA	Nota	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
		zł	zł
A. Aktywa trwałe		9 461 842,63	9 111 796,80
I. Wartości niematerialne i prawne	1	773 147,90	532 069,42
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		0,00	0,00
2. Wartość firmy		366 187,85	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne		406 960,05	532 069,42
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	2	1 919 040,89	2 047 379,38
1. Środki trwałe		1 841 492,31	2 006 013,38
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		182 579,44	182 579,44
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		7 687,52	77 635,16
c) urządzenia techniczne i maszyny		420 209,06	573 736,14
d) środki transportu		1 119 267,05	1 058 696,26
e) inne środki trwałe		111 749,24	113 366,38
2. Środki trwałe w budowie		32 816,00	41 366,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		44 732,58	0,00
III. Należności długoterminowe	4	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	4.1	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek	4.2	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	5	6 754 814,19	6 491 178,00
1. Nieruchomości		0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe		6 754 814,19	6 491 178,00
a) w jednostkach powiązanych	5.1	6 125 915,56	6 491 178,00
- udziały lub akcje		725 915,56	1 091 178,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udzielone pożyczki		5 400 000,00	5 400 000,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	5.2	628 898,63	0,00
- udziały lub akcje		0,00	0,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udzielone pożyczki		628 898,63	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe		0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6	14 839,65	41 170,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6.1	14 839,65	41 170,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	6.2	0,00	0,00

AKTYWA	Nota	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
		zł	zł
B. Aktywa obrotowe		25 297 488,67	23 197 074,98
I. Zapasy	7	264 830,38	602 682,25
1. Materiały		0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku		198 053,83	588 961,93
3. Produkty gotowe		0,00	0,00
4. Towary		0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy		66 776,55	13 720,32
II. Należności krótkoterminowe	8	16 582 846,87	13 140 066,14
1. Należności od jednostek powiązanych		42 297,26	355 804,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	8.1	42 297,26	114 065,00
- do 12 miesięcy		42 297,26	114 065,00
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b) inne		0,00	241 739,00
2. Należności od pozostałych jednostek		16 540 549,61	12 784 262,14
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	8.2	12 450 852,04	10 446 068,38
- do 12 miesięcy		12 450 852,04	10 446 068,38
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	8.3	1 126 165,32	736 041,00
c) inne	8.5	2 963 532,25	1 602 152,76
d) dochodzone na drodze sądowej	8.5	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	9	8 260 219,52	9 249 236,85
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		8 260 219,52	9 249 236,85
a) w jednostkach powiązanych	9.1	1 186 087,62	1 096 175,26
- udziały lub akcje		0,00	0,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udzielone pożyczki		1 186 087,62	1 096 175,26
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	9.2	355 148,97	279 947,42
- udziały lub akcje		0,00	0,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udzielone pożyczki		355 148,97	279 947,42
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	9.3	6 718 982,93	7 873 114,17
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		2 834 616,87	2 306 426,15
- inne środki pieniężne	9.3	3 884 366,06	5 566 688,02
- inne aktywa pieniężne	9.3	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	9.4	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10	189 591,90	205 089,74
Aktywa razem		34 759 331,30	32 308 871,78

PASYWA	Nota	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
		zł	zł
A. Kapitał (fundusz) własny		16 177 635,13	14 782 793,49
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	11	663 093,60	650 000,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	12	14 597 616,29	12 825 099,87
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	12	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	12	0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych - przejęcie spółki OPENLOG		-85 819,39	0,00
VIII. Zysk (strata) netto	13	1 002 744,63	1 307 693,62
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		18 581 696,17	17 526 078,29
I. Rezerwy na zobowiązania	14	197 974,40	353 220,07
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14.1	179 214,71	141 559,25
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	14.2	0,00	60 000,00
- długoterminowa		0,00	0,00
- krótkoterminowa		0,00	60 000,00
3. Pozostałe rezerwy	14.3	18 759,69	151 660,82
- długoterminowe		0,00	0,00
- krótkoterminowe		18 759,69	151 660,82
II. Zobowiązania długoterminowe	15	387 022,81	512 016,97
1. Wobec jednostek powiązanych	15.1	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	15.2	387 022,81	512 016,97
a) kredyty i pożyczki	17	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	18	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe		387 022,81	512 016,97
d) inne		0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	16	17 865 227,07	16 509 112,10
1. Wobec jednostek powiązanych		1 326 306,75	1 171 804,27
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	16.1	1 326 306,75	1 171 804,27
- do 12 miesięcy		1 326 306,75	1 171 804,27
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b) inne		0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek		16 510 959,69	15 314 830,85
a) kredyty i pożyczki	17	2 866 574,97	2 113 224,03
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	18	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	19.1	431 188,85	341 006,46
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	16.2	7 422 487,47	5 617 634,69
- do 12 miesięcy		7 422 487,47	5 617 634,69
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy	20	13 498,13	0,00
f) zobowiązania wekslowe	20	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	16.3	5 350 921,33	6 568 253,80
h) z tytułu wynagrodzeń	20	487,63	0,00
i) inne	20	425 801,31	674 711,87
3. Fundusze specjalne	20	27 960,63	22 476,98
IV. Rozliczenia międzyokresowe	21	131 471,89	151 729,15
1. Ujemna wartość firmy	21.1	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		131 471,89	151 729,15
- długoterminowe	21.2	54 469,63	103 099,39
- krótkoterminowe	21.3	77 002,26	48 629,76
Pasywa razem		34 759 331,30	32 308 871,78

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WERSJA PORÓWNAWCZA)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wersja porównawcza)	Nota	2013 rok	2012 rok
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:		96 034 397,91	93 386 346,43
– od jednostek powiązanych		690 560,15	724 567,90
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	22	96 034 397,91	93 386 346,43
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)		0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	23	95 403 944,23	92 548 639,37
I. Amortyzacja		716 298,92	805 874,41
II. Zużycie materiałów i energii		368 578,41	475 878,01
III. Usługi obce		87 067 294,25	84 321 498,75
IV. Podatki i opłaty, w tym:		81 993,32	80 633,81
– podatek akcyzowy		0,00	0,00
V. Wynagrodzenia		5 244 384,10	4 792 104,96
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		1 086 197,96	942 900,31
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		839 197,27	1 129 749,12
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)		630 453,68	837 707,06
D. Pozostałe przychody operacyjne	24	573 175,34	1 105 073,40
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00	80 050,54
Dotacje		144 690,76	51 669,67
Inne przychody operacyjne		428 484,58	973 353,19
E. Pozostałe koszty operacyjne	25	365 906,83	587 515,02
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		70 317,45	0,00
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		114 648,94	402 704,75
Inne koszty operacyjne		180 940,44	184 810,27
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D–E)		837 722,19	1 355 265,44
G. Przychody finansowe	26	651 801,44	820 920,57
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0,00	0,00
– od jednostek powiązanych		0,00	0,00
Odsetki, w tym:		451 907,59	621 222,09
– od jednostek powiązanych		311 665,69	359 202,66
Zysk ze zbycia inwestycji		97 625,56	0,00
Aktualizacja wartości inwestycji		0,00	0,00
Inne		102 268,29	199 698,48
H. Koszty finansowe	27	211 252,14	627 023,16
Odsetki, w tym:		136 095,33	384 178,91
– dla jednostek powiązanych		0,00	0,00
Strata ze zbycia inwestycji		0,00	0,00
Aktualizacja wartości inwestycji		75 156,81	0,00
Inne		0,00	242 844,25
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G–H)		1 278 271,49	1 549 162,85
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.–J.II.)		0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne		0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne		0,00	0,00
K. Zysk (strata) brutto (I±J)		1 278 271,49	1 549 162,85
L. Podatek dochodowy	31	275 526,86	241 469,23
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		0,00	0,00
N. Zysk (strata) netto (K–L–M)		1 002 744,63	1 307 693,62

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WERSJA KALKULACYJNA)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wersja kalkulacyjna)	Nota	2013 rok	2012 rok
		zł	zł
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		96 034 397,91	93 386 346,43
- od jednostek powiązanych		690 560,15	724 567,90
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	22	96 034 397,91	93 386 346,43
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		0,00	0,00
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		84 490 958,83	81 608 846,45
- jednostkom powiązanym		26 426 324,06	16 242 341,94
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		84 490 958,83	81 608 846,45
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0,00	0,00
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A - B)		11 543 439,08	11 777 499,98
D. Koszty sprzedaży		0,00	0,00
E. Koszty ogólnego zarządu		10 912 985,40	10 939 792,92
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)		630 453,68	837 707,06
G. Pozostałe przychody operacyjne	24	573 175,34	1 105 073,40
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00	80 050,54
II. Dotacje		144 690,76	51 669,67
III. Inne przychody operacyjne		428 484,58	973 353,19
H. Pozostałe koszty operacyjne	25	365 906,83	587 515,02
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		70 317,45	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		114 648,94	402 704,75
III. Inne koszty operacyjne		180 940,44	184 810,27
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)		837 722,19	1 355 265,44
J. Przychody finansowe	26	651 801,44	820 920,57
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0,00	0,00
- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:		451 907,59	621 222,09
- od jednostek powiązanych		311 665,69	359 202,66
III. Zysk ze zbycia inwestycji		97 625,56	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		0,00	0,00
V. Inne		102 268,29	199 698,48
K. Koszty finansowe	27	211 252,14	627 023,16
I. Odsetki, w tym:		136 095,33	384 178,91
- dla jednostek powiązanych		0,00	0,00
II. Strata ze zbycia inwestycji		0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji		75 156,81	0,00
IV. Inne		0,00	242 844,25
L. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)		1 278 271,49	1 549 162,85
M. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I.-M.II.)		0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne		0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne		0,00	0,00
N. Zysk (strata) brutto (L±M)		1 278 271,49	1 549 162,85
O. Podatek dochodowy	31	275 526,86	241 469,23
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		0,00	0,00
R. Zysk (strata) netto (N-O-P)		1 002 744,63	1 307 693,62

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	Nota	2013 rok	2012 rok
		zł	zł
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)		14 782 793,49	13 480 599,87
- korekty błędów podstawowych		0,00	0,00
- zmiany zasad rachunkowości		0,00	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach		14 782 793,49	13 480 599,87
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	8	650 000,00	650 000,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		13 093,60	0,00
a) zwiększenie		13 093,60	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)		13 093,60	0,00
- podniesienie kapitału akcyjnego		0,00	0,00
b) zmniejszenie		0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu		663 093,60	650 000,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu		0,00	0,00
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy		0,00	0,00
a) zwiększenie		0,00	0,00
b) zmniejszenie		0,00	0,00
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu		0,00	0,00
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu		0,00	0,00
a) zwiększenie			
b) zmniejszenie			
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu		0,00	0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu		12 825 099,87	10 330 217,54
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		1 772 516,42	2 494 882,33
a) zwiększenie		1 772 516,42	2 500 382,33
- z I emisji akcji powyżej wartości nominalnej		0,00	0,00
- z II emisji akcji powyżej wartości nominalnej		0,00	0,00
- z III emisji akcji powyżej wartości nominalnej		0,00	0,00
- z podziału zysku (ustawowo)		1 307 693,62	2 500 382,33
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)			
- z emisji akcji serii F powyżej wartości nominalnej		464 822,80	
b) zmniejszenie		0,00	5 500,00
- koszty emisji akcji		0,00	5 500,00
- wypłata dywidendy		0,00	0,00
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu		14 597 616,29	12 825 099,87
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu		0,00	0,00
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		0,00	0,00
a) zwiększenie		0,00	0,00
b) zmniejszenie		0,00	0,00
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu		0,00	0,00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		0,00	0,00
a) zwiększenie		0,00	0,00
- wpłaty z tytułu II emisji akcji		0,00	0,00
b) zmniejszenie		0,00	0,00
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu		0,00	0,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu		1 307 693,62	2 500 382,33

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	Nota	2013 rok	2012 rok
		zł	zł
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		1 307 693,62	2 500 382,33
- korekty błędów podstawowych		0,00	0,00
- korekty wynikające ze zmian zasad rachunkowości		0,00	0,00
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		1 307 693,62	2 500 382,33
a) zwiększenie		0,00	0,00
- korekta błędów podstawowych		0,00	0,00
- rozliczenie połączenia spółki OPENLOG na 31.12.2013r.		0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)		1 307 693,62	2 500 382,33
- pokrycie straty z lat ubiegłych		0,00	0,00
- wypłata dywidendy		0,00	0,00
- przeniesienie na kapitał zapasowy		1 307 693,62	2 500 382,33
- rozliczenie połączenia spółki OPENLOG na 31.12.2013r.		0,00	
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		0,00	0,00
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu			
- korekty błędów podstawowych			
- korekty wynikające ze zmian zasad rachunkowości		0,00	0,00
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		0,00	0,00
a) zwiększenie		-85 819,39	0,00
- rozliczenie połączenia spółki OPENLOG na 31.12.2013r.		-85 819,39	
b) zmniejszenie (z tytułu)		0,00	0,00
- pokrycie straty z lat ubiegłych		0,00	0,00
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		-85 819,39	0,00
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		-85 819,39	0,00
8. Wynik netto		1 002 744,63	1 307 693,62
a) zysk netto		1 002 744,63	1 307 693,62
b) strata netto		0,00	0,00
c) odpisy z zysku		0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)		16 177 635,13	14 782 793,49
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		16 177 635,13	14 782 793,49

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Rachunek przepływów pieniężnych	2013 rok	2012 rok
	zł	zł
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	1 002 744,63	1 307 693,62
II. Korekty razem	-1 521 871,01	3 931 860,44
Amortyzacja	716 298,92	805 874,41
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-188 719,29	-159 958,05
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-27 308,11	-80 050,54
Zmiana stanu rezerw	-167 633,78	40 387,58
Zmiana stanu zapasów	340 261,87	-434 640,05
Zmiana stanu należności	-894 787,61	4 771 131,03
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 407 997,39	-975 836,00
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	32 857,57	-35 047,94
Inne korekty	75 156,81	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	-519 126,38	5 239 554,06
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	1 424 383,31	411 396,75
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	68 799,64	111 396,75
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
Z aktywów finansowych, w tym:	274 774,09	300 000,00
w jednostkach powiązanych	274 774,09	300 000,00
w pozostałych jednostkach		
– zbycie aktywów finansowych		
– dywidendy i udziały w zyskach		
– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
– odsetki		
– inne wpływy z aktywów finansowych		
Inne wpływy inwestycyjne	1 080 809,58	
II. Wydatki	1 293 082,41	6 611 773,35
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	148 349,83	824 730,26
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
Na aktywa finansowe, w tym:	700 000,00	5 241 824,93
w jednostkach powiązanych	100 000,00	
w pozostałych jednostkach	600 000,00	5 241 824,93
– nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
– udzielone pożyczki długoterminowe	600 000,00	5 241 824,93
Inne wydatki inwestycyjne	444 732,58	545 218,16
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	131 300,90	-6 200 376,60
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	0,00	80 611,27
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	80 611,27
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00

Rachunek przepływów pieniężnych	2013 rok	2012 rok
	zł	zł
II. Wydatki	766 305,76	679 290,20
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	264 467,99	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	31 668,43
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	368 496,69	375 779,23
8. Odsetki	133 341,08	266 342,54
9. Inne wydatki finansowe	0,00	5 500,00
III. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-766 305,76	-598 678,93
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	-1 154 131,24	-1 559 501,47
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-1 154 131,24	-1 559 501,47
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	7 873 114,17	9 432 615,64
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym	6 718 982,93	7 873 114,17
- o ograniczonej możliwości dysponowania	3 913 236,69	5 566 688,02

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1.	Wartości niematerialne i prawne – zmiana stanu w okresie obrotowym (według grup rodzajowych)	34
2.	Środki trwałe	35
2.1.	Środki trwałe – zmiana stanu w okresie obrotowym (według grup rodzajowych).....	35
2.2.	Koszt wytworzenia środków trwałych	36
2.3.	Wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących wartość środków trwałych	36
2.4.	Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym leasingu:.....	36
3.	Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne - struktura własnościowa	36
3.1.	Bilansowe środki trwałe i wartości niematerialne i prawne w wartości netto	36
3.2.	Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne wykazywane pozabilansowo*:	36
3.3.	Przyszłe nieodwołalne opłaty leasingowe.....	36
3.4.	Opłaty z tytułu subleasingu ujęte jako przychód w okresie	36
3.5.	Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe, w tym na ochronę środowiska	37
4.	Należności długoterminowe (według okresów wymagalności)	37
4.1.	Należności długoterminowe od pozostałych jednostek	37
5.	Inwestycje długoterminowe	37
5.1.	Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych	37
5.2.	Długoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach	37
5.3.	Zmiana stanu inwestycji długoterminowych (wg tytułów).....	38
6.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe w aktywach	38
6.1.	Aktywa na odroczony podatek dochodowy	38
6.2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	39
7.	Zapasy	39
8.	Należności krótkoterminowe	39
8.1.	Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych według okresu przeterminowania	39
8.2.	Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek według okresu przeterminowania	40
8.3.	Należności z tytułu podatku	40
8.4.	Zmiana stanu odpisu aktualizującego należności handlowe.....	40
8.5.	Inne należności	40
9.	Krótkoterminowe aktywa finansowe.....	41
9.1.	Zmiana stanu krótkoterminowych aktywów finansowych w jednostkach powiązanych (według tytułów) 41	
9.2.	Zmiana stanu krótkoterminowych aktywów finansowych w pozostałych jednostkach (według tytułów)	42
9.3.	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	42
10.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	43

11.	Kapitał podstawowy	43
12.	Kapitały: zapasowy i rezerwowe - zmiany w ciągu roku obrotowego	44
13.	Zysk (strata) netto	44
13.1.	Podział zysku	44
13.2.	Pokrycie straty za rok obrotowy	44
14.	Rezerwy na zobowiązania	45
14.1.	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	45
14.2.	Zmiana stanu rezerw na świadczenia emerytalne i podobne	46
14.3.	Zmiana stanu pozostałych rezerw	46
15.	Zobowiązania długoterminowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	46
15.1.	Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych	46
15.2.	Zobowiązania długoterminowe wobec pozostałych jednostek	47
16.	Zobowiązania krótkoterminowe	47
16.1.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych według terminu wymagalności liczonego od dnia bilansowego	47
16.2.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec pozostałych jednostek według okresu przeterminowania 47	
16.3.	Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	47
16.4.	Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki	48
16.5.	Zobowiązania warunkowe, w tym udzielone gwarancje, poręczenia	48
16.6.	Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli	48
17.	Kredyty i pożyczki	49
18.	Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	50
19.	Inne zobowiązania finansowe	50
19.1.	Rodzaje zobowiązań finansowych	50
19.2.	Informacje dodatkowe o umowach leasingowych	50
19.3.	Kwota warunkowych opłat leasingowych, ujętych jako koszt w danym okresie	50
20.	Zobowiązania pozostałe	51
21.	Rozliczenia międzyokresowe	51
21.1.	Zmiana stanu ujemnej wartości firmy	51
21.2.	Inne rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	51
21.3.	Inne rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe	51
22.	Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	52
23.	Koszty według rodzaju (dotyczy jednostek sporządzających rachunek zysków i strat w wariantach)	52
24.	Kontrakty długoterminowe	53
25.	Pozostałe przychody operacyjne	53

26.	Pozostałe koszty operacyjne	53
27.	Przychody finansowe.....	54
28.	Koszty finansowe	54
29.	Zyski nadzwyczajne	54
30.	Straty Nadzwyczajne.....	54
31.	Podatek dochodowy	55
31.1.	Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto	55
31.2.	Kwoty podatku dochodowego odniesione na kapitały własne z wyszczególnieniem pozycji kapitałów własnych, na które wpłynął podatek dochodowy	56
32.	Instrumenty finansowe.....	56
32.1.	Klasyfikacja instrumentów finansowych	56
32.2.	Charakterystyka instrumentów finansowych	58
32.3.	Informacje o instrumentach finansowych	59
32.4.	Opis metod i istotnych założeń przyjętych do ustalania wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w takiej wartości	60
32.5.	Opis sposobu ujmowania skutków przeszacowania aktywów zaliczonych do kategorii instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	60
32.6.	Wartość wykazanych w bilansie instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej, jak również odpowiednio skutki przeszacowania	60
32.7.	Tabela zmian w kapitale (funduszu) z aktualizacji wyceny w zakresie instrumentów finansowych.....	60
32.8.	Objaśnienie przyjętych zasad wprowadzania do ksiąg rachunkowych nabytych instrumentów finansowych.....	61
32.9.	Określenie ryzyka zmiany stopy procentowej a w szczególności informację o wcześniejszym przypadającym terminie wykupu lub wynikającym z umowy terminie przeszacowania wartości instrumentów finansowych, a także o efektywnej stopie procentowej, jeżeli jej ustalenie jest zasadne.....	61
32.10.	Określenie ryzyka kredytowego, a w szczególności informację o oszacowanej maksymalnej kwocie straty, na jaką jednostka jest narażona, bez uwzględniania wartości godziwej jakichkolwiek przyjętych lub poczynionych zabezpieczeń, w przypadku gdyby wierzyciel nie wywiązał się ze świadczenia, z podaniem informacji o koncentracji tego ryzyka.....	61
32.11.	Jeżeli wartość godziwa aktywów finansowych zaliczonych do kategorii przeznaczonych do obrotu lub dostępnych do sprzedaży nie może być wiarygodnie zmierzona i dlatego wycenia się je w skorygowanej cenie nabycia	61
32.12.	Aktywa i zobowiązania, których nie wycenia się w wartości godziwej, zarówno wprowadzonych, jak i niewprowadzonych do ksiąg rachunkowych	62
32.13.	Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych jest niższa od ich wartości wykazanej w sprawozdaniu finansowym.....	62
32.14.	Aktywa finansowe jednostki przekształcone w papiery wartościowe lub umowy odkupu, z podziałem na transakcje	62
32.15.	Przekwalifikowanie w okresie sprawozdawczym aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej do aktywów wycenianych w skorygowanej cenie nabycia	62

32.16.	Odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych, dokonane w okresie sprawozdawczym , albo w związku z ustaniem przyczyny, dla której dokonano takich odpisów, zwiększono wartość składnika aktywów.....	62
33.	Działalność zaniechana.....	63
34.	Dane uzupełniające do sprawozdania z przepływu środków pieniężnych.....	63
34.1.	Objaśnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych, jeżeli różni się na od ich struktury przyjętej przy sporządzaniu bilansu	63
34.2.	Wyjaśnienie różnic pomiędzy zmianami stanów niektórych pozycji w bilansie oraz zmianami tych samych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych.	64
34.3.	W przypadku pozycji nie wynikających bezpośrednio z bilansu i rachunku zysków i strat podać	64
34.4.	W przypadku rachunku przepływów pieniężnych sporządzonego metodą bezpośrednią dodatkowo należy przedstawić uzgodnienie przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej metodą pośrednią.	64
35.	Przeciętne zatrudnienie w grupach zawodowych w roku obrotowym	64
36.	Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone członkom organów zarządzających i nadzorujących, administrujących spółek handlowych	64
37.	Pożyczki udzielone członkom zarządu i organów nadzorujących, administrujących.....	65
37.1	Kursy przyjęte do wyceny na dzień bilansowy	65
37.2	Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego wypłacone lub należne za rok obrotowy:	65
38.	Umowy nieuwzględnione w bilansie oraz o istotne transakcje z jednostkami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe	65
38.1.	Zawarte przez jednostkę umowy nieuwzględnione w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik jednostki	65
38.2	Istotne transakcje (wraz z ich kwotami) zawarte przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi	65
39.	Informacje o znaczących zdarzeniach.....	65
39.1.	Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym	65
39.2.	Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym,.....	66
39.3.	Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości	66
39.4.	Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy	66
40.	Konsolidacja	67
40.1.	Wspólne przedsięwzięcia nie podlegające konsolidacji	67
40.2.	Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi.....	67
40.3.	Wykaz spółek, w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów.....	68
40.4.	Informacje dotyczące jednostki, która nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego korzystając ze zwolnienia lub wyłączenia	68
40.5.	Informacje o jednostce sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najniższym szczeblu grupy kapitałowej	68

41.	Informacje dotyczące połączenia	68
41.1.	Jeżeli połączenie zostało rozliczone metodą nabycia:	69
41.2.	Jeżeli połączenie zostało rozliczone metodą łączenia udziałów:	69
42.	Kontynuacja działalności	69
43.	Inne istotne informacje	69

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Wartości niematerialne i prawne – zmiana stanu w okresie obrotowym (według grup rodzajowych)

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Koncesje patenty licencje	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialnych i prawnych	Razem
	zł	zł	zł	zł	zł	zł
Wartość brutto na początek okresu				990 837,94		990 837,94
Zwiększenia		366 187,85		60 325,80		426 513,65
Zwiększenia z połączenia				16 706,60		16 706,60
Przeniesienia						0,00
Zmniejszenia						0,00
Wartość brutto na koniec okresu	0,00	366 187,85	0,00	1 067 870,34	0,00	1 434 058,19
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu				458 768,52		458 768,52
Amortyzacja za okres				194 187,67		194 187,67
Przeniesienia z połączenia				7 954,10		7 954,10
Zmniejszenia				0,00		0,00
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	660 910,29	0,00	660 910,29
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						0,00
Zwiększenia						0,00
Zmniejszenia						0,00
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto na początek okresu	0,00	0,00	0,00	532 069,42	0,00	532 069,42
Wartość netto na koniec okresu	0,00	366 187,85	0,00	406 960,05	0,00	773 147,90

2. Środki trwałe

2.1. Środki trwałe – zmiana stanu w okresie obrotowym (według grup rodzajowych)

	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
	zł	zł	zł	zł	zł	zł	zł	zł
Wartość brutto na początek okresu	182 579,44	81 721,22	936 340,60	1 748 698,75	277 983,36	41 366,00	0,00	3 268 689,37
Zwiększenia	0,00	4 258,00	29 437,13	1 008,53	52 396,41	19 500,00	44 732,58	151 332,65
Przeniesienia z połączenia		4 950,00	49 569,56	452 804,93	3 275,95	17 435,00		528 035,44
Przeniesienia z cesji				130 800,09				130 800,09
Zmniejszenia	0,00	81 721,22	44 175,49	136 247,46	31 263,72	28 050,00	0,00	321 457,89
Wartość brutto na koniec okresu	182 579,44	9 208,00	971 171,80	2 197 064,84	302 392,00	50 251,00	44 732,58	3 757 399,66
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		4 086,06	362 604,46	690 002,49	164 616,98			1 221 309,99
Amortyzacja za okres (zwiększenia)		6 845,58	161 492,58	319 660,64	34 828,94			522 827,74
Przeniesienia z połączenia		1 485,00	36 432,33	186 469,64	3 275,95		0,00	227 662,92
Zmniejszenia		10 896,16	9 566,63	118 334,98	12 079,11			150 876,88
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0,00	1 520,48	550 962,74	1 077 797,79	190 642,76	0,00	0,00	1 820 923,77
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu								0,00
Zwiększenia						17 435,00		17 435,00
Zmniejszenia								0,00
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	17 435,00	0,00	17 435,00
Wartość netto na początek okresu	182 579,44	77 635,16	573 736,14	1 058 696,26	113 366,38	41 366,00	0,00	2 047 379,38
Wartość netto na koniec okresu	182 579,44	7 687,52	420 209,06	1 119 267,05	111 749,24	32 816,00	44 732,58	1 919 040,89

2.2. Koszt wytworzenia środków trwałych

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
w tym:		
- odsetki	0	0
- różnice kursowe	0	0

2.3. Wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących wartość środków trwałych

Na dzień 31 grudnia 2013 roku wystąpił odpis aktualizujący przeniesiony ze spółki OpenLog Sp. z o.o. w wysokości 17 435,00 zł.

2.4. Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym leasingu:

Nie występują.

3. Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne - struktura własnościowa

3.1. Bilansowe środki trwałe i wartości niematerialne i prawne w wartości netto

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
	zł	zł
Własne	1 590 209,87	1 529 347,48
Używane na podstawie umowy *	1 101 978,92	1 050 101,32
- najmu		
- dzierżawy		
- leasingu	1 101 978,92	1 050 101,32
- innej		
Środki trwałe bilansowe razem	2 692 188,79	2 579 448,80

3.2. Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne wykazywane pozabilansowo*:

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
	zł	zł
Używane na podstawie umowy:		
- najmu	0,00	0,00
- dzierżawy, w tym	0,00	0,00
a) użytkowanie wieczyste	0,00	0,00
- leasing	0,00	0,00
Pozabilansowe środki trwałe i wartości niematerialne i prawne razem	0,00	0,00

* Wartość środków wykazywanych pozabilansowo ustala się na podstawie informacji przekazanych przez osobę, która oddała w użytkowanie, a w przypadku ich braku lub uznania za niewiarygodne - na podstawie cen rynkowych podobnego przedmiotu.

3.3. Przyszłe nieodwoływalne opłaty leasingowe

Przedmiot lub grupa przedmiotów leasingu	czas trwania		
	do roku	1-5 lat	powyżej 5 lat
Samochody osobowe	431 188,85	387 022,81	0,00

3.4. Opłaty z tytułu subleasingu ujęte jako przychód w okresie

Nie występują.

3.5. Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe, w tym na ochronę środowiska

Nie występują.

4. Należności długoterminowe (według okresów wymagalności)

Nie występują.

4.1. Należności długoterminowe od pozostałych jednostek

Nie występują.

5. Inwestycje długoterminowe

5.1. Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych

	udziały lub akcje	inne papiery wartościowe	udzielone pożyczki	inne długoterminowe aktywa finansowe	Razem
	zł	zł	zł	zł	zł
Stan na początek okresu	1 091 178,00		5 600 000,00	0,00	6 691 178,00
Zwiększenia	579 472,40		0,00		579 472,40
Zmniejszenia	944 734,84		200 000,00		1 144 734,84
Stan na koniec okresu	725 915,56	0,00	5 400 000,00	0,00	6 125 915,56
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0,00		200 000,00		200 000,00
Zwiększenia	0,00		0,00		0,00
Zmniejszenia			200 000,00		200 000,00
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto na początek okresu	1 091 178,00	0,00	5 400 000,00	0,00	6 491 178,00
Wartość netto na koniec okresu	725 915,56	0,00	5 400 000,00	0,00	6 125 915,56

5.2. Długoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach

	udziały lub akcje	inne papiery wartościowe	udzielone pożyczki	inne długoterminowe aktywa finansowe	Razem
	zł	zł	zł	zł	zł
Stan na początek okresu			0,00	0,00	0,00
Zwiększenia			628 898,63		628 898,63
Zmniejszenia			0,00		0,00
Stan na koniec okresu	0,00	0,00	628 898,63	0,00	628 898,63
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu					0,00
Zwiększenia					0,00
Zmniejszenia					0,00
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto na koniec okresu	0,00	0,00	628 898,63	0,00	628 898,63

5.3. Zmiana stanu inwestycji długoterminowych (wg tytułów)

Nie wystąpiły.

	nieruchomości	wartości niematerialne i prawne	długoterminowe aktywa finansowe	inne inwestycje długoterminowe	Razem
	zł	zł	zł	zł	zł
Stan na początek okresu				0,00	0,00
Zwiększenia					0,00
Zmniejszenia				0,00	0,00
Stan na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu					0,00
Zwiększenia					0,00
Zmniejszenia					0,00
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe w aktywach

6.1. Aktywa na odroczony podatek dochodowy

6.1.1. Aktywa na odroczony podatek dochodowy	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
	zł	zł
Stan aktywów na początek okresu	41 170,00	53 859,26
a) odniesionych na wynik finansowy	41 170,00	53 859,26
b) odniesionych na kapitał własny		
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		
Zwiększenia	14 839,65	41 170,00
a) operacje, które wpłynęły na wynik finansowy	14 839,65	41 170,00
- w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	14 839,65	41 170,00
- w związku ze stratą podatkową		
b) odniesione na kapitał własny	0,00	0,00
- w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0,00	0,00
- w związku ze stratą podatkową		
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0,00	0,00
- w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi		
d) pozostałe		
Zmniejszenia	41 170,00	53 859,26
a) operacje, które wpłynęły na wynik finansowy	41 170,00	53 859,26
- w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	41 170,00	53 859,26
- w związku ze stratą podatkową	0,00	0,00
b) odniesione na kapitał własny	0,00	0,00
- w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi		
- w związku ze stratą podatkową		
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0,00	0,00
- w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi		
d) pozostałe		
Stan aktywów na koniec okresu	14 839,65	41 170,00
a) odniesionych na wynik finansowy	14 839,65	41 170,00

b) odniesionych na kapitał własny	0,00	0,00
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące wartość aktywów z tytułu		
BO		
Zwiększenia:	0,00	0,00
- odniesione na wynik finansowy		
-odniesione na kapitał		
Zmniejszenia:	0,00	0,00
- odniesione na wynik finansowy		
-odniesione na kapitał		
BZ	0,00	0,00
Wyjaśnienie przyczyn dla których jednostka nie dokonała odpisów aktualizujących aktywa z tytułu podatku odroczonego. Nie dotyczy.		

6.2. Inne rozliczenia międzyokresowe

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
	zł	zł
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:		
Nie wystąpiły.		

7. Zapasy

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
	zł	zł
Materiały		
Półprodukty i produkty w toku	198 053,83	588 961,93
Produkty gotowe		
Towary		
Zaliczki na dostawy	66 776,55	13 720,32
Razem	264 830,38	602 682,25

8. Należności krótkoterminowe

8.1. Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych według okresu przeterminowania

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
	zł	zł
bieżące i przeterminowane do 1 miesiąca:	42 297,26	114 065,00
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy		
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy		
powyżej 6 miesięcy do 1 roku		
powyżej 1 roku		
Należności z tytułu dostaw i usług razem (brutto)	42 297,26	114 065,00
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług		
Należności z tytułu dostaw i usług razem (netto)	42 297,26	114 065,00

8.2. Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek według okresu przeterminowania

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
	zł	zł
bieżące i przeterminowane do 1 miesiąca	12 310 823,48	9 982 297,72
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	11 424,94	332 935,14
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	483 235,59	496 525,49
powyżej 6 miesięcy do 1 roku		
powyżej 1 roku		
Należności z tytułu dostaw i usług razem (brutto)	12 805 484,01	10 811 758,35
Odpisy aktualizujące wartość należności	354 631,97	365 689,97
Należności z tytułu dostaw i usług razem (netto)	12 450 852,04	10 446 068,38

8.3. Należności z tytułu podatku

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
	zł	zł
Podatek dochodowy od osób prawnych	87 934,00	199 841,00
Podatek dochodowy od osób fizycznych		
Ubezpieczenia społeczne		
Podatek od towarów i usług VAT	1 038 231,32	536 200,00
Należności celne	0,00	0,00
Odpis aktualizujący na należności celne	0,00	0,00
Pozostałe		
	1 126 165,32	736 041,00

8.4. Zmiana stanu odpisu aktualizującego należności handlowe

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
	zł	zł
Stan na początek okresu	365 689,97	654 787,38
Zwiększenia	213 360,56	290 584,12
Zmniejszenia , w tym:	224 418,56	579 681,53
- rozwiązanie	224 418,56	579 681,53
- wykorzystanie		
Stan na koniec okresu	354 631,97	365 689,97

8.5. Inne należności

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
	zł	zł
od jednostek powiązanych	0,00	241 739,00
od pozostałych jednostek	3 046 329,37	1 775 468,95
dochodzone na drodze sądowej		
odpisy aktualizujące na należności celne	82 797,12	173 316,19
	2 963 532,25	1 602 152,76

9. Krótkoterminowe aktywa finansowe

9.1. Zmiana stanu krótkoterminowych aktywów finansowych w jednostkach powiązanych (według tytułów)

	Udziały lub akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne aktywa finansowe	Razem
	zł	zł	zł	zł	zł
Stan na początek okresu			1 411 802,66		1 411 802,66
Zwiększenia			546 588,25		546 588,25
Zmniejszenia			772 303,29		772 303,29
Stan na koniec okresu	0,00	0,00	1 186 087,62	0,00	1 186 087,62
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu			315 627,40		315 627,40
Zwiększenia			50 156,81		50 156,81
Zmniejszenia			365 784,21		365 784,21
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto na początek okresu	0,00	0,00	1 096 175,26	0,00	1 096 175,26
Wartość netto na koniec okresu	0,00	0,00	1 186 087,62	0,00	1 186 087,62

9.2. Zmiana stanu krótkoterminowych aktywów finansowych w pozostałych jednostkach (według tytułów)

	Udziały lub akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne aktywa finansowe	Razem
	zł	zł	zł	zł	zł
Stan na początek okresu			279 947,42		279 947,42
Zwiększenia			153 546,98	0,00	153 546,98
Zmniejszenia			78 345,43		78 345,43
Stan na koniec okresu	0,00	0,00	355 148,97	0,00	355 148,97
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu					0,00
Zwiększenia					0,00
Zmniejszenia					0,00
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto na początek okresu	0,00	0,00	279 947,42	0,00	279 947,42
Wartość netto na koniec okresu	0,00	0,00	355 148,97	0,00	355 148,97

9.3. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Środki pieniężne w kasie	82 385,02	77 072,41
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	2 752 231,85	2 229 353,74
Lokaty do 3 miesięcy	3 884 366,06	5 566 688,02
Razem	6 718 982,93	7 873 114,17

suma środków pieniężnych o wartości 3 226 646,06 zł dotyczy środków powierzonych przez kontrahentów na pokrycie zobowiązań z tytułu cla.

10. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
	zł	zł
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:		
- ubezpieczenie OC spedytora	16 629,47	20 570,64
- abonament medyczny	13 245,00	12 885,00
- OC Agencji Celnej	4 000,00	4 000,00
- OC Przewoźnika Drogowego	43 866,64	52 138,64
- prenumeraty	1 529,81	1 762,95
- ubezpieczenie samochodów	36 776,40	38 638,12
- abonament Medcover	3 328,83	3 962,90
- ubezpieczenie mienia w transporcie	875,00	920,00
- gwarancje celne	61 999,98	63 333,31
- usługi informatyczne	1 756,14	1 121,09
- składki na rzecz organizacji	4 673,25	5 021,20
- ubezpieczenie majątkowe lokali		701,19
- upgrade programu komputerowego	576,70	
- inne tytuły	334,68	34,70
	189 591,90	205 089,74
	0,00	0,00
	189 591,90	205 089,74

11. Kapitał podstawowy

	6 miesięcy do 31 grudnia 2013	12 miesięcy do 31 grudnia 2012
	zł	zł
Stan na początek roku obrotowego	650 000,00	650 000,00
Zwiększenia z tytułu:	13 093,60	0,00
podniesienie kapitału akcyjnego	13 093,60	0,00
Zmniejszenia z tytułu:	0,00	0,00
Stan na koniec roku obrotowego	663 093,60	650 000,00

Struktura udziałowców/akcjonariuszy, w tym posiadających akcje uprzywilejowane:

	Liczba udziałów lub akcji	Wartość nominalna akcji	% głosów
Artur Jadeszko	1 688 973	168 897,30	33,00%
Wiktor Bąk	1 500 000	150 000,00	31,00%
Fundusze inwestycyjne zarządzane przez Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU S.A.	1 360 590	136 059,00	14,00%
Pozostali akcjonariusze	2 081 373	208 137,30	22,00%
	6 630 936	663 093,60	100%

12. Kapitały: zapasowy i rezerwowe - zmiany w ciągu roku obrotowego

	Stan na 1 stycznia 2013	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31 grudnia 2013
	zł	zł	zł	zł
Kapitał zapasowy				
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	12 825 099,87	1 772 516,42	0,00	14 597 616,29
Pozostałe kapitały rezerwowe				0,00
Udziały własne (wielkość ujemna)*	0,00	0,00		0,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych*				0,00
		0,00	85 819,39	-85 819,39

13. Zysk (strata) netto

13.1. Podział zysku

	12 miesięcy do 31 grudnia 2013	12 miesięcy do 31 grudnia 2012
	proponowany	zrealizowany
	zł	zł
Wypłata dywidendy		
Odpis na kapitał zapasowy	1 002 744,63	1 307 693,62
Odpis na fundusze specjalne		
Zysk nie podzielony		
Pokrycie straty		0,00
Zysk netto	1 002 744,63	1 307 693,62

13.2. Pokrycie straty za rok obrotowy

	6 miesięcy do 31 grudnia 2013	12 miesięcy do 31 grudnia 2012
Z kapitału zapasowego		
Z zysków lat przyszłych		
Strata netto	0,00	0,00

14. Rezerwy na zobowiązania

14.1. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
	zł	zł
Stan rezerwy na początek okresu	141 559,25	101 337,28
a) odniesionych na wynik finansowy	141 559,25	101 337,28
b) odniesionych na kapitał własny		
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		
Zwiększenia	165 119,59	127 464,13
a) wpływające na wynik finansowy	165 119,59	127 464,13
- leasing operacyjny (podatkowo), finansowy (bilansowo)	30 134,04	33 730,13
- naliczone dodatnie różnice kursowe od należności i środków pieniężnych	6 378,61	12 305,00
- naliczone odsetki od pożyczek	128 606,94	81 250,00
- naliczone odsetki bankowe na 31.12.2012r.		179,00
- częściowe rozliczenie premii naliczonej na 31.12.2009r.		
b) dotyczące operacji, które odniesiono na kapitał własny (z wyszczególnieniem rodzaju różnic przejściowych stanowiących podstawę ujęcia tych rezerw)	0,00	0,00
- leasing operacyjny (podatkowo), finansowy (bilansowo)	0,00	0,00
c) uwzględnione przy ustalaniu wartości firmy	0,00	0,00
d) pozostałe	0,00	0,00
- rezerwa na podatek dochodowy od osób prawnych	0,00	0,00
Zmniejszenia	127 464,13	87 242,16
a) wpływające na wynik finansowy	127 464,13	87 242,16
- leasing operacyjny (podatkowo), finansowy (bilansowo)	33 730,13	26 271,16
- częściowe rozliczenie premii naliczonej	0,00	37 176,00
- rezerwa od dodatnich różnic kursowych	12 305,00	1 707,00
- rezerwa na odsetki od pożyczki	81 250,00	22 088,00
- naliczone odsetki bankowe na 31.12.2012r.	179,00	
b) dotyczące operacji, które odniesiono na kapitał własny (z wyszczególnieniem rodzaju różnic przejściowych stanowiących podstawę ujęcia tych rezerw)	0,00	0,00
- leasing operacyjny (podatkowo), finansowy (bilansowo)	0,00	0,00
c) pozostałe	0,00	0,00
-		
-		
-		
Stan rezerwy na koniec okresu	179 214,71	141 559,25
a) odniesionych na wynik finansowy	179 214,71	141 559,25
b) odniesionych na kapitał własny	0,00	0,00
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0,00	0,00

14.2. Zmiana stanu rezerw na świadczenia emerytalne i podobne

Rezerwy długoterminowe	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
	zł	zł
Stan na początek okresu		
Zwiększenia		
Wykorzystanie		
Rozwiązanie		
Stan na koniec okresu	0,00	0,00
Rezerwy krótkoterminowe	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
	zł	zł
Stan na początek okresu	60 000,00	150 000,00
Zwiększenia	0,00	60 000,00
Wykorzystanie	0,00	150 000,00
Rozwiązanie	60 000,00	
Stan na koniec okresu	0,00	60 000,00

14.3. Zmiana stanu pozostałych rezerw

Rezerwy długoterminowe	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
	zł	zł
Stan na początek okresu		
Zwiększenia		
Wykorzystanie		
Rozwiązanie		
Stan na koniec okresu	0,00	0,00
Rezerwy krótkoterminowe	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
	zł	zł
Stan na początek okresu	151 660,82	61 495,21
Zwiększenia	18 759,69	130 000,00
Wykorzystanie		
Rozwiązanie	151 660,82	39 834,39
Stan na koniec okresu	18 759,69	151 660,82
Pozostałe rezerwy na dzień bilansowy dotyczą:		
- rezerw na niezamknięte zlecenia	18 759,69	21 660,82
- rezerw na premie	0,00	130 000,00
- rezerw na spodziewane koszty	0,00	0,00

15. Zobowiązania długoterminowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

15.1. Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
	zł	zł
powyżej 1 roku do 3 lat		
powyżej 3 do 5 lat		
powyżej 5 lat		
Razem	0,00	0,00

15.2. Zobowiązania długoterminowe wobec pozostałych jednostek

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
	zł	zł
powyżej 1 roku do 3 lat		
powyżej 3 do 5 lat	387 022,81	473 266,10
powyżej 5 lat	0,00	38 750,87
Razem	387 022,81	512 016,97

16. Zobowiązania krótkoterminowe**16.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych według terminu wymagalności liczonego od dnia bilansowego**

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
	zł	zł
bieżące i przeterminowane do 1 miesiąca:	1 326 306,75	1 171 804,27
- przeterminowane		
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy		-
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy		-
powyżej 6 miesięcy do 1 roku		
powyżej 1 roku		
pozostałe		
	1 326 306,75	1 171 804,27

16.2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec pozostałych jednostek według okresu przeterminowania

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
	zł	zł
bieżące i przeterminowane do 1 miesiąca:	7 422 487,47	5 574 746,81
- przeterminowane		
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0,00	42 887,88
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0,00	0,00
powyżej 6 miesięcy do 1 roku		
powyżej 1 roku		
	7 422 487,47	5 617 634,69

16.3. Zobowiązania z tytułu podatków, cel i ubezpieczeń społecznych

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
	zł	zł
Podatek dochodowy od osób prawnych		
Podatek dochodowy od osób fizycznych	91 316,00	54 813,00
Ubezpieczenia społeczne	153 109,82	130 497,80
Zobowiązania celne	5 100 358,51	6 377 593,00
PFRON	6 137,00	5 350,00
	5 350 921,33	6 568 253,80

16.4. Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki

Rodzaj zobowiązania	Rodzaj zabezpieczenia	31 grudnia 2013
		zł
hipoteka na nieruchomości obejmującej grunt		
niepotwierdzona cesja wierzytelności		5 500 000,00
Potwierdzona cesja wierzytelności		2 000 000,00
Razem		7 500 000,00

16.5. Zobowiązania warunkowe, w tym udzielone gwarancje, poręczenia

		31 grudnia 2013
		zł
Zobowiązania warunkowe dotyczące jednostek powiązanych		
- gwarancje		
- poręczenia, w tym:		4 400 000,00
- weksle		
- pozostałe		
Razem		5 900 000,00

16.6. Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

Nie występują.

17. Kredyty i pożyczki

nazwa	rodzaj kredytu/ pożyczki	kwota długoterminowe		kwota krótkoterminowe		oprocentowanie (%)	rodzaj zabezpieczenia
		stan na BO	stan na BZ	stan na BO	stan na BZ		
ING BANK ŚLĄSKI S.A.	kredyt w rachunku bieżącym	0,00	0,00	2 094 881,73	2 837 349,08	WIBOR 1m + 1,0 p.a.	Niepotwierdzona cesja wierzytelności ze wszystkich należności handlowych od wybranych przez Bank Kontrahentów, pełnomocnictwo do dysponowania środkami zgromadzonymi na rachunkach bankowych i walutowych, poręczenia weksłowe akcjonariuszy Spółki, oświadczenie o poddaniu się egzekucji bankowej poręczycieli wekslowych.
BANK HANDLOWY S.A.	kredyt w rachunku bieżącym	0,00	0,00	0,00	0,00	WIBOR 1m + 1,5 p.a.	Cesja praw z wierzytelności w Umowie Cesji Wierzytelności.
ING BANK ŚLĄSKI S.A.	karty kredytowe			18 342,30	29 225,89		
Razem		0,00	0,00	2 113 224,03	2 866 574,97		

18. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

Nie dotyczy.

19. Inne zobowiązania finansowe

19.1. Rodzaje zobowiązań finansowych

Rodzaj zobowiązania finansowego	kwota długoterminowe		kwota krótkoterminowe		rodzaj zabezpieczenia	
	stan na BO	stan na BZ	stan na BO	stan na BZ	stan na BO	stan na BZ
zobowiązania z tytułu rat kapitałowych umów leasingowych	512 016,97	387 022,81	339 777,50	431 188,85	weksle własne wystawione przez leasingobiorcę	weksle własne wystawione przez leasingobiorcę
zobowiązanie z tytułu umowy faktoringowej				0,00		
wycena bilansowa transakcji forward i środków pieniężnych			1 228,96	0,00		
	512 016,97	387 022,81	341 006,46	431 188,85	0,00	0,00

19.2. Informacje dodatkowe o umowach leasingowych

	płatne w terminie				
	do 1 roku	1 - 3	3 - 5	powyżej 5 lat	Razem
wielkość bieżących opłat leasingowych	477 983,58	399 470,27			

19.3. Kwota warunkowych opłat leasingowych, ujętych jako koszt w danym okresie

20. Zobowiązania pozostałe

Rodzaj zobowiązania	długoterminowe		krótkoterminowe	
	stan na BO	stan na BZ	stan na BO	stan na BZ
zobowiązania wekslowe				
zaliczki otrzymane na dostawy				13 498,13
zobowiązania z tytułu wynagrodzeń			0,00	487,63
inne zobowiązania - wobec jednostek pozostałych			674 711,87	425 801,31
inne zobowiązania - wobec jednostek powiązanych				
Fundusze Specjalne			22 476,98	27 960,63

21. Rozliczenia międzyokresowe

21.1. Zmiana stanu ujemnej wartości firmy

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
	zł	zł
Stan na początek okresu		
Zwiększenia		
Zmniejszenia		
	0,00	0,00

21.2. Inne rozliczenia międzyokresowe długoterminowe

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
	zł	zł
Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów		
wpłaty od PARP	54 469,63	103 099,39
	54 469,63	103 099,39
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		
faktury zaliczkowe	0,00	
	0,00	0,00
Razem	54 469,63	103 099,39

21.3. Inne rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
	zł	zł
Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów		
	0,00	0,00
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		
wpłaty od PARP	48 629,76	48 629,76
wpłaty od PARP projekt HEROSI	28 372,50	
.....	0,00	
	77 002,26	48 629,76
Razem	77 002,26	48 629,76

22. Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

	2013 rok	2012 rok
	zł	zł
Sprzedaż krajowa:	70 241 950,64	70 261 864,28
-w tym od jednostek powiązanych	690 560,15	724 567,90
Produkty (wg grup produktów)	70 241 950,64	70 261 864,28
-w tym od jednostek powiązanych		
a) wyroby gotowe, półprodukty		
b) usługi	70 241 950,64	70 261 864,28
c) inne		
Towary (wg grup towarowych) -w tym od jednostek powiązanych		
Materiały -w tym od jednostek powiązanych		
Sprzedaż poza krajem:	25 792 447,27	23 124 482,15
-w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00
Produkty (wg grup produktów)	25 792 447,27	23 124 482,15
-w tym od jednostek powiązanych		
a) wyroby gotowe, półprodukty		
b) usługi	25 792 447,27	23 124 482,15
c) inne		
Towary (wg grup towarowych) - w tym od jednostek powiązanych		
Materiały - w tym od jednostek powiązanych		
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	96 034 397,91	93 386 346,43

23. Koszty według rodzaju (dotyczy jednostek sporządzających rachunek zysków i strat w wariantcie

	2013 rok	2012 rok
	zł	zł
Amortyzacja	716 298,92	805 874,41
Zużycie materiałów i energii	368 578,41	475 878,01
Usługi obce	87 067 294,25	84 321 498,75
Podatki i opłaty, w tym:	81 993,32	80 633,81
podatek akcyzowy		
Wynagrodzenia	5 244 384,10	4 792 104,96
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 086 197,96	942 900,31
Pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	839 197,27	1 129 749,12
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
	95 403 944,23	92 548 639,37
Zmiana stanu produktów		
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki w tym:		
- środków trwałych w budowie oraz środków trwałych na własne potrzeby		
Koszt własny produkcji sprzedanej, w tym	95 403 944,23	92 548 639,37
koszty sprzedaży		
koszty ogólnego zarządu	10 912 985,40	10 939 792,92
koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym	84 490 958,83	81 608 846,45
-od jednostek powiązanych	26 426 324,06	16 242 341,94

24. Kontrakty długoterminowe

Nie dotyczy.

25. Pozostałe przychody operacyjne

	2013 rok	2012 rok
	zł	zł
Przychody ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	68 799,64	111 396,75
Dotacje	144 690,76	51 669,67
Zwrot kosztów sądowych i komorniczych	70 209,40	40 967,04
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	56 978,06	26 915,94
Nadwyżki inwentaryzacyjne	8 361,10	10 102,85
Darowizny otrzymane		
Rozwiązanie odpisów aktualizujących na należności	288 128,78	892 311,32
Odpis ujemnej wartości firmy		
rozwiązana rezerwa na wynagrodzenia i ZUS		
Zwrócone, umorzone podatki		
Rozwiązanie rezerwy na koszty emisji akcji		
Korekty błędnych księgowañ		
Pozostałe	4 807,24	3 056,04
	641 974,98	1 136 419,61

26. Pozostałe koszty operacyjne

	2013 rok	2012 rok
	zł	zł
Koszt sprzedanych niefinansowych aktywów trwałych	139 117,09	31 346,21
Zbycie inne niż sprzedaż wartości niematerialnych i prawnych		
Zbycie inne niż sprzedaż środków trwałych		
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych, w tym:	103 834,55	394 603,66
- wartości niematerialne i prawne		
- środki trwałe		
- należności	103 834,55	394 603,66
- zapasy		
Rezerwa na koszty emisji akcji		0,00
Odpisane inwestycje		
Odpisanie należności przedawnionych, umorzonych, nieściągalnych	10 814,39	8 101,09
Zapłacone odszkodowania kary i grzywny	3 405,20	20 038,72
Darowizny przekazane	28 397,00	10 948,95
Niedobory inwentaryzacyjne	14 383,98	10 844,38
Koszty sądowe	62 959,38	91 586,98
Naprawy powypadkowe	55 071,06	12 622,83
Pozostałe	16 723,82	38 768,41
	434 706,47	618 861,23

27. Przychody finansowe

	2013 rok	2012 rok
	zł	zł
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
-od jednostek powiązanych	0,00	0,00
Odsetki, w tym	451 907,59	621 222,09
-od jednostek powiązanych	311 665,69	359 202,66
a) odsetki uzyskane z tytułu udzielonych pożyczek	41 851,00	426 300,59
b) odsetki uzyskane pozostałe	110 925,62	194 921,50
b) odsetki naliczone	299 130,97	0,00
Przychody ze zbycia inwestycji	258 788,00	320 000,00
Aktualizacja wartości inwestycji		
Dodatnie różnice kursowe	254 552,87	107 300,53
Rozwiązane rezerwy		
.....		
.....		
Pozostałe (zwrot dopłaty)	62 407,00	54 698,43
	1 027 655,46	1 248 221,10

28. Koszty finansowe

	2013 rok	2012 rok
	zł	zł
Odsetki, w tym	136 095,33	384 178,91
-od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) odsetki od kredytów	92 507,85	199 681,98
b) odsetki i prowizje z tytułu faktoringu	0,00	
c) odsetki dotyczące leasingu	40 883,23	66 660,56
d) odsetki pozostałe	1 882,21	15 003,00
e) odsetki od kontrahentów	822,04	102 833,37
Koszty związane ze zbyciem inwestycji	161 162,44	320 000,00
Aktualizacja wartości inwestycji	75 156,81	0,00
Ujemne różnice kursowe	214 691,58	192 708,40
Utworzone rezerwy		40 627,40
Pozostałe		116 808,98
	587 106,16	1 054 323,69

29. Zyski nadzwyczajne

Nie wystąpiły.

30. Straty Nadzwyczajne

Nie wystąpiły.

31. Podatek dochodowy

31.1. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto

	2013 rok	2012 rok
Zysk/Strata brutto	1 278 271,49	1 549 162,85
Przychody nie stanowiące przychodów podatkowych, w tym:	922 607,38	1 595 723,92
- rozwiązane odpisy aktualizujące na należności	257 192,48	871 888,67
- rozwiązanie odpisów aktualizacyjnych na pożyczki	711,90	145 000,00
- niezrealizowane dodatnie różnice kursowe naliczone na dzień bilansowy	-31 518,73	102 691,97
- naliczone odsetki od pożyczek na 31.12.2013r.	299 130,97	423 531,86
- otrzymane odsetki bankowe		941,75
- zwrot z tytułu dopłat do kapitału	62 400,00	
- rozwiązanie rezerwy na premie i urlopy	190 000,00	
- rozliczenie dotacji równoległe do odpisów amortyzacyjnych	48 629,76	51 669,67
- rozliczenie dotacji do projektu HEROSI	96 061,00	
Przychody lat ubiegłych stanowiące przychody podatkowe roku bieżącego, w tym:	188 810,53	175 823,40
- częściowe rozliczenie premii (w 2013r. Ostateczne)	44 119,77	97 823,40
- otrzymana dotacja z UE	144 690,76	78 000,00
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	782 494,52	956 179,25
- amortyzacja środków trwałych - w leasingu finansowym, podatkowo operacyjnym	296 699,00	363 006,30
- amortyzacja wartości niematerialnych sfinansowanych dotacją	48 629,76	48 629,76
- koszty reprezentacji	234 149,24	155 149,78
- wartość netto sprzedanych środków trwałych wykupionych z leasingu	52 521,34	
- naliczone odsetki od zobowiązań handlowych i budżetowych	1 980,59	15 003,00
- naliczone odsetki od pożyczek (odwrócenie z wyceny na 31.12.2011r.)		101 610,41
- odpis aktualizujący od należności celnych, handlowych i pożyczek	189 805,75	365 341,22
- rezerwa na premie	0,00	130 000,00
- koszty szkoleń sfinansowane dotacją	77 736,00	
- koszty prowadzenia rachunku bankowego projektowego (dotacja)	3 405,20	
- wyksięgowanie kosztów polisy komunikacyjnej samochodów sprzedanych		9 900,51
- naliczone odsetki od lokaty na dzień 31.12.2011r.	941,75	14 349,00
- rezerwa na zaległe urlopy	0,00	-90 000,00
- kary i odszkodowania		603,40
- notowania instrumentów finansowych Giełda Papierów Wartościowych		8 373,28
opłata roczna		
- spisane należności	14 383,98	10 844,38
- amortyzacja i ubezpieczenie samochodu o wartości powyżej 20 000,00 EURO	4 427,32	6 483,42
- niezrealizowane ujemne różnice kursowe z wyceny bilansowej	25 591,34	5 125,55
- darowizny	28 397,00	10 948,95
- inne koszty	16 333,92	2 774,50
- raty kapitałowe i opłat wstępnych od leasingu podatkowo operacyjnego, bilansowo finansowego	-343 080,88	-351 390,00
- korekta deklaracji CIT za 2010r. i 2011r.		21 415,00
- koszty emisji akcji		
- rezerwa na przyszłe koszty	-2 901,13	-39 834,39
- niewypłacone delegacje pracownicze na 31.12.2013r.	-883,26	1 526,56

- niewypłacone wynagrodzenia pracownicze na 31.12.2013r.	148,48	
- PFRON	66 213,00	65 725,00
- składki na rzecz organizacji	19 703,70	20 913,93
- koszty reklamy sfinansowane dotacją		
- abonament medyczny Medicover dla nie pracowników	15 756,81	4 291,46
- koszty wejścia na giełdę	11 642,00	6 000,00
- koszty postępowania spornego	875,64	2 589,00
- wyłączenie Vat od sprzedanej wierzytelności DINX		1 359,32
- dopłaty do kapitału Openlog		62 400,00
- faktury przeterminowane powyżej 30 dni	13 841,89	
- dotacja różnica pomiędzy amortyzacją a PPO		3 039,91
- koszty prowadzenia rachunku bankowego - projekt unijny	325,00	
- wynagrodzenia projekt unijny	18 000,00	
- koszty połączenia ATC CARGO S.A. i OPENLOG	-13 000,00	
- inne koszty finansowe	851,08	
Koszty lat ubiegłych stanowiące koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym	0,00	4 083,33
- niewypłacone delegacje na dzień 31.12.2012		4 083,33
- niezrealizowane ujemne różnice kursowe z wyceny bilansowej na 31.12.2009r. (zrealizowane w 2010r.)	0,00	0,00
Dochód do opodatkowania	1 326 969,16	1 081 358,25
Odliczenia od dochodu:	164 690,76	88 948,95
Dotacje zwolnione	144 690,76	78000
Darowizny	20000	10948,95
Odliczenia razem	164 690,76	88948,95
Podstawa opodatkowania	1 162 278,23	992 409,00
Podatek dochodowy (19 %)	220 833,00	188 558,00
Zmiana stanu aktywów i rezerw na podatek odroczony	54 693,86	52 911,23
Rezerwa na podatek dochodowy do zapłaty	0,00	0,00
Zysk/strata netto	1 002 744,63	1 307 693,62

31.2. Kwoty podatku dochodowego odniesione na kapitały własne z wyszczególnieniem pozycji kapitałów własnych, na które wpłynął podatek dochodowy

Nie występuje.

32. Instrumenty finansowe

32.1. Klasyfikacja instrumentów finansowych

Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu:

- środki pieniężne w kasie
- Środki pieniężne na rachunkach bankowych
- Lokaty bankowe do 3 miesięcy
- Wycena transakcji forward na 31.12.2013r.

Pożyczki udzielone i należności własne:

- pożyczka udzielona Spółce LEARTES
- pożyczka udzielona Spółce Loconi Intermodal S.A.
- pożyczki udzielone członkom Zarządu
- należności z tytułu dostaw i usług

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:

- a) Udziały w Spółce Baltic Finance Consulting Sp. z o.o.
- b) Akcje w Loconi Intermodal S.A.

32.2. Charakterystyka instrumentów finansowych

	Podstawowa charakterystyka instrumentów finansowych	Ilość	Wartość	Odsetki	Opis istotnych warunków i terminów, które mogą wpływać na wielkość	pewność przyszłych przepływów pieniężnych
Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu:						
a) środki pieniężne w kasie	gotówka w kasie		82 385,02			tak
b) Środki pieniężne na rachunkach bankowych	środki na rachunkach Spółki		2 752 231,85			tak
c) Lokaty bankowe do 3 miesięcy	dotyczy środków na lokatach bankowych Spółki		3 884 366,06			tak
d) Wycena transakcji forward na 31.12.2013r.			5 290,38			
Pożyczki udzielone i należności własne:						
a) pożyczka udzielona Spółce LEARTES	umowa pożyczki	1,00	150 000,00	1773,49		
b) pożyczka udzielona Spółce Loconi Intermodal S.A.	umowa pożyczki	1,00	6 000 000,00	586 087,62		tak
c) pożyczki udzielone członkom Zarządu			740 000,00	73 226,85		tak
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności:						
a) ...						
b) ...						
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:						
	udziały objęte w spółce OpenLog Sp. z o.o.		0,00			
a) Udziały w Spółce Baltic Finance Consulting Sp. z o.o.	Udziały objęte w Baltic Finance Consulting Sp. z o.o.		42 763,00			
	Akcje objęte w NLS S.A.		0,00			
b) Akcje w Loconi Intermodal S.A.	Akcje objęte w Loconi Intermodal S.A.		683 152,56			

32.3. Informacje o instrumentach finansowych

	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	Pożyczki udzielone i należności własne		Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
Stan na początek okresu	7 873 114,17	9 755 686,42	17 336 256,06			1 091 178,00
Zwiększenia, z tytułu:	528 190,72	2 802 888,59	2 798 796,20	0,00	0,00	559 779,96
- nabycia, założenia, zaciągnięcia	528 190,72	2 802 888,59	2 798 796,20			0,00
- wyceny	0,00					
Zmniejszenia, z tytułu:	1 682 321,96	124 994,16	71 767,74	0,00	0,00	925 042,40
- zbycia, rozwiązania, spłaty	1 682 321,96	124 994,16	71 767,74			925 042,40
- wyceny	0,00					0,00
Stan na koniec okresu, z tego:	6 718 982,93	12 433 580,85	20 063 284,52	0,00	0,00	725 915,56
Wykazywane bilansowo	6 718 982,93	12 433 580,85	20 063 284,52	0,00	0,00	725 915,56
Zobowiązania długoterminowe - kredyty i pożyczki, w tym: - od jednostek powiązanych						
Zobowiązania długoterminowe - z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych						
Zobowiązania długoterminowe - inne (kaucja, leasingi)		387 022,81				
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu linii kredytowej		2 866 574,97				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		8 748 794,22				
Zobowiązania krótkoterminowe - inne (kaucja, leasingi)		431 188,85				
Długoterminowe aktywa finansowe - udziały lub akcje						725 915,56
Długoterminowe aktywa finansowe - inne papiery wartościowe						
Długoterminowe aktywa finansowe - udzielone pożyczki			6 028 898,63			
Długoterminowe aktywa finansowe - inne						
Należności z tytułu dostaw i usług			12 493 149,30			
Krótkoterminowe aktywa finansowe - udziały lub akcje, w tym: - w jednostkach powiązanych						
Krótkoterminowe aktywa finansowe - inne papiery wartościowe						
Krótkoterminowe aktywa finansowe - udzielone pożyczki			1 541 236,59			
Krótkoterminowe aktywa finansowe - inne - środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	6 718 982,93					

Wykazywane pozabilansowo

ATC Cargo S.A. zawarła następujące transakcje forward w Banku ING:

- a) 28.11.2013r. na sprzedaż 48 000,00 EURO z terminem realizacji 15.01.2014r., kurs terminowy 4,1988 zł/EURO,
- b) 13.12.2013r. na sprzedaż 29 000,00 EURO z terminem realizacji 17.02.2014r., kurs terminowy 4,1880 zł/EURO.

ATC Cargo S.A. zawarła następujące transakcje forward w Banku Citi Handlowy:

- a) 28.11.2013r. na sprzedaż 25 000,00 EURO z terminem realizacji 07.01.2014r., kurs terminowy 4,1996zł/EURO,
- b) 13.12.2013r. na sprzedaż 25 000,00 EURO z terminem realizacji 31.01.2013r., kurs terminowy 4,1878 zł/EURO.

32.4. Opis metod i istotnych założeń przyjętych do ustalania wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w takiej wartości

metoda	przyjęte założenia
Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu:	
a) środki pieniężne w kasie	wycenione wg wartości nominalnej
b) Środki pieniężne na rachunkach bankowych	wycenione wg wartości nominalnej
c) Lokaty bankowe do 3 miesięcy	wycenione wg wartości nominalnej
d) Wycena transakcji forward na 31.12.2013r.	wycenione wg wartości godziwej
Pożyczki udzielone i należności własne:	
a) pożyczka udzielona Spółce LEARTES	wycenione wg kwoty udzielonej pożyczki powiększone o należne odsetki
b) pożyczka udzielona Spółce ATC Rail S.A. (obecnie Loconi Intermodal S.A.)	wycenione wg kwoty udzielonej pożyczki powiększone o należne odsetki
b) należności z tytułu dostaw i usług	
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności:	
a) ...	
b) ...	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:	
a) Udziały w Spółce Baltic Finance Consulting Sp. z o.o.	wycenione wg ceny nabycia
b) Akcje w Loconi Intermodal S.A.	

32.5. Opis sposobu ujmowania skutków przeszacowania aktywów zaliczonych do kategorii instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży

Nie wystąpiło.

Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży, odniesione

- a) do przychodów lub kosztów finansowych,
- b) do kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny.

32.6. Wartość wykazanych w bilansie instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej, jak również odpowiednio skutki przeszacowania

Nie występują.

32.7. Tabela zmian w kapitale (funduszu) z aktualizacji wyceny w zakresie instrumentów finansowych

Nie dotyczy/nie występuje.

32.8. Objaśnienie przyjętych zasad wprowadzania do ksiąg rachunkowych nabytych instrumentów finansowych

Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu:

- środki pieniężne wg wartości nominalnej
- transakcje forward wg wyceny dokonanej przez Bank ING oraz CITI Handlowy

Pożyczki udzielone i należności własne:

- pożyczki wg wartości nominalnej powiększone o należne odsetki
- Należności z tytułu dostaw i usług

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności:

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:

Udziały w Spółce OpenLog Sp. z o.o. wg ceny nabycia

Opłaty poniesione na założenie nowych Spółek, w których ATC będzie posiadało udziały wg poniesionych opłat

32.9. Określenie ryzyka zmiany stopy procentowej a w szczególności informację o wcześniejszym przypadającym terminie wykupu lub wynikającym z umowy terminie przeszacowania wartości instrumentów finansowych, a także o efektywnej stopie procentowej, jeżeli jej ustalenie jest zasadne

Nie wystąpiło.

	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	Pożyczki udzielone i należności własne	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
- ryzyko zmiany stopy procentowej					
- wcześniej przypadający termin wykupu					
- efektywna stopa procentowa					

32.10. Określenie ryzyka kredytowego, a w szczególności informację o oszacowanej maksymalnej kwocie straty, na jaką jednostka jest narażona, bez uwzględniania wartości godziwej jakichkolwiek przyjętych lub poczynionych zabezpieczeń, w przypadku gdyby wierzyciel nie wywiązał się ze świadczenia, z podaniem informacji o koncentracji tego ryzyka

Nie wystąpiło.

32.11. Jeżeli wartość godziwa aktywów finansowych zaliczonych do kategorii przeznaczonych do obrotu lub dostępnych do sprzedaży nie może być wiarygodnie zmierzona i dlatego wycenia się je w skorygowanej cenie nabycia

Nie wystąpiło.

- wykazywana w bilansie wartość aktywów finansowych w skorygowanej cenie nabycia, zaliczonych do kategorii przeznaczonych do obrotu lub dostępnych do sprzedaży,
- przyczyny dla których nie można wiarygodnie ustalić wartości godziwej tych aktywów,
- granice przedziału, w którym wartość godziwa tych instrumentów może się zawierać (o ile możliwe jest określenie tego przedziału).

32.12. Aktywa i zobowiązania, których nie wycenia się w wartości godziwej, zarówno wprowadzonych, jak i niewprowadzonych do ksiąg rachunkowych

	wartość godziwa na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego
Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu:	6 718 982,93
a) środki pieniężne wg wartości nominalnej	6 713 692,55
b) transakcje forward wycenione wg Banku ING oraz CITI Handlowy S.A. wg wartości godziwej	5 290,38
Pożyczki udzielone i należności własne:	7 568 361,73
a) pożyczki wg wartości nominalnej powiększone o należne odsetki	7 568 361,73
b) ...	
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności:	0,00
a) ...	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:	725 915,56
	0,00
a) Udziały w Spółce Baltic Finance Consulting Sp. z o.o.	42 763,00
	0,00
b) Akcje w Loconi Intermodal S.A.	683
	152,56
Jeżeli z uzasadnionych przyczyn jednostka nie ustaliła wartości godziwej takich aktywów lub zobowiązań finansowych, to powinna fakt ten ujawnić oraz podać podstawową charakterystykę instrumentów finansowych, które w innym przypadku byłyby wycenione.	

32.13. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych jest niższa od ich wartości wykazanej w sprawozdaniu finansowym

Nie występuje.

Rodzaj składnika lub grupy składników, których wartość godziwa jest niższa od wartości wykazanej w sprawozdaniu finansowym	wartość bilansowa	wartość godziwa	Przyczyny zaniechania odpisów aktualizujących ich wartość bilansową oraz uzasadnia przekonanie o możliwości odzyskania wykazanej wartości w pełnej kwocie
...			
...			

32.14. Aktywa finansowe jednostki przekształcone w papiery wartościowe lub umowy odkupu, z podziałem na transakcje

Nie wystąpiło.

32.15. Przekwalifikowanie w okresie sprawozdawczym aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej do aktywów wycenianych w skorygowanej cenie nabycia

Nie wystąpiło.

Rodzaj aktywa finansowego	Powody zmiany zasad wyceny
---------------------------	----------------------------

32.16. Odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych, dokonane w okresie sprawozdawczym, albo w związku z ustaniem przyczyny, dla której dokonano takich odpisów, zwiększono wartość składnika aktywów

Nie wystąpiły.

kategoria instrumentu finansowego	kwota odpisu obniżającego wartość aktywów finansowych	kwota odpisu zwiększającego wartość aktywów finansowych
-----------------------------------	---	---

33. Działalność zaniechana

W trakcie roku obrotowego od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku Spółka nie zaniechała prowadzenia działalności.

34. Dane uzupełniające do sprawozdania z przepływu środków pieniężnych

34.1. Objasnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych, jeżeli różni się na od ich struktury przyjętej przy sporządzaniu bilansu

Rachunek przepływów pieniężnych został sporządzony metodą pośrednią. Wyłączone zostały salda OpenLog Sp. z o.o., które zostały wprowadzone do bilansu zamknięcia na dzień 31.12.2013r. Większość pozycji wynika ze zmian stanów aktywów i pasywów bilansu, z wyjątkiem:

A.II - Odsetki i udziały w zyskach, na którą składają się zapłacone odsetki kredytowe w wysokości 92 507,85 zł oraz odsetki od leasingu w kwocie 40883,23 zł, wyłączono naliczone odsetki od pożyczek dla Zarządu w wysokości 28 898,63 zł, wyłączono storno odsetek od pożyczki w kwocie 20 487,64 zł oraz wyłączono naliczenie odsetek od pożyczek za 2013r. w wysokości 313 649,38 zł. Odsetki od kredytów i leasingu zaprezentowano w wydatkach w części finansowej C.III.

A.II - w pozycji zysk/strata z działalności inwestycyjnej wykazano stratę ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych w wysokości 70 317,45 zł oraz zysk ze zbycia inwestycji w wysokości 97 625,56 zł.

W innych korektach w wysokości 75 156,81 zł wykazano kwotę umorzonej pożyczki NLS S.A.

W pozycji B.II.1 - wpływy z aktywów finansowych w jednostkach powiązanych w wysokości 274 774,09 zł wykazano: przychody ze sprzedaży akcji NLS oraz Loconi Intermodal S.A. w kwocie 258 788,00 zł oraz wpływy z tytułu spłaconych odsetek od pożyczek w wysokości 15 986,09 zł.

W pozycji B.II.1 - inne wpływy inwestycyjne w wysokości 1 080 809,58 zł wykazano spłatę pożyczki przez OpenLog Sp. z o.o. w wysokości 177 600,00 zł, spłatę pożyczek zarządu 89 304,93 zł, spłatę pożyczki przez NLS S.A. w kwocie 170 000,00 zł oraz wpływ środków pieniężnych z OpenLog Sp. z o.o. w wysokości 643 904,65 zł.

W pozycji B.II.2 (działalność inwestycyjna) Nabycia środków trwałych i wnip wykazano kwotę rzeczywistego wypływu gotówki, bez zwiększeń wynikających z przyjęcia środków transportu pochodzących z leasingu, środków trwałych przejętych z OpenLog Sp. z o.o. i NLS S.A. oraz wartości firmy w wysokości 148 349,83 zł.

W pozycji B.II. Wydatki z działalności inwestycyjnej wykazano wydatki na nabycie akcji w NLS S.A. w wysokości 100 000,00 zł.

W pozycji B.II. Udzielone pożyczki długoterminowe w wysokości 600 000,00 zł wykazano pożyczki udzielone członkom zarządu.

W pozycji B.II. Inne wydatki inwestycyjne w kwocie 444 732,58 zł wykazano zaliczki na środki trwałe w budowie w wysokości 44 732,58 zł oraz udzielone pożyczki w wysokości 400 000,00 zł.

W pozycji C.II. Wydatki - płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego w wysokości 368496,69 zł wykazano rzeczywiste opłaty leasingowe.

W pozycji C.II. Odsetki - wykazano odsetki zapłacone od kredytów w wysokości 92507,85 i leasingów w wysokości 40 833,28 zł.

Na środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania składają się:

- 1) środki pieniężne o wartości 3 226 646,06 zł dotyczące środków powierzonych przez kontrahentów na pokrycie zobowiązań z tytułu cła;
- 2) Wpłaconej kaucji w wysokości 657 720,00 zł;
- 3) Środków zgromadzonych na rachunku funduszu świadczeń socjalnych w wysokości 28 870,63 zł.

34.2. Wyjaśnienie różnic pomiędzy zmianami stanów niektórych pozycji w bilansie oraz zmianami tych samych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych.

Nie dotyczy.

34.3. W przypadku pozycji nie wynikających bezpośrednio z bilansu i rachunku zysków i strat podać

Nie dotyczy.

34.4. W przypadku rachunku przepływów pieniężnych sporządzonego metodą bezpośrednią dodatkowo należy przedstawić uzgodnienie przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej metodą pośrednią.

Nie dotyczy.

35. Przeciętne zatrudnienie w grupach zawodowych w roku obrotowym

	2013	2012
	przeciętna liczba zatrudnionych	przeciętna liczba zatrudnionych
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	62	64
Ogółem	62	64

36. Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone członkom organów zarządzających i nadzorujących, administrujących spółek handlowych

	2013	2012
Wynagrodzenia członków zarządu	1 098 705,15	537 783,92
Wynagrodzenia członków organów nadzorczych	30 483,57	27 635,19
Wynagrodzenia członków organów administracyjnych		
	1 129 188,72	565 419,11

37. Pożyczki udzielone członkom zarządu i organów nadzorujących, administrujących

	2013	2012
Pożyczki udzielone członkom organów zarządzających		
Stan na początek roku	279 947,42	
Pożyczki udzielone	631 235,73	279 947,42
Pożyczki spłacone	97 956,30	
Stan na koniec roku	813 226,85	279 947,42
Pożyczki udzielone członkom organów nadzorujących		
Stan na początek roku		
Pożyczki udzielone		
Pożyczki spłacone		
Stan na koniec roku	0,00	0,00
Stan udzielonych pożyczek na koniec roku ogółem	813 226,85	279 947,42
Pożyczki udzielone członkom organów administrujących		
Stan na początek roku		
Pożyczki udzielone		
Pożyczki spłacone		
Stan na koniec roku	0,00	0,00

37.1 Kursy przyjęte do wyceny na dzień bilansowy

EURO - 4,1472 (Tabela nr 251/A/NBP/2013 z dnia 2013-12-31)

USD - 3,0120 (Tabela nr 251/A/NBP/2013 z dnia 2013-12-31)

37.2 Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego wypłacone lub należne za rok obrotowy:

	kwota
a) badanie sprawozdania finansowego	18 000,00
b) inne usługi poświadczające (badanie planu połączenia)	8 000,00
c) usługi doradztwa podatkowego	
d) pozostałe usługi (opinie z zakresu rachunkowości)	2 500,00

38. Umowy nieuwzględnione w bilansie oraz o istotne transakcje z jednostkami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe

38.1. Zawarte przez jednostkę umowy nieuwzględnione w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik jednostki

Nie występują.

38.2 Istotne transakcje (wraz z ich kwotami) zawarte przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi

Nie występuje.

39. Informacje o znaczących zdarzeniach

39.1. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym

Nie miały miejsca.

39.2. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym,

Nie miały miejsca.

39.3. Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości

* w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny i spowodowana zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale (funduszu) własnym.

Zgodnie z pkt 3.14 Krajowego Standardu Rachunkowości nr 6 „Rezerwy, bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów, zobowiązania warunkowe”, rezerwa na zaległe urlopy jest tworzona na urlopy pracowników produkcyjnych, pobierających wynagrodzenie uzależnione od efektów pracy (np. akordowe). Celem ich dokonywania jest właściwe odniesienie kosztów do okresu, w którym jednostka faktycznie uzyska efekty pracy. Spółka ATC Cargo S.A. nie zatrudnia pracowników produkcyjnych oraz żaden z zatrudnionych pracowników nie pobiera wynagrodzenia akordowego. Ponadto kodeks pracy nakazuje wykorzystanie urlopu najpóźniej w następnym roku, nie przewiduje on wypłaty ekwiwalentów za urlop. Dodatkowo trzeba uwzględnić, że zjawisko wykorzystania przez część pracowników urlopów z opóźnieniem powtarza się z roku na rok. Stąd podjęto decyzję o nietworzeniu rezerwy na zaległy urlop na dzień 31 grudnia 2013 roku.

39.4. Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy

Sporządzono sprawozdanie za poprzedni rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku.

Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku jest porównywalne ze sprawozdaniem za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku, z tym, że w bilansie ATC Cargo S.A. na dzień 31 grudnia 2013 roku ujęto salda bilansowe spółki OpenLog Sp. z o.o.

40. Konsolidacja

40.1. Wspólne przedsięwzięcia nie podlegające konsolidacji

Nie dotyczy.

40.2. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi

	RAZEM	Część długoterminowa	Część krótkoterminowa	odsetki część długoterminowa	odsetki część krótkoterminowa	Razem część długoterminowa	Razem część krótkoterminowa
Zobowiązania wobec Baltic Finance Consulting Sp. z o.o.	93 326,29		93 326,29				93 326,29
Należności handlowe od Baltic Finance Consulting Sp. z o.o.	18 659,80		18 659,80				18 659,80
Przychody ze sprzedaży usług do Baltic Finance Consulting Sp. z o.o. za 2012 rok	48 947,56		48 947,56				48 947,56
Koszty zakupu usług od Baltic Finance Consulting Sp. z o.o. za 2012 rok	855 660,00		855 660,00				855 660,00

Należności z tytułu udzielonych pożyczek do Loconi Intermodal S.A.	6 000 000,00	5 400 000,00	600 000,00				6 000 000,00
Odsetki z tytułu udzielonych pożyczek od Loconi Intermodal S.A.	586 087,62			0,00	586 087,62		586 087,62
Zobowiązania wobec Loconi Intermodal S.A.	1 221 771,46		1 221 771,46				1 221 771,46
Należności z tytułu dostaw i usług od Loconi Intermodal S.A.	20 297,41		20 297,41				20 297,41
Sprzedaż do Loconi Intermodal S.A.	90 235,90		90 235,90				90 235,90
Koszty nabytych usług od Loconi Intermodal S.A.	26 247 145,53		26 247 145,53				26 247 145,53

40.3. Wykaz spółek, w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów

Nazwa jednostki	Baltic Finance Consulting Sp. z o.o.	Loconi Intermodal S.A.
Siedziba jednostki	ul. Polska 13a, 81-339 Gdynia	ul. Polska 13, 81-339 Gdynia
Udział w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki	80%	39%
Procent udziałów	80%	39%
Stopień udziału w zarządzaniu		
Wynik za okres obrotowy do 31-12-2013	2 281,65	95 696,64

40.4. Informacje dotyczące jednostki, która nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego korzystając ze zwolnienia lub wyłączenia

- a) podstawa prawna wraz z danymi uzasadniającymi odstępianie od konsolidacji
Nie dotyczy - Grupa Kapitałowa ATC Cargo S.A. jest zobligowana do sporządzenia sprawozdania skonsolidowanego, po raz trzeci za 2013 rok.
- b) nazwa i siedziba jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na wyższym szczeblu grupy kapitałowej oraz miejsce jego publikacji
Nie dotyczy.
- c) podstawowe wskaźniki ekonomiczno-finansowe, charakteryzujące działalność jednostek powiązanych w danym i ubiegłym roku obrotowym

Nazwa jednostki powiązanej	Baltic Finance Consulting Sp. z o.o.	Loconi Intermodal S.A.
Wartość przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 184 710,14	52 084 801,68
Suma aktywów	150 367,04	24 137 647,43
Wartość przychodów finansowych	0,00	68 540,37
Wynik finansowy netto	2 281,65	95 696,64
Wartość kapitału własnego	60 201,80	208 542,94
Wartość aktywów trwałych	8 760,44	14 273 447,41
Przeciętne zatrudnienie	9,00	54,00

40.5. Informacje o jednostce sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najniższym szczeblu grupy kapitałowej

Nie dotyczy.

41. Informacje dotyczące połączenia

Dnia 31 grudnia 2013 roku nastąpiło połączenie Spółki ATC Cargo S.A. ze spółką OpenLog Sp. z o.o. Połączenie nastąpiło w sposób przewidziany w art. 492 § 1 pkt 1) k.s.h., tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej OpenLog Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością na Spółkę Przejmującą ATC Cargo Spółka Akcyjna w zamian za nowo wyemitowane Akcje serii F Spółki Przejmującej, które Spółka Przejmująca przyznała wspólnikom Spółki Przejmowanej na zasadach opisanych w Planie Połączenia oraz przy uwzględnieniu treści art. 514 k.s.h. Połączenie zostało dokonane na podstawie Planu Połączenia uzgodnionego przez Zarządy obu spółek w dniu 9 września 2013 roku. Uchwała o połączeniu została

podjęta na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Emitenta oraz Nadzwyczajnym Zgromadzeniu Wspólników OpenLog Sp. z o.o. w dniu 13 grudnia 2013 roku. Połączenie zostało rozliczone wg metody nabycia określonej w art. 44b ustawy z dnia 29.09.1994r. o rachunkowości. Salda bilansowe przejętej spółki OpenLog Sp. z o.o. zostały zaprezentowane na dzień 31 grudnia 2013 roku w bilansie spółki ATC Cargo S.A. W wyniku połączenia rozpoznano dodatnią wartość firmy w wysokości 366 187,85 zł, która została zaprezentowana w aktywach bilansu Spółki ATC Cargo S.A. W przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie:

41.1. Jeżeli połączenie zostało rozliczone metodą nabycia:

Nazwa firmy	OpenLog Sp. z o.o.
Opis przedmiotu działalności spółki przejętej	działalność spedycyjna
Liczba udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia	130936
Wartość nominalna udziałów (akcji)	0,1
Rodzaj udziałów (akcji)	akcje na okaziciela serii F
Cena przejęcia	477822,4
Wartość aktywów netto według wartości godziwej spółki przejętej na dzień połączenia	164 644,40
Wartość firmy lub ujemnej wartości firmy na dzień połączenia*	313 178,00
Wartość firmy lub ujemnej wartości firmy na dzień nabycia udziałów OPENLOG pomniejszona o odpisy amortyzacyjne	53009,85
Razem wartość firmy	366 187,85

Opis zasad amortyzacji dotyczący pozycji 8:

Przyjęto, że wartość firmy będzie amortyzowana stawką 10%. Przyjęto stawkę zgodną z Dyrektywą Unii Europejskiej z 26.06.2013r. Kwota wartości firmy jest istotna. Ponadto w opinii Zarządu Spółki ATC Cargo S.A. istnieje duże prawdopodobieństwo, że zakupiona jednostka będzie zdolna do przynoszenia zysków przewyższających normalną w branży rentowność.

41.2. Jeżeli połączenie zostało rozliczone metodą łączenia udziałów:

Nie dotyczy.

42. Kontynuacja działalności

W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, oraz wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane; informacja powinna zawierać również opis podejmowanych bądź planowanych przez jednostkę działań mających na celu eliminację niepewności.

Nie występuje zagrożenie kontynuacji działalności ATC Cargo S.A.

43. Inne istotne informacje

W przypadku, gdy inne informacje niż wymienione powyżej mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy jednostki, należy ujawnić te informacje.

Nie dotyczy.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI
W ROKU OBROTOWYM
OD DNIA 1 STYCZNIA
DO DNIA 31 GRUDNIA 2013 ROKU



PRZYCHODY	96 034 397,91 zł
ZYSK OPERACJNY	837 722,19 zł
ZYSK NETTO	1 002 744,63 zł
EBITDA OPERACYJNA	1 554 021,11 zł

1. Wprowadzenie i charakterystyka działalności

Firma:	ATC Cargo S.A.
Siedziba:	Gdynia
Adres:	ul. Polska 13A, 81-339 Gdynia
Telefon:	+48 58 699 99 20
Faks:	+48 58 699 99 50
Adres poczty elektronicznej:	inwestorzy@atc-cargo.pl
Strona internetowa:	www.atc-cargo.pl
NIP:	958-153-10-10
Regon:	220262540
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku VIII, Wydział Gospodarczy
Data rejestracji:	14 kwietnia 2008 roku
Numer KRS:	0000303741

ATC Cargo S.A. („Spółka”, „Emitent”) jest spółką dominującą Grupy Kapitałowej ATC Cargo S.A. („Grupa ATC Cargo”).

Spółka ATC Cargo S.A. jest operatorem logistycznym oferującym kompleksowe rozwiązania z zakresu zarządzania łańcuchem dostaw dostosowane do zindywidualizowanych potrzeb klientów. Spółka oferuje usługi spedycji, transportu, załadunku, rozładunku, odpraw celnych, wykonywania wymaganych badań, uzyskiwania stosownych certyfikatów, magazynowania, obsługi portowej. Główną specjalizacją ATC Cargo S.A. jest spedycja w zakresie „door” to „door” z wykorzystaniem transportu morskiego i usług pochodnych. Spółka oferuje również usługi transportu lotniczego, drogowego oraz z zastosowaniem rozwiązań intermodalnych.

Istota usługi spedycyjnej oferowanej przez ATC Cargo S.A. polega na organizacji załadunku/rozładunku, negocjowaniu stawek w imieniu klienta, zapewnieniu transportu oraz pełnej obsłudze formalnej (celna, ubezpieczeniowa) związanej z przewozem ładunku. Spedytor nadzoruje transport ładunku oraz wszelkie czynności z nim związane bądź zlecone dodatkowo przez klienta podczas całego procesu realizacji usługi oraz rozwiązuje ewentualne problemy, mogące pojawić się w trakcie jego przebiegu. Podmioty świadczące usługi spedycyjne nie ponoszą, w przeciwieństwie do podmiotów świadczących usługi przewozowe, wysokich kosztów związanych z wykonywaniem usługi. Faktycznie wykonywany transport jest jedynie wycinkiem usługi logistycznej. Ponadto, model biznesowy operatora logistycznego nie wiąże się z ponoszeniem przez spedytora kosztów korzystania z infrastruktury transportu.

Na określenie wysokości stawek ATC Cargo S.A. istotny wpływ ma skala i zakres działalności prowadzonej przez Spółkę. Określenie wysokości marży na poszczególne usługi uzależnione jest od takich czynników jak: wielkość kontraktu, jego złożoność, stopień odpowiedzialności ponoszonej przez operatora logistycznego, co oznacza, iż w praktyce marża ustalana jest w drodze negocjacji dla każdego zlecenia indywidualnie. Celem Spółki jest stworzenie z partnerami i kontrahentami silnych i trwałych więzów, opartych na wzajemnych korzyściach. Umiejętność budowania takich kontaktów jest niezwykle istotna w działalności, którą prowadzi ATC Cargo S.A., ponieważ odpowiednio zbudowana i utrzymywana sieć agencyjna za granicą oraz dobre kontakty z armatorami,

operatorami terminali czy przewoźnikami w kraju, mają decydujące znaczenie dla jakości i szybkości świadczonej usługi spedycyjnej oraz możliwych do osiągnięcia marż z działalności.

Zakres działalności ATC Cargo S.A. i wolumen obsługiwanych ładunków czynią zeń jednego z największych operatorów kontenerowych w Polsce, co pozwala Spółce na odnoszenie korzyści wynikających z efektu skali. Jedną z silnych stron ATC Cargo S.A. jest szerokie doświadczenie w obsłudze i współpracy z dużymi organizacjami międzynarodowymi, co znajduje również odzwierciedlenie w strukturze klientów Spółki. ATC Cargo S.A. specjalizuje się w wykorzystywaniu różnorodnych rozwiązań i środków transportu dostosowanych do potrzeb klienta, co w efekcie pozwala oferować klientom sprawdzone i kompleksowe usługi, a w razie potrzeby także projektować i stosować nowe rozwiązania dopasowane do wymagań i profilu działalności klienta.

ATC Cargo S.A. posiada biura w Krakowie, Łodzi, Zielonej Górze oraz Radomsku, a także rozbudowaną sieć agentów w Azji.

Od 2007 roku ATC Cargo S.A. jest członkiem Polskiej Izby Spedycji i Logistyki (PISiL). Polska Izba Spedycji i Logistyki zrzesza polskich przedsiębiorców świadczących międzynarodowe i krajowe usługi spedycyjne, logistyczne, przewozowe, agencji celnych oraz inne związane z obsługą obrotu towarowego. PISiL jest Członkiem Narodowym International Federation of Freight Forwarders Associations "FIATA" w Szwajcarii – organizacji federacyjnej zrzeszającej narodowe zrzeszenia spedytatorów z poszczególnych krajów członkowskich oraz jest członkiem European Association for Forwarding, Transport, Logistics and Customs Services „CLECAT” w Brukseli.

Z dniem 13 stycznia 2009 roku, jako jeden z pierwszych podmiotów w Polsce, ATC Cargo S.A. otrzymała świadectwo Upoważnionego Przedsiębiorcy Wspólnotowego AEO w pełnym wymiarze w odniesieniu do uproszczeń celnych oraz bezpieczeństwa i ochrony. Spełniając warunki konieczne do otrzymania statusu upoważnionego przedsiębiorcy, wyróżniając się tym samym w sposób pozytywny spośród innych przedsiębiorców, ATC Cargo S.A. zostało uznane za solidnego partnera w łańcuchu dostaw charakteryzującego się m.in. udokumentowaną wypłacalnością, odpowiednim przestrzeganiem wymogów celnych, posiadaniem odpowiednich systemów zarządzania ewidencjami handlowymi oraz transportowymi umożliwiającymi właściwą kontrolę oraz spełnianiem odpowiednich standardów bezpieczeństwa i ochrony.

W czerwcu 2011 roku, ATC Cargo S.A. zostało członkiem prestiżowej sieci agentów WCA Family of Logistic Networks. Jest to organizacja, skupiająca blisko 5.368 niezależnych spedytatorów ze 189 krajów. Podmioty chcące zostać jej członkiem muszą legitymować się ugruntowaną pozycją na rynku oraz odpowiednimi referencjami, potwierdzającymi profesjonalizm oraz wysoką jakość świadczonych usług. ATC Cargo S.A. przystąpiło do sieci WCA Inter Global, która jest najbardziej dynamiczną organizacją funkcjonującą w ramach WCA Family i której specyfika najlepiej oddaje charakter Spółki.

2. Historia rozwoju

2006	Rejestracja Spółki ATC Cargo Sp. z o.o. i rozpoczęcie działalności.
2007	Rozpoczęcie prac nad budową zintegrowanego systemu zarządzania przedsiębiorstwem.
2008	Przekształcenie ATC Cargo Sp. z o.o. w spółkę akcyjną. Podpisanie pierwszej umowy z międzynarodową korporacją (IKEA). Otwarcie placówek regionalnych w Poznaniu i Łodzi.
2009	Zajęcie czołowych pozycji w statystykach przeładunków kontenerowych na portowych terminalach kontenerowych: BCT, GCT, DCT, GTK. Uzyskanie statusu Upoważnionego Przedsiębiorcy Wspólnotowego AEO jako jeden z pierwszym podmiotów w Polsce. Rozpoczęcie realizacji projektu B2B ze środków pozyskanych w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka Działanie 8.2. Otwarcie kolejnych placówek regionalnych – w Warszawie i Zielonej Górze.
2010	Debiut na rynku New Connect, dwie prywatne emisje akcji (pozyskanie 4,7 mln zł). Powołanie pierwszej spółki zależnej OpenLog Sp. z o.o.
2011	Wprowadzenie usługi transportu intermodalnego, utworzenie spółki celowej ATC Rail S.A. Powołanie kolejnych spółek zależnych: NLS S.A. oraz Baltic Finance Consulting Sp. z o.o. Wprowadzenie nowych usług: drobnica morska, fracht lotniczy, dystrybucja krajowa. Trzecia emisja akcji na rynku New Connect – pozyskanie 5,1 mln zł.
2012	Wprowadzenie do alternatywnego systemu obrotu na rynku New Connect 600 000 akcji zwykłych na okaziciela serii E w ramach trzeciej emisji akcji Złożenie prospektu emisyjnego ATC Cargo S.A. w Komisji Nadzoru Finansowego i zawieszenie postępowania przed Komisją Nadzoru Finansowego
2013	Połączenie ATC Cargo S.A. ze spółką zależną OpenLog Sp. z o.o. Zmiana siedziby Spółki Rozpoczęcie realizacji projektu "Kariera Menażera – ATC Cargo wspiera rozwój kadry menadżerskiej" współfinansowanego ze środków Unii Europejskiej w ramach Poddziałania 2.1.1

3. Akcjonariat oraz zmiany w akcjonariacie

Na dzień 1 stycznia 2013 roku następujący akcjonariusze mogli wykonywać prawo głosu na walnym zgromadzeniu Spółki:

Akcjonariusz	Seria	Liczba akcji	Procent akcji	Liczba głosów na WZ	Procent głosów na WZ
Artur Jadeszko	A - akcje imienne	1 000 000	15,38%	2 000 000	21,05%
	akcje na okaziciela	188 973	2,90%	188 973	1,99%
Jarosław Szczęsny	A - akcje imienne	1 000 000	15,38%	2 000 000	21,05%
Wiktor Bąk	A - akcje imienne	1 000 000	15,38%	2 000 000	21,05%
Fundusze Inwestycyjne zarządzane przez Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU S.A.	akcje na okaziciela	1 360 590	20,93%	1 360 590	14,32%
Pozostali	akcje serii B, C, D, E - na okaziciela	1 950 437	30,00%	1 950 437	20,53%
Razem	A B C D E	6 500 000	100%	9 500 000	100,0%

W ostatnim dniu okresu obrotowego, którego dotyczy niniejszy raport, tj. w dniu 31 grudnia 2013 roku, następujący akcjonariusze mogli wykonywać prawo głosu na walnym zgromadzeniu Spółki:

Akcjonariusz	Seria	Liczba akcji	Procent akcji	Liczba głosów na WZ	Procent głosów na WZ
Artur Jadeszko	A - akcje imienne	1 500 000	22,62%	3 000 000	31,15%
	akcje na okaziciela	188 973	2,85%	188 973	1,96%
Wiktor Bąk	A - akcje imienne	1 500 000	22,62%	3 000 000	31,15%
Fundusze Inwestycyjne zarządzane przez Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU S.A.	akcje na okaziciela	1 360 590	20,52%	1 360 590	14,18%
Pozostali	akcje serii B, C, D, E, F - na okaziciela	2 081 373	31,39%	2 081 373	21,61%
Razem	A B C D E F	6 630 936	100%	9 630 936	100%

3.1. Spółka informowała o zdarzeniach dotyczących struktury akcjonariatu w następujących raportach bieżących

- a) Raportem bieżącym z dnia 7 stycznia 2013 roku (ESPI nr 1/2013) Zarząd ATC Cargo S.A. poinformował o powzięciu informacji od PZU Asset Management S.A. dotyczącej ujawnienia stanu posiadania akcji Spółki. PZU Asset Management S.A. z siedzibą w Warszawie przy al. Jana Pawła II 24 zawiadomiło, iż w wyniku rozwiązania z dniem 1 stycznia 2013 roku niektórych umów o zarządzanie portfelami instrumentów finansowych, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, liczba akcji spółki ATC CARGO S.A. („Spółka”) w portfelu inwestycyjnych Klientów PZU Asset Management S.A. zmniejszyła się o 1.360.590 akcji, a udział portfeli inwestycyjnych tych Klientów w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki przekroczył w dół 10%, w związku z czym liczba akcji posiadanych po zmianie udziału zmniejszyła się do zera.
- b) Raportem bieżącym z dnia 7 stycznia 2013 roku (ESPI nr 2/2013) Zarząd ATC Cargo S.A. poinformował o powzięciu w dniu 7 stycznia 2013 roku informacji od Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych PZU S.A. dotyczącej ujawnienia stanu posiadania akcji Spółki. Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU S.A. z siedzibą w Warszawie działając w imieniu i na rzecz zarządzanych przez siebie funduszy inwestycyjnych („Fundusze TFI PZU”) zawiadomiło Spółkę, iż w wyniku rozwiązania z dniem 1 stycznia 2013 roku umowy o zarządzanie portfelami inwestycyjnymi Funduszy TFI PZU z PZU Asset Management S.A. jest uprawniona do wykonywania prawa głosu na walnym zgromadzeniu ATC Cargo S.A. („Spółka”) w imieniu Funduszy TFI PZU. Udział Funduszy TFI PZU w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu spółki nadal przekracza 10%:

W związku z tym Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU S.A. poinformowało Emitenta, iż:

Liczba akcji posiadanych na dzień 31 grudnia 2012r. wynosi:	1 360 590
Procentowy udział w kapitale zakładowym Spółki:	20,93%
Liczba głosów z akcji na dzień 31 grudnia 2012r. wynosi:	1 360 590
Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów:	14,32%
Liczba akcji posiadanych na dzień 01 stycznia 2013r. wynosi:	1 360 590
Procentowy udział w kapitale zakładowym Spółki:	20,93%
Liczba głosów z akcji na dzień 01 stycznia 2013r. wynosi:	1 360 590
Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów:	14,32%

- c) Raportem bieżącym z dnia 14 marca 2013r. (ESPI nr 3/2013) Zarząd ATC Cargo S.A. poinformował o zmianie stanu posiadania akcji Emitenta przez znaczących akcjonariuszy – Pana Artura Jadeszko oraz Pana Wiktora Bąk.

Na podstawie umowy sprzedaży akcji imiennych z dnia 11 marca 2013 roku, z dniem 14 marca 2013 roku Pan Artur Jadeszko nabył 500 000 akcji imiennych serii A spółki ATC Cargo S.A. W związku z transakcją nabycia akcji udział Pana Artura Jadeszko w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu ATC Cargo S.A. wzrósł z 23,04% do 33,57%, co oznacza przekroczenie dotychczas posiadanego przez niego udziału w ogólnej liczbie głosów do poziomu powyżej 33 i 1/3%. Po ww. zmianie Pan Artur Jadeszko posiada 1 688 973 akcji, w tym 1 500 000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii A. Wszystkie posiadane przez Pana Artura Jadeszko akcje łącznie dają uprawnienia do wykonywania 3 188 973 głosów, co stanowi 33,57% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu ATC Cargo S.A. oraz 25,98% kapitału zakładowego Spółki. Ponadto, Pan Artur Jadeszko poinformował Spółkę, że nie wyklucza zwiększenia udziału w ogólnej liczbie głosów.

Na podstawie umowy sprzedaży akcji imiennych z dnia 11 marca 2013 roku, z dniem 14 marca 2013 roku Pan Wiktor Bąk nabył 500 000 akcji imiennych serii A spółki ATC Cargo S.A. W związku z transakcją nabycia akcji udział Pana Wiktora Bąk w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu ATC Cargo S.A. wzrósł z 21,05% do 31,58%, co oznacza przekroczenie dotychczas posiadanego przez Pana Wiktora Bąk udziału w ogólnej liczbie głosów do poziomu powyżej 25%. Wszystkie posiadane przez Pana Wiktora Bąk akcje łącznie dają uprawnienia do wykonywania 3 000 000 głosów, co stanowi 31,58% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu ATC Cargo S.A. oraz 23,08% kapitału zakładowego Spółki. Ponadto, Pan Wiktor Bąk poinformował Spółkę o zamiarze dalszego zwiększania udziału w ogólnej liczbie głosów.

- d) Raportem bieżącym z dnia 15 marca 2013 roku (ESPI nr 4/2013) Zarząd ATC Cargo S.A. poinformował o zmianie stanu posiadania akcji Emitenta przez znaczącego akcjonariusza – Pana Jarosława Szczęsnego. Na podstawie dwóch umów sprzedaży akcji z dnia 11 marca 2013 roku Pan Jarosław Szczęśny zbył 1 000 000 akcji imiennych serii A spółki ATC Cargo S.A. W związku z tym, udział Pana Jarosława Szczęsnego w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu ATC Cargo S.A. zmniejszył się z 21,05% do zera. W chwili obecnej Pan Jarosław Szczęśny nie posiada żadnych akcji spółki ATC Cargo S.A.
- e) Dnia 31 grudnia 2013r. Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, zarejestrował połączenie Emitenta ze spółką OpenLog Sp. z o.o. Jednocześnie Sąd zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego Emitenta o kwotę 13 093,60 złotych, w związku z czym obecna wysokość kapitału zakładowego Emitenta wynosi 663.093,60 złotych. Połączenie nastąpiło w sposób przewidziany w art. 492 § 1 pkt 1) k.s.h., tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej OpenLog Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością na Spółkę Przejmującą ATC Cargo Spółka Akcyjna w zamian za nowowyemitowane Akcje serii F Spółki Przejmującej, które Spółka Przejmująca przyznała wspólnikom Spółki Przejmowanej na zasadach opisanych w Planie Połączenia.

3.2. Zdarzenia dotyczące struktury akcjonariatu, o których Emitent powziął informację po dniu 31 grudnia 2013 roku:

Na podstawie zawiadomienia otrzymanego w dniu 31 stycznia 2014 roku w trybie art. 160 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, Emitent powziął informację o następujących transakcjach nabycia akcji Spółki zawartych przez Panią Wiktorię Bąk – Członka Rady Nadzorczej ATC Cargo S.A. w 2013 roku, których suma wartości nie przekroczyła kwoty 5 000,00 euro:

- a) Transakcja nabycia 5 000 akcji zwykłych na okaziciela Emitenta w dniu 21.02.2013r. w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect w sesji zwykłej za średnią cenę 2,00 zł za akcję;
- b) Transakcja nabycia 100 akcji zwykłych na okaziciela Emitenta w dniu 19.03.2013r. w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect w sesji zwykłej za średnią cenę 4,10 zł za akcję;
- c) Transakcja nabycia 83 akcji zwykłych na okaziciela Emitenta w dniu 21.03.2013r. w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect w sesji zwykłej za średnią cenę 3,57 zł za akcję.

3.3. Kapitał zakładowy Spółki:

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 663 093,60 złotych i dzieli się na:

- a) 3 000 000 akcji imiennych serii A uprzywilejowanych co do prawa głosu o numerach od 1 do 3 000 000 o wartości nominalnej 0,10 złoty każda akcja;
- b) 2 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii B o numerach od 1 do 2 000 000 o wartości nominalnej 0,10 złoty każda akcja;
- c) 500 000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o numerach od 1 do 500 000 o wartości nominalnej 0,10 złoty każda akcja;

- d) 400 000 akcji zwykłych na okaziciela serii D o numerach od 1 do 400 000 o wartości nominalnej 0,10 złoty każda akcja;
- e) 600 000 akcji zwykłych na okaziciela serii E o numerach od 1 do 600 000 o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja;
- f) 130 936 akcji zwykłych na okaziciela serii F o numerach od 1 do 130 936 o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja.

4. Władze Spółki – Zarząd i Rada Nadzorcza

4.1. Organem zarządzającym Emitenta jest Zarząd

Aktualny Zarząd Emitenta jest trzyosobowy, a w jego skład wchodzi:

- Pan Artur Jan Jadeszko – Prezes Zarządu, pełniący swoją funkcję przez cały okres 2013 roku,
- Pan Wiktor Radosław Bąk – Wiceprezes Zarządu, pełniący swoją funkcję przez cały okres 2013 roku.
- Pan Marcin Norbert Karczewski – Wiceprezes Zarządu, powołany na stanowisko uchwałą Rady Nadzorczej dnia 14 stycznia 2014 roku.

Prezes Zarządu – Pan Artur Jadeszko

Pan Artur Jadeszko studiował na Wydziale Prawa Uniwersytetu Gdańskiego oraz Mikołaja Kopernika w Toruniu. Od początku kariery zawodowej, którą rozpoczął w 1993 roku, związany jest z branżą TSL (Transport – Spedycja – Logistyka), poprzez pracę w największych i najprężniej działających przedsiębiorstwach świadczących usługi logistyki morskiej. Od 1994 do 2006 roku był zatrudniony w przedsiębiorstwie specjalizującym się w międzynarodowej spedycji morskiej, gdzie między innymi w latach 1996 – 2006 pełnił funkcję Dyrektora odpowiedzialnego za funkcjonowanie agencji celnej, składów i magazynów celnych oraz obsługę strategicznych klientów firmy. Pan Artur Jadeszko od 2006 roku związany jest z ATC Cargo S.A. kolejno jako Dyrektor Generalny oraz Prezes Zarządu. Oprócz bieżącego zarządzania ATC Cargo S.A. odpowiada za politykę marketingową firmy oraz strategię rozwoju.

W trakcie swojej kariery zawodowej Pan Artur Jadeszko pełnił również funkcję przewodniczącego Komisji Celnej w Polskiej Izbie Spedycji i Logistyki będąc uczestnikiem wielu projektów realizowanych przy współudziale Izby Celnej w Gdyni oraz Ministerstwa Finansów. Jest zarówno autorem licznych publikacji prasowych poświęconych tematyce logistycznej, jak też autorem koncepcji oraz pierwszego wdrożenia procedur uproszczonych na morskim przejściu granicznym, które zrewolucjonizowało obsługę ładunków w polskich portach.

Wiceprezes Zarządu – Pan Wiktor Bąk

Pan Wiktor Bąk jest absolwentem Wydziału Prawa Uniwersytetu Gdańskiego. Początek jego kariery zawodowej przypada na rok 1994, gdy rozpoczął pracę w jednej z gdyńskich spółek z branży TSL (Transport – Spedycja – Logistyka). Pełnił w niej funkcje kierownicze odpowiadając między innymi za politykę transportową firmy oraz funkcjonowanie jej operacyjnych struktur obsługi portowej. Z ATC Cargo S.A. związany jest od roku 2006 kolejno jako Dyrektor Operacyjny oraz Wiceprezes Zarządu. Aktualnie jest odpowiedzialny za bieżące zarządzanie Spółką, finanse oraz politykę kadrową.

Wiceprezes Zarządu – Pan Marcin Karczewski

Pan Marcin Karczewski jest absolwentem Wydziału Zarządzania Akademii Górniczo-Hutniczej w Krakowie. Ponadto, ukończył roczny program 'Management' ICAN Institute (Harvard Business School). Pan Marcin Karczewski związany jest z branżą TSL (Transport – Spedycja – Logistyka)

od 2005 roku. Zdobywał doświadczenie jako specjalista z zakresu handlu w przedsiębiorstwie jednego z największych armatorów morskich, a następnie zarządzał strategią w zakresie frachtu morskiego w jednej z większych spółek branży spedycyjnej. Od roku 2010 Pan Marcin Karczewski pełnił funkcję Dyrektora Zarządzającego, następnie Wiceprezesa Zarządu i Prezesa Zarządu w spółce zależnej Emitenta – OpenLog Sp. z o.o., a także był wspólnikiem tej spółki. Z dniem 31 grudnia 2013 roku spółka OpenLog Sp. z o.o. połączyła się z ATC Cargo S.A., skutkiem czego od dnia 14 stycznia 2014 roku Pan Marcin Karczewski pełni funkcję Wiceprezesa Zarządu ATC Cargo S.A. Głównie jest odpowiedzialny za strategię i politykę handlową spółki oraz pracę nad rozwojem narzędzi IT.

Pomimo, iż powołanie Pana Marcina Karczewskiego na stanowisko Wiceprezesa Zarządu nastąpiło po okresie historycznym objętym niniejszym sprawozdaniem, Emitent wskazuje, iż zdarzenie to zostało przywołane ze względu na jego istotność.

4.2. Organem nadzorczym Emitenta jest Rada Nadzorcza.

W skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2013 roku wchodził:

- 1) Pan Jacek Jerzemowski - Przewodniczący Rady Nadzorczej - radca prawny, specjalizujący się w prawie cywilnym, handlowym i administracyjnym, a w szczególności w tematyce ubezpieczeń majątkowych,
- 2) Pan Łukasz Greinke - Członek Rady Nadzorczej - radca prawny, specjalizujący się w prawie podatkowym (w tym w postępowaniu podatkowym) i administracyjnym oraz w prawie spółek,
- 3) Pani Apolonia Piekart - Członek Rady Nadzorczej - biegły rewident, wieloletni pracownik w branży budżetowo-finansowej,
- 4) Pani Wiktoria Bąk - Członek Rady Nadzorczej - pracownik w branży ubezpieczeniowo-finansowej,
- 5) Pani Marta Kamińska - Członek Rady Nadzorczej - radca prawny, specjalizujący się w prawie cywilnym i handlowym, a w szczególności w tematyce związanej z obrotem nieruchomościami oraz zagadnieniami z zakresu finansowania nabycia i zabudowy nieruchomości.

5. Grupa Kapitałowa

5.1. Ogólna charakterystyka – powiązania organizacyjne i kapitałowe

Spółka ATC Cargo S.A. jest spółką dominującą w ramach grupy kapitałowej w rozumieniu art. 4 pkt 14 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych oraz w rozumieniu art. 3 pkt 16 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi w zw. z art. 3 ust. 1 pkt 37 ustawy o rachunkowości. Grupa Kapitałowa ATC Cargo S.A. składa się z ATC Cargo S.A. i dwóch spółek zależnych.

Jako Spółka dominująca, Emitent ustala ogólną strategię działania dla całej grupy kapitałowej i implementuje do Spółek zależnych postanowienia, a także zasady obowiązujące w ATC Cargo S.A. Poprzez takie działania Spółka wzmacnia pozycję całej grupy na tle konkurencji i zwiększa jej potencjał do rozwoju.

ATC Cargo S.A. na ostatni dzień okresu objętego niniejszym raportem, tj. dzień 31 grudnia 2013 roku, dysponowało na Walnym Zgromadzeniu lub Zgromadzeniu Wspólników tych Spółek następującą liczbą głosów:

- a) Baltic Finance Consulting Sp. z o.o. – ATC Cargo S.A. dysponuje 80% udziałem w głosach na Zgromadzeniu Wspólników oraz posiada 800 udziałów o łącznej wartości nominalnej 40 000,00 złotych,
- b) Loconi Intermodal S.A. – ATC Cargo S.A. dysponuje 39% udziałem w głosach na Walnym Zgromadzeniu oraz posiada 3 500 000 akcji imiennych serii A, a także 3 312 120 akcji

na okaziciela serii B tej spółki, o łącznej wartości nominalnej 681 212,00 złotych, co oznacza, że ATC Cargo S.A. posiada 39% udział w kapitale zakładowym.

Grupa Kapitałowa ATC Cargo S.A. obejmowała również spółkę OpenLog Sp. z o.o. i NLS S.A.

Dnia 31 grudnia 2013 roku nastąpiło połączenie ATC Cargo S.A. ze spółką zależną Emitenta - OpenLog Sp. z o.o. Połączenie nastąpiło w sposób przewidziany w art. 492 § 1 pkt 1) k.s.h., tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej OpenLog Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością na Spółkę Przejmującą ATC Cargo Spółka Akcyjna w zamian za nowowyemitowane Akcje serii F Spółki Przejmującej, które Spółka Przejmująca przyznała wspólnikom Spółki Przejmowanej na zasadach opisanych w Planie Połączenia oraz przy uwzględnieniu treści art. 514 k.s.h. Połączenie zostało dokonane na podstawie Planu Połączenia uzgodnionego przez Zarządy obu spółek w dniu 09 września 2013r. Uchwała o połączeniu została podjęta na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Emitenta oraz Nadzwyczajnym Zgromadzeniu Wspólników OpenLog Sp. z o.o. w dniu 13 grudnia 2013 roku Spółka informowała o rejestracji połączenia raportem bieżącym EBI 32/2013 z dnia 31 grudnia 2013 roku.

Harmonogram połączenia za spółką zależną OpenLog Sp. z o.o.:

Data	Zdarzenie
26.08.2013r.	Podjęcie decyzji o zamiarze połączenia ATC Cargo S.A. ze spółką zależną OpenLog Sp. z o.o.
09.09.2013r.	Uzgodnienie Planu połączenia ATC Cargo S.A. z OpenLog Sp. z o.o.
10.09.2013r.	Ogłoszenie Planu połączenia ATC Cargo S.A. z OpenLog Sp. z o.o.
05.11.2013r.	Otrzymanie opinii niezależnego biegłego rewidenta z badania Planu połączenia ATC Cargo S.A. z OpenLog Sp. z o.o.
12.11.2013r.	Opublikowanie Sprawozdania Zarządu ATC Cargo S.A. uzasadniającego połączenie z OpenLog Sp. z o.o.
13.12.2013r.	Podjęcie przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie ATC Cargo S.A. uchwały o połączenia z OpenLog Sp. z o.o.
31.12.2013r.	Rejestracja połączenia ATC Cargo S.A. z OpenLog Sp. z o.o.

Celem połączenia było uzyskanie efektów ekonomiczno-finansowej synergii, między innymi poprzez znaczące zwiększenie potencjału spółki ACT CARGO S.A., zracjonalizowanie kosztów prowadzonej działalności, a także uproszczenie struktury grupy kapitałowej ATC CARGO S.A. oraz zwiększenie efektywności zarządzania zespołami pracowniczymi.

Ponadto, dnia 27 grudnia 2013 roku spółka ATC Cargo S.A. przestała być spółką dominującą wobec NLS S.A. w rozumieniu art. 4 pkt 14 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych oraz w rozumieniu art. 3 pkt 16 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi w zw. z art. 3 ust. 1 pkt 37 ustawy o rachunkowości. Spółka NLS S.A. nie prowadziła działalności operacyjnej, z uwagi na fakt, iż przedmiotowa działalność została przeniesiona do ATC Cargo S.A. celem optymalizacji procesów biznesowych. W związku z tym dnia 27 grudnia 2013r. została zawarta umowa sprzedaży całości akcji posiadanych przez ATC Cargo S.A. w spółce NLS S.A. oraz został zmieniony dotychczasowy skład Zarządu NLS S.A. Spółka informowała o powyższym raportem bieżącym EBI 31/2013 z dnia 27 grudnia 2013 roku.

6. Istotne zdarzenia mające wpływ na działalność Spółki w 2013 roku.

- a) W dniu 6 marca 2013 roku Spółka powzięła informację o utrzymaniu w mocy umowy świadczenia usług transportowych nr 021-TSO-25212 zawartej dnia 9 czerwca 2011 roku z IKEA SUPPLY AG. W związku

z tym zostały zawarte aneksy dotyczące zmiany załącznika do umowy określającego wynagrodzenie Emitenta. Przedmiotem powyższej umowy jest świadczenie przez Emitenta wszelkich usług transportowych dotyczących produktów IKEA lub innych towarów oraz innych usług zleconych przez IKEA na trasach transportu określonych z osobna dla każdej z umów. Czas obowiązywania umowy jest nieoznaczony. Umowa została utrzymana w mocy w wyniku wygrania procedury przetargowej. Szacunkowa roczna wartość zawartej umowy wynosi 11,5 mln zł. Spółka informowała o tym zdarzeniu raportem bieżącym nr 8/2013.

- b) W dniu 12 marca 2013 roku Spółka podpisała z Jysk Sp. z o.o. Umowę ramową przewozu oraz Umowę o świadczenie usług odprawy celnej. Przedmiotem Umowy ramowej przewozu jest stała i kompleksowa organizacja przez ATC Cargo S.A. obsługi spedycyjnej i transportu kontenerów z portu w Gdyni do Centrum Dystrybucji Jysk Sp. z o.o. zlokalizowanym w Radomsku, a w szczególności obsługa spedycyjna wszelkich operacji/manipulacji portowych, inne czynności związane z odbiorem, nadaniem oraz organizacją transportu, dokonywanie koniecznych uzgodnień z organami administracji morskiej, organami celnymi oraz wszelkimi służbami i inspekcjami, a także organizacja przewozu towarów transportem kolejowo – drogowym i drogowym. Umowa ramowa przewozu została zawarta na czas określony do dnia 28 lutego 2014 roku. Strony nie przewidziały możliwości rozwiązania umowy w okresie jej obowiązywania, z zastrzeżeniem wystąpienia istotnych naruszeń umowy wyszczególnionych w jej treści.

Przedmiotem Umowy o świadczenie usług odprawy celnej jest kompleksowa obsługa celna i administracyjna dotycząca wprowadzenia na terytorium Polski towarów przeznaczonych dla Jysk Sp. z o.o. dostarczanych do portu w Gdyni, w szczególności dokonywanie odpraw celnych towarów w procedurze uproszczonej. Umowa została zawarta na czas określony do dnia 31 stycznia 2016 roku, przy czym każdej ze stron służy prawo do rozwiązania jej w przypadku wystąpienia istotnych naruszeń umowy wskazanych w tej umowie oraz w Umowie ramowej przewozu. W przypadku wygaśnięcia lub rozwiązania Umowy ramowej przewozu, Umowa o świadczenie usług odprawy celnej ulega rozwiązaniu z ostatnim dniem obowiązywania Umowy ramowej przewozu.

Wynagrodzenie należne Emitentowi obliczane jest na podstawie ustalonych między stronami kwot za poszczególne czynności ujętych w załącznikach do powyższych umów. Szacunkowa roczna wartość zawartych umów wynosi 5,7 mln zł. Spółka informowała o tym zdarzeniu raportem bieżącym nr 9/2013.

- c) W dniu 25 marca 2013 roku Spółka poinformowała, iż powzięła informacje o fakcie podpisania przez Spółkę z Imperial Tobacco Group affiliates z siedzibą w Hamburgu aneksu do umowy świadczenia przez Spółkę na rzecz Imperial Tobacco Group affiliates usług spedycyjnych, o której zawarciu Emitent informował raportem bieżącym EBI nr 25/2012 z dnia 11 czerwca 2012 roku. Przedmiotem aneksu jest zwiększenie wynagrodzenia Emitenta za świadczone na rzecz Imperial Tobacco Group affiliates usługi spedycyjne. W związku z tym szacunkowa roczna wartość umowy wzrosła z 8 mln złotych do kwoty 10 mln złotych. Okres, w którym będą obowiązywały powyższe stawki, został przedłużony z rocznego na dwuletni, tj. do dnia 31 maja 2015 roku Spółka informowała o tym zdarzeniu raportem bieżącym nr 10/2013.
- d) W dniu 18 kwietnia 2013 roku ATC Cargo S.A. powzięło informację o zawarciu z IKEA SUPPLY AG umowy świadczenia usług transportowych nr 021-TSO-30076, która została zawarta w wykonaniu ramowej umowy nr FA-30358-1 z dnia 5 maja 2011 roku. Powyższa umowa została zawarta w związku z zakończeniem procedury przetargowej i zastępuje umowę świadczenia usług transportowych nr 021-TSO-25212 zawartą dnia 9 czerwca 2011 roku oraz zmieniające ją aneksy. Przedmiotem umowy jest świadczenie przez Emitenta wszelkich usług transportowych dotyczących produktów IKEA lub innych towarów oraz innych usług zleconych przez IKEA. Czas obowiązywania umowy jest nieoznaczony. Szacunkowa roczna wartość zawartej umowy wynosi 11,5 mln zł. Spółka informowała

o tym zdarzeniu raportem bieżącym nr 11/2013 w nawiązaniu do raportów bieżących nr 08/2013 i 38/2012.

- e) W dniu 26 sierpnia 2013 roku Zarząd ATC Cargo S.A. podjął uchwałę o zamiarze połączenia Emitenta z OpenLog Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni. Połączenie ma nastąpić w sposób przewidziany w art. 492 § 1 pkt 1) k.s.h., tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej (OpenLog Sp. z o.o.) na Spółkę Przejmującą (ATC Cargo S.A.) w zamian za nowo wyemitowane Akcje serii F Spółki Przejmującej, które Spółka Przejmująca przyzna wspólnikom Spółki Przejmowanej na zasadach opisanych w planie połączenia oraz przy uwzględnieniu treści art. 514 k.s.h., tj. z wyłączeniem ATC Cargo S.A. jako akcjonariusza Spółki Przejmowanej. Spółka informowała o tym zdarzeniu raportem bieżącym nr 21/2013.
- f) W dniu 10 września 2013 roku Zarząd ATC Cargo S.A. podjął uchwałę o przyjęciu Plan Połączenia uzgodnionego w dniu 9 września 2013 roku przez ATC Cargo S.A. oraz OpenLog Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni. Jednocześnie Zarząd Emitenta przekazał Plan Połączenia do publicznej wiadomości. Spółka informowała o tym zdarzeniu raportem bieżącym nr 22/2013.
- g) W dniu 7 października 2013 roku Zarząd ATC Cargo S.A. uzyskał informację, iż Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń Ergo Hestia S.A. udzieliło Emitentowi gwarancji nr 280000061302 w przedmiocie spłaty długów celnych, podatków, innych opłat w sprawach celnych i odsetek w kwocie 3 000 000,00 złotych. Łączna wartość udzielonych Emitentowi przez Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń Ergo Hestia S.A. gwarancji wynosi 12 000 000,00 złotych. Udzielona gwarancja stanowi jedną z dwóch najistotniejszych pod względem wartości spośród udzielonych gwarancji ubezpieczeniowych. Powyższa gwarancja ubezpieczeniowa udzielona została na okres od dnia 5 listopada 2013 roku do dnia 4 listopada 2014 roku na warunkach powszechnie stosowanych dla tego typu umów. Przedmiotowa gwarancja przejmuje zobowiązania określone w § 2 gwarancji nr 280000061302 z dnia 8 października 2012 roku. Posiadanie przez Emitenta gwarancji ubezpieczeniowych spłaty należności celnych i podatkowych związane jest z bieżącym funkcjonowaniem agencji celnej Emitenta. W ocenie Zarządu Spółki łączna suma gwarancji ubezpieczeniowych stanowi dla Emitenta istotne zobowiązanie finansowe z uwagi na jego wysokość. Spółka informowała o tym zdarzeniu raportem bieżącym nr 23/2013.
- h) Dnia 5 listopada 2013 roku Zarząd ATC Cargo S.A. otrzymał pisemną opinię niezależnego biegłego rewidenta wyznaczonego przez Sąd Rejestrowy do badania Planu Połączenia Emitenta ze spółką OpenLog Sp. z o.o. w zakresie jego poprawności i rzetelności, sporządzoną zgodnie z wymogami art. 502 i 503 Kodeksu Spółek Handlowych, którą przekazał do publicznej wiadomości raportem bieżącym nr 24/2013.
- i) Dnia 13 grudnia 2013 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta podjęło uchwałę w sprawie połączenia ze spółką OpenLog Sp. z o.o. Emitent informował o tym zdarzeniu raportem bieżącym nr 30/2013.
- j) Dnia 27 grudnia 2013 roku spółka ATC Cargo S.A. przestała być spółką dominującą wobec spółki zależnej NLS S.A. w rozumieniu art. 4 pkt 14 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych oraz w rozumieniu art. 3 pkt 16 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi w zw. z art. 3 ust. 1 pkt 37 ustawy o rachunkowości. Spółka NLS S.A. nie prowadziła działalności operacyjnej, z uwagi iż przedmiotowa działalność została przeniesiona do ATC Cargo S.A. celem optymalizacji procesów biznesowych. W związku z tym dnia 27 grudnia 2013 roku została zawarta umowa sprzedaży całości akcji posiadanych przez ATC Cargo S.A. w spółce NLS S.A. oraz został zmieniony dotychczasowy skład Zarządu NLS S.A. Emitent informował o tym zdarzeniu raportem bieżącym nr 31/2013.
- k) Dnia 31 grudnia 2013 roku Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, zarejestrował połączenie Emitenta ze spółką OpenLog Sp. z o.o. Jednocześnie Sąd zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego Emitenta o kwotę

13 093,60 złotych, w związku z czym obecna wysokość kapitału zakładowego Emitenta wynosi 663 093,60 złotych. Połączenie nastąpiło w sposób przewidziany w art. 492 § 1 pkt 1) k.s.h., tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej OpenLog Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością na Spółkę Przejmującą ATC Cargo Spółka Akcyjna w zamian za nowowyemitowane Akcje serii F Spółki Przejmującej, które Spółka Przejmująca przyznała wspólnikom Spółki Przejmowanej na zasadach opisanych w Planie Połączenia oraz przy uwzględnieniu treści art. 514 k.s.h. Połączenie zostało dokonane na podstawie Planu Połączenia uzgodnionego przez Zarządy obu spółek w dniu 9 września 2013 roku. Uchwała o połączeniu została podjęta na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Emitenta oraz Nadzwyczajnym Zgromadzeniu Wspólników OpenLog Sp. z o.o. w dniu 13 grudnia 2013 roku. Ponadto, na mocy uchwały nr 5/2013 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ATC Cargo S.A. z dnia 13 grudnia 2013 roku przyjęto nowe brzmienie Statutu Spółki, które zostało zarejestrowane przez Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, jednocześnie z powyższym połączeniem spółek. Emitent informował o tym zdarzeniu raportem bieżącym nr 32/2013 w nawiązaniu do następujących raportów bieżących EBI w przedmiocie połączenia: 21/2013 z dnia 26 sierpnia 2013 roku, 22/2013 z dnia 10 września 2013 roku, 24/2013 z dnia 6 listopada 2013 roku, 25/2013 z dnia 12 listopada 2013 roku, 26/2013 z dnia 12 listopada 2013 roku oraz 29/2013 z dnia 27 listopada 2013 roku.

7. Czynniki zewnętrzne i wewnętrzne istotne dla rozwoju Spółki mające miejsce w 2013 roku oraz perspektywy rozwoju działalności w roku 2014

7.1. Czynniki zewnętrzne

Wzrost obrotu kontenerowego na rynku polskim

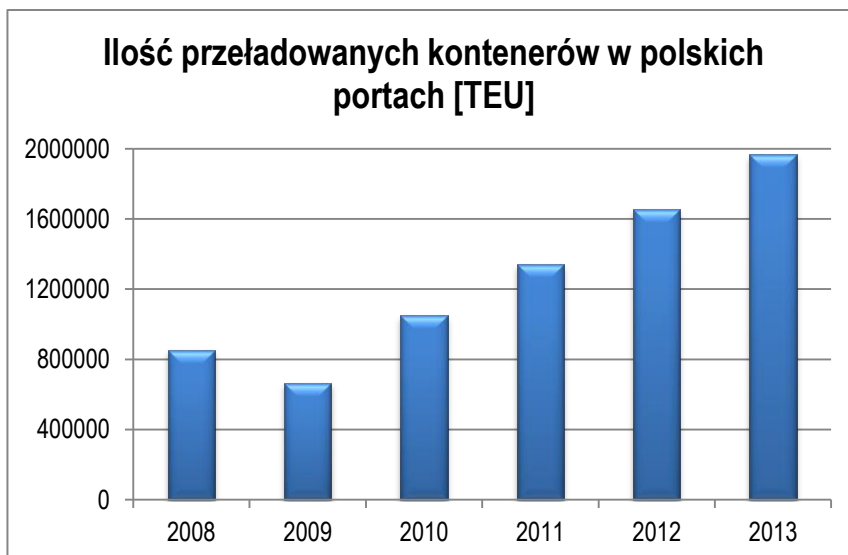
W 2013 roku obroty kontenerowe w polskich portach wyniosły prawie 2 mln TEU wzrastając z 1,653 mln w 2012 roku do 1,966 mln w 2013. Stanowi to wzrost o prawie 19% w skali roku oraz świadczy o utrzymującej się bardzo dobrej koniunkturze w branży kontenerowej. Wskazać należy, iż dynamika wzrostu w roku 2013 jest niższa niż w roku 2012, gdyż ilość przeładowanych kontenerów w roku 2013 wzrosła o 19%, a w roku 2012o 22%. Ponadto, w ocenie Zarządu ATC Cargo S.A. ilość kontenerów przeładowanych na terminalach w 2013 roku powinna zostać skorygowana o ilość transshipment'ów, czyli ładunków wpływających do portu jedynie w ramach ich tranzytu.

W ciągu kilku najbliższych lat porty znacznie zwiększą swoje możliwości przeładunkowe na skutek prowadzonych obecnie inwestycji, w efekcie czego przewiduje się w najbliższym okresie podwojenie obrotu kontenerowego, który w 2020 roku ma osiągnąć 4 mln TEU. Wzrost obrotu kontenerowego na rynku polskim pozytywnie wpływa na zwiększenie popytu na usługi świadczone przez Emitenta, a ponadto uzasadnia kierunek rozwoju działalności obrany przez Emitenta.

Liczba przeładowanych kontenerów na polskich terminalach kontenerowych w polskich portach [TEU] *						
	2008	2009	2010	2011	2012	2013
BCT	440 591	226 764	281 142	361 865	408 722	394 478
DCT	106 469	162 253	451 730	634 871	896 962	1 150 887
GCT	167 502	149 273	199 101	246 382	263 586	333 657
GTK	77 889	74 809	62 309	43 057	31 729	26 392
DB PS	61 940	52 721	56 398	54 985	52 157	61 282
SUMA	854 391	665 820	1 050 680	1 341 160	1 653 156	1 966 696

* - podane liczby uwzględniają transshipment:

Źródło: "Namiary na morze I handel. Dodatek specjalny: Kontenery, transport kontenerowy i multimodalny", luty 2014, str. 6



** W 2009 roku porty odnotowały spadek ilości przeładowanych kontenerów w związku z ogólnoswiatową recesją*

Powyższy wzrost obrotu kontenerowego o w roku 2013 potwierdził prognozy Emitenta w tym zakresie zawarte w ubiegłorocznym sprawozdaniu Zarządu z działalności. W związku z tym dotychczas utrzymujące się tendencje wzrostowe w zakresie obrotu kontenerowego zarówno w Polsce, jak i na świecie, pozwalają założyć wzrost rynku kontenerowego w Polsce w roku 2014 o kolejne 20%.

Rozwój transportu intermodalnego

Segment przewozów intermodalnych jest rynkiem transportowym ogromnych możliwości. Szybki rozwój gospodarczy i związana z nim zmiana potrzeb transportowych, wpływa na dynamiczny wzrost popytu na przewozy w systemie intermodalnym, w tym z wykorzystaniem transportu kolejowego. Dodatkowym atutem jest tranzytowe położenie geograficzne naszego kraju, jako wschodniej granicy Unii Europejskiej oraz położenie polskich portów morskich na osi północ-południe w układzie Wschodnioeuropejskiego Korytarza Transportowego. Polska jest krajem o relatywnie dużym potencjale rozwoju transportu intermodalnego.

Transport intermodalny, jako alternatywa dla tradycyjnego transportu drogowego, przyczynia się do odciążenia nadmiernie zatłoczonej sieci drogowej z części przewozów towarowych i w konsekwencji wzrostu bezpieczeństwa ruchu, a także do zmniejszenia negatywnych, dla zdrowia i życia człowieka oraz środowiska naturalnego, skutków i kosztów zewnętrznych powodowanych przez transport drogowy.

Kolejnym czynnikiem determinującym rozwój transportu intermodalnego w Polsce jest wzrost opłat za przewozy drogowe kontenerów, będące dominującym środkiem transportu kontenerów na terenie kraju, co przekłada się na rosnące zainteresowanie alternatywnymi formami przewozu tej jednostki ładunkowej. Należy podkreślić, że kolej generuje prawie pięciokrotnie niższe koszty zewnętrzne w porównaniu z transportem drogowym i dziesięciokrotnie niższe niż transport lotniczy. Poza tym istotnym bodźcem do rozwoju rynku przewozów kolejowych w obrocie kontenerowym jest wprowadzenie przez Ministerstwo Infrastruktury przepisów ograniczających wagę samochodów transportowych na drodze, co uniemożliwia realizację przewozów ładunków ciężkich transportem samochodowym. Takiego ograniczenia nie ma transport kolejowy.

Nie bez znaczenia pozostają również działania Unii Europejskiej i Ministerstwa Infrastruktury dotyczące redukcji negatywnego wpływu transportu drogowego na środowisko oraz ograniczenia

emisji dwutlenku węgla poprzez promowanie alternatywnych środków transportu ładunków skonteneryzowanych wyrażające się w długoletniej polityce Unii Europejskiej, zawartej m.in. w „Białej Księdze – polityki transportu do roku 2050”. Ponadto, priorytety dla polskiego systemu transportowego w tym przewozów intermodalnych dość szczegółowo określone zostały w dokumencie „Polityka Transportowa Państwa na lata 2006-2025” opracowanym przez Ministerstwo Infrastruktury oraz w dokumencie „Strategia Rozwoju Transportu do 2020 roku” opracowanym przez Ministerstwo Transportu, Budownictwa i Gospodarki Wodnej, które zakłada radykalną poprawę stanu infrastruktury przy jednoczesnym ograniczaniu kosztów dostępu oraz dynamiczny rozwój systemów intermodalnych poprzez uściślenie form pomocy oraz wprowadzenie zachęt prawnych i podatkowych. Przyjęto również zobowiązania dotyczące poprawy warunków konkurencji międzygałęzowej pomiędzy transportem drogowym i kolejowym.

Obserwowana sytuacja pozwala założyć, że rynek przewozów intermodalnych, w tym kolejowych, jest w fazie rozwoju i będzie się dynamicznie rozwijał w przyszłości poprzez przejęcie części wolumenu w tej chwili przewożonego transportem drogowym, a także poprzez skonsumowanie wcześniej opisanego wzrostowego potencjału obrotu kontenerowego. Według danych głównego zarządcy infrastruktury PKP PLK S.A. do roku 2015 pociągi intermodalne powinny generować blisko 9% ruchu towarowego na sieci infrastruktury w Polsce (obecnie około 6-7%).

Powyższe czynniki potwierdzają zasadność realizowanej przez Emitenta strategii rozwoju Spółki w efekcie czego, ATC Cargo S.A. w 2012 roku stworzyła wyspecjalizowany serwis intermodalny, co pozwoliło jej na utrzymanie dotychczasowych klientów warunkujących współpracę od realizowania usług transportem intermodalnym, takich jak spółki grupy IKEA, Imperial Tobacco czy Jysk, a także na poszerzenie portfolio klientów o nowe podmioty, czego przykładem jest rozpoczęcie już w kwietniu 2012r. współpracy ze spółką BSH Sprzęt Gospodarstwa Domowego Sp. z o.o. Oddział w Łodzi w wyniku wygrania przetargu na świadczenie usług transportu intermodalnego ładunków importowych i eksportowych.

Należy również dodać, że realizacja usług intermodalnych, przy zastosowaniu odpowiednich rozwiązań logistycznych, może pozwolić w przyszłości na osiągnięcie wysokich wskaźników rentowności z prowadzonej działalności.

Znaczące wahania stawek za fracht morski

Jednym z głównych czynników, który miał wpływ na wysokość wypracowanego przez Spółkę poziomu przychodów w 2013 roku, był niestabilny poziom stawek za przewozy morskie (stawki armatorskie). W omawianym okresie wahania opłat za fracht morski w znaczący sposób przyczyniły się do wahan przychodów Spółki pochodzących ze sprzedaży usług frachtu morskiego.

Należy przypomnieć, że poziom osiągniętych przez ATC Cargo S.A. przychodów z usług spedycji morskiej jest bezpośrednio uzależniony od poziomu stawek armatorskich w ten sposób, że oferta cenowa Spółki rośnie lub spada odpowiednio do wzrostu lub spadku tych stawek.

Rynek przewozów morskich cechuje się sezonowymi znaczącymi wahaniami wysokości opłat za przewozy morskie. Zgodnie z szacunkami Emitenta, rynek frachtu morskiego w zakresie w jakim wpływa na strukturę przychodów ATC Cargo S.A., odnotował następujące wahania na przestrzeni 2013 roku:

- czerwiec 2013r. – spadek stawek armatorskich o średnio 150% w stosunku do stycznia 2013 roku,
- grudzień 2013r. – wzrost stawek armatorskich o średnio 107% w stosunku do czerwca 2013 roku.

W roku 2013 rynek doświadczył globalnie spadku stawek armatorskich o 10% w porównaniu do roku 2012, co miało istotny wpływ na poziom przychodów Emitenta. Spółka zakupuje usługi frachtu morskiego od armatorów w toku realizacji kompleksowej obsługi transportowej obejmującej przewozy morskie kontenerów, w związku z czym stawki spedycyjne ATC Cargo S.A. są bezpośrednio uzależnione od wysokości stawek armatorskich. Zależność ta polega na tym, że oferta cenowa Spółki składa się ze stawki za fracht morski oferowanej przez armatora i rośnie lub spada odpowiednio do wzrostu lub spadku tych stawek. Z kolei zysk na realizowanym zleceniu stanowi głównie prowizję za realizację usługi spedycyjnej wyrażoną kwotowo, a nie procentowo.

Należy przyjąć, że sezonowe wahania wysokości opłat za fracht morski będą w istotny sposób oddziaływać na wyniki Spółki również w przyszłych okresach.

Kluczowi konkurenci

Spółka ATC Cargo S.A. jest operatorem logistycznym oferującym kompleksowe rozwiązania z zakresu zarządzania łańcuchem dostaw z wykorzystaniem różnorodnych gałęzi transportu, wśród których charakter dominujący ma transport towarów skonteneryzowanych. Rynek, na którym działa Emitent należy scharakteryzować jako rozdrobniony. Działają na nim zarówno lokalni, jak i globalni operatorzy logistyczni. Pomimo, iż Emitent nie prowadził badań rynku, na którym działa, o jego pozycji wśród konkurentów świadczyć mogą statystyki ilości obsługiwanych kontenerów prowadzone przez terminale kontenerowe. Zgodnie bowiem z danymi posiadanymi przez Emitenta, ATC Cargo S.A. jest liderem pod względem ilości przeładowanych kontenerów na terminalach kontenerowych takich jak: DCT, GTC czy BTC w 2013 roku.

5.2. Czynniki wewnętrzne

Wzrost liczby obsługiwanych kontenerów

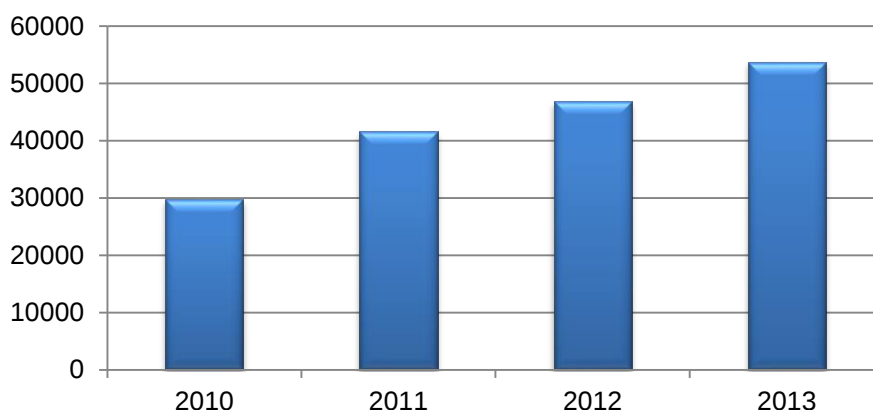
ATC Cargo S.A. specjalizuje się w spedycji towarów skonteneryzowanych. Stąd liczba obsługiwanych kontenerów jest podstawowym miernikiem kondycji Spółki w głównym sektorze, w którym prowadzi działalność.

W 2013 roku ATC Cargo S.A. odnotowało 15% wzrost liczby obsługiwanych kontenerów w stosunku do roku 2012. Poziom wzrostu liczby obsługiwanych kontenerów odpowiada ogólnemu poziomowi wzrostu obrotu kontenerowego na rynku polskim skorygowanemu o poziom transshipment'u. Osiągnięty wzrost liczby obsługiwanych kontenerów jest wynikiem zintensyfikowanych działań handlowych skutkujących pojawianiem się w Spółce coraz nowszych zleceń spedycyjnych oraz rozwojem współpracy z dotychczasowymi klientami.

Zgodnie bowiem z danymi posiadanymi przez Emitenta, ATC CARGO S.A. jest liderem pod względem ilości przeładowanych kontenerów na terminalach kontenerowych takich jak: DCT, GTC czy BTC w 2013 roku.

TEU	2010	2011	2012	2013	Dynamika wzrostu 2013/2012
Ogółem	29 768	41 642	46 886	53 789	15%

Liczba obsługiwanych kontenerów przez ATC Cargo S.A. [TEU]



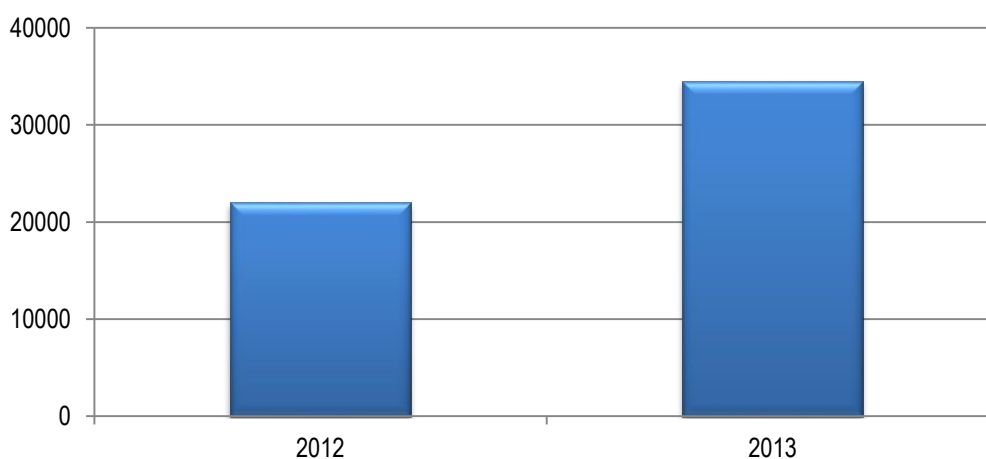
Wzrost liczby obsługiwanych kontenerów w transporcie intermodalnym

W 2013 roku 56% zrealizowanych przez ATC Cargo S.A. przewozów kontenerów zostało zleconych w transporcie intermodalnym, przy czym w 2012 roku poziom ten wynosił 47%.

W 2013 roku ATC Cargo S.A. odnotowało 57% wzrost liczby obsługiwanych kontenerów w transporcie intermodalnym w stosunku do roku 2012.

TEU	2012	2013	Dynamika wzrostu 2013/2012
Ogółem	22 037	34 538	57%

Liczba kontenerów obsługiwanych przez ATC Cargo S.A. w transporcie intermodalnym [TEU]



Zgodnie z oczekiwaniami Spółki, warunki rynkowe sprzyjają rozwojowi usług przewozów intermodalnych. Zwiększone zainteresowanie klientów usługą alternatywną dla transportu drogowego oraz aktywne działania handlowe ATC Cargo S.A. wpłynęły korzystnie na osiągnięcie wzrostu liczby obsługiwanych w transporcie intermodalnym kontenerów w całkowitej strukturze zleceń Spółki. Wzrost ten jest rezultatem realizowania przez Spółkę strategii wdrożenia usługi transportu intermodalnego.

Zgodnie z wcześniejszymi przewidywaniami, proces zmiany sposobu realizacji usług z transportu drogowego na transport kolejowy pozostał nie bez znaczenia dla poziomu marży osiągniętej przez Spółkę, a co za tym idzie, dla poziomu zysku zrealizowanego w 2013 roku.

Należy mieć na uwadze fakt, że jest to zjawisko tymczasowe i warunkujące utrzymanie współpracy z dotychczasowymi największymi odbiorcami oferowanych przez Spółkę usług uzależniających współpracę od realizacji usługi transportu intermodalnego. W świetle panujących na rynku kontenerowym trendów, możliwość świadczenia usług intermodalnych jest obecnie głównym czynnikiem przewagi konkurencyjnej przedsiębiorstw spedycyjnych. Oferowanie usług intermodalnych umożliwia Spółce partycypowanie w największych kontraktach transportowych w Polsce. W ocenie Zarządu możliwość świadczenia usług intermodalnych będzie czynnikiem, który zdecyduje o osiągnięciu przez ATC Cargo S.A. pozycji dominującej na rynku transportu kontenerowego w ciągu kilku najbliższych lat.

Wzrost poziomu przychodów

W 2013 roku ATC Cargo S.A. wypracowała ponad 96 mln złotych przychodów, co stanowi wzrost o 2 648 051,48 złotych w porównaniu do roku 2012. W zakresie wzrostu przychodów Emitenta znaczący wpływ ma rozwijanie przez Spółkę strategii polegającej na zintensyfikowaniu działań pionu handlowego koncentrującego swoje działania na pozyskiwaniu nowych kontrahentów.

Dla wzrostu przychodów Emitenta, nie bez znaczenia pozostają przychody z zakresu spedycji kontenerowej, w tym usług intermodalnych, które stanowiły ponad 77% przychodów wypracowanych przez ATC Cargo S.A. w 2013 roku. Ponadto, analizując wysokość przychodów Emitenta z usług intermodalnych w 2013 roku, należy odnotować wzrost o 70 % w stosunku do roku 2012.

ATC Cargo S.A. zdecydowało się na wdrożenie usług intermodalnych już w 2012 roku. Sytuacja na rynku transportowym potwierdziła słuszność podjętych w tym zakresie działań, szczególnie w związku z faktem, że liczne grono odbiorców usług spedycyjnych w Polsce zaczęło warunkować współpracę koniecznością realizacji transportu w oparciu o przewozy intermodalne. Tendencja ta widoczna jest szczególnie wśród dużych międzynarodowych koncernów typu Ikea, Imperial Tobacco, Jysk czy Bosh. Oczekiwania klientów ATC Cargo S.A. spowodowały konieczność zaoferowania przez Spółkę alternatywnego rozwiązania wobec transportu drogowego. Dlatego też ATC Cargo S.A., wychodząc naprzeciw oczekiwaniom klientów, dostosowało dotychczasowe procesy logistyczne świadczenia usług transportowych na rzecz klientów do wymogów transportu intermodalnego przy wykorzystaniu transportu kolejowego (m.in. dotyczące czasu dostawy, zasad przetrzymania kontenera w toku realizacji usługi, itp.).

Struktura przychodów z podziałem na usługi	2013	2012	2011
spedycja kontenerowa	74 416 834,04	70 569 408,70	39 249 978,92
w tym:			
usługi intermodalne	27 722 591,35	16 225 823,91	802 600,00
spedycja lądowa pozostała	10 391 855,84	10 108 706,47	14 737 993,25
obsługa portowa i celna, w tym usługi agencji celnej	8 021 611,34	9 595 785,45	9 142 263,46
pozostałe usługi	3 204 096,69	3 112 445,81	826 866,11
Razem	96 034 397,91	93 386 346,43	91 898 490,83

Zmniejszenie zysku netto

W 2013 roku ATC Cargo S.A. wypracowało zysk netto w wysokości 1.002.744,63 złotych, przy czym zysk ten jest niższy od wypracowanego w 2012 roku o 304.948,99 złotych.

Wskazać należy, iż na poziom zysku netto w roku 2013, niewątpliwym wpływ miał rozpoczęty w 2012 roku, a intensywnie kontynuowany w 2013 roku, proces dostosowania dotychczasowych procesów logistycznych świadczenia usług transportowych na rzecz klientów do wymogów transportu intermodalnego. Pozostało to nie bez znaczenia dla poziomu marży osiągniętej przez Spółkę, a w konsekwencji, dla poziomu zysku zrealizowanego w 2013 roku. Rok 2013 był dla ATC Cargo S.A. okresem gwałtownego wzrostu w zakresie świadczonych usług intermodalnych, wymagającym od Spółki kontynuacji strategii przyjętej w 2012 roku polegającej m.in. na zmianie warunków największych kontraktów spedycyjnych Spółki w związku z implementacją rozwiązań intermodalnych. Działania te miały wpływ na wysokość wypracowanej marży poprzez obniżenie stawek w stosunku do poziomu stawek obowiązujących przed zmianą kontraktów na intermodalne. Nie można również pominąć faktu, iż ogólna destabilizacja sytuacji gospodarczej utrudniała prowadzenie polityki handlowej oraz była jedną z przyczyn pojawienia się i utrzymania u klientów Emitenta tendencji ukierunkowanej na generalne obniżanie kosztów zlecanych przez nich usług, co miało również wpływ na wysokość osiągniętej przez ATC Cargo S.A. marży.

Należy wskazać, iż wdrożenie transportu intermodalnego związane jest z długotrwałymi okresami planowania, a następnie wymaga dalszego upływu czasu pozwalającego na wypracowanie zadowalającej efektywności ekonomicznej projektu. Jednakże warto podkreślić, iż zmiana sposobu realizacji usługi transportowej pozwoliła ATC Cargo S.A. na utrzymanie dotychczasowych klientów warunkujących współpracę od świadczenia przez Spółkę usług intermodalnych, a także na poszerzenie portfolio klientów o nowe podmioty. Obrazując powyższe należy wskazać, iż w 2013 roku ilość kontenerów (TEU) obsługiwanych w transporcie intermodalnym stanowiła 56% całości obsługiwanych kontenerów, przy czym w 2012 roku poziom ten wynosił 47%.

6. Najważniejsze cele Spółki na rok 2014

Głównym celem Zarządu ATC Cargo S.A. w 2014 roku jest dalsze wzmocnienie pozycji Spółki na rynku usług spedycyjnych poprzez:

- Dalszy rozwój głównych obszarów działania – spedycji morskiej oraz transportu intermodalnego poprzez ekspansywne działania pozwalające na pozyskiwanie nowych klientów z jednoczesnym podjęciem działań prowadzących do uzyskania wyższych marż z tytułu świadczonych usług;
- Intensywny rozwój pozycji Emitenta za zagranicznych rynkach logistycznych;
- Kontynuację działań mających na celu zwiększenie potencjału gospodarczego spółki ACT Cargo S.A., wzmocnienie jej pozycji rynkowej oraz zoptymalizowanie kosztów prowadzonej działalności.

Rok 2013 był dla spółki ATC Cargo S.A. przede wszystkim okresem gwałtownego wzrostu w zakresie świadczonych usług intermodalnych wymagającym od Spółki kontynuacji strategii przyjętej w 2012 roku polegającej na dostosowywaniu dotychczasowych procesów logistycznych świadczenia usług transportowych do wymogów transportu intermodalnego. Dzięki temu ATC Cargo S.A. utrzymało dotychczasowych klientów warunkujących współpracę od świadczenia przez Spółkę usług intermodalnych, a także poszerzyło portfolio klientów o nowe podmioty.

W aspekcie działań wewnątrz Grupy Kapitałowej ATC Cargo S.A. rok 2013 wiązał się z reorganizacją Grupy Kapitałowej, polegającą przede wszystkim na połączeniu ze spółką OpenLog Sp. z o.o., mającą na celu wzmocnienie potencjału gospodarczego ATC Cargo S.A. oraz zwiększenie jej możliwości konkurencyjności na rynku, co w ocenie Emitenta wpłynie dodatnio na stabilność działania, wzmocnienie pozycji rynkowej, a w konsekwencji na zwiększenie wartości Spółki dla jej akcjonariuszy.

7. Podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe wykazane w sprawozdaniu finansowym

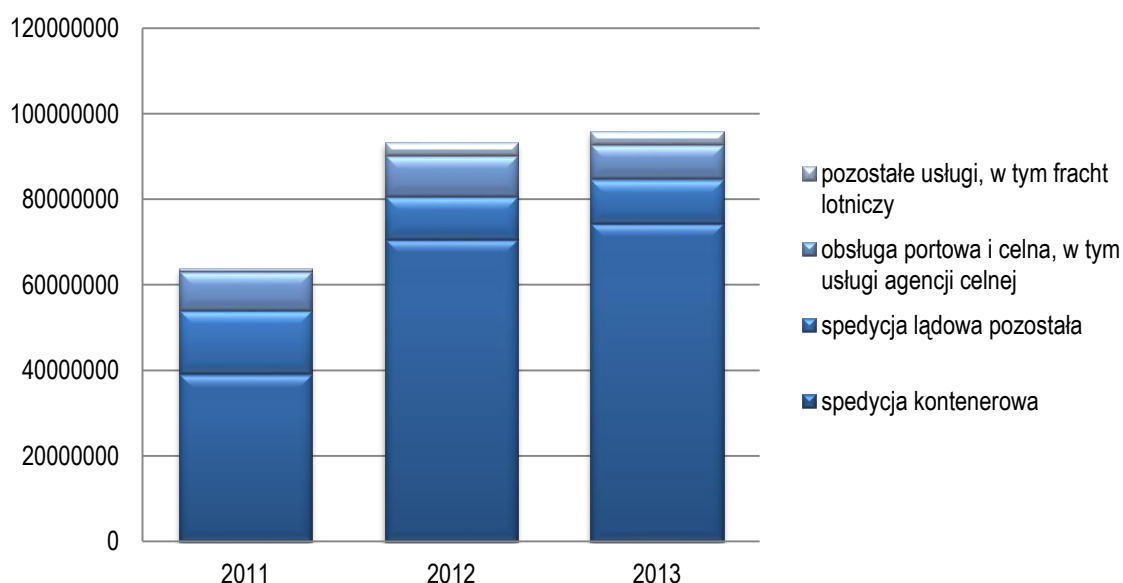
Wyszczególnienie	2013	2012	2011
Kapitał własny	16 177 635,13	14 782 793,49	13 480 599,87
Należności długoterminowe	0,00	0,00	24 960,42
Należności krótkoterminowe	16 582 846,87	13 140 066,14	17 886 236,75
Środki pieniężne i inna aktywa pieniężne	6 718 982,93	7 873 114,17	9 432 615,64
Zobowiązania długoterminowe	387 022,81	512 016,97	543 685,40
Zobowiązania krótkoterminowe	17 865 227,07	16 509 112,10	17 780 116,06
Przychody netto ze sprzedaży	96 034 397,91	93 386 346,43	91 898 490,83
Amortyzacja	716 298,92	805 874,41	618 419,48
Zysk ze sprzedaży	630 453,68	837 707,06	4 163 674,53
Zysk na działalności operacyjnej	837 722,19	1 355 265,44	4 020 605,06
Zysk brutto	1 278 271,49	1 549 162,85	3 283 011,61
Zysk netto	1 002 744,63	1 307 693,62	2 500 382,33
Rentowność sprzedaży netto = zysk ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży	0,66%	0,90%	4,53%
Rentowność sprzedaży = zysk netto/przychody ze sprzedaży	1,04%	1,40%	2,72%
Rentowność majątku = Zysk netto/aktywa ogółem	2,88%	4,05%	7,74%
Płynność I stopnia = Aktywa obrotowe/zobowiązania bieżące	1,42	1,39	1,48
Płynność II stopnia = (aktywa obrotowe – zapasy - rozliczenia międzyokresowe)/zobowiązania bieżące	1,40	1,34	1,46
Płynność III stopnia = Inwestycje krótkoterminowe/zobowiązania bieżące	0,46	0,55	0,52
Szybkość obrotu należności = stan należności handlowych * 365 dni/przychody netto ze sprzedaży	47	41,00	60,00
Szybkość obrotu zobowiązań = stan zobowiązań handlowych * 365 dni/przychody netto ze sprzedaży	33	27,00	31,00
Pokrycie aktywów trwałych kapitałem własnym i rezerwami długoterminowymi = kapitał własny + rezerwy długoterminowe/aktywa trwałe + należności handlowe o okresie płatności powyżej 12 miesięcy	1,73	1,62	3,18
Trwałość struktury finansowania = kapitał własny + rezerwy długoterminowe + zobowiązania długoterminowe/suma aktywów	0,48	0,47	0,43

Szczegółowe wyniki finansowe prezentuje sprawozdanie finansowe.

8. Struktura przychodów z podziałem na usługi

Struktura przychodów z podziałem na usługi	2013	2012	2011
spedycja kontenerowa	74 416 834,04	70 569 408,70	39 249 978,92
w tym: usługi intermodalne	27 722 591,35	16 225 823,91	802 600,00
spedycja lądowa pozostała	10 391 855,84	10 108 706,47	14 737 993,25
obsługa portowa i celna, w tym usługi agencji celnej	8 021 611,34	9 595 785,45	9 142 263,46
pozostałe usługi	3 204 096,69	3 112 445,81	826 866,11
Razem	96 034 397,91	93 386 346,43	91 898 490,83

Struktura przychodów ATC Cargo S.A. z podziałem na usługi



Spedycja kontenerowa z wykorzystaniem frachtu morskiego i transportu intermodalnego

Spedycja kontenerowa z wykorzystaniem frachtu morskiego i transportu intermodalnego jest główną usługą w strukturze przychodów ATC Cargo S.A. Udział spedycji kontenerowej w strukturze przychodów w roku 2013 wyniósł ponad 77%.

W zakresie spedycji kontenerowej Spółka świadczy następujące usługi:

- organizacja transportu drogą morską i lądową, w tym z wykorzystaniem przesyłek pełnokontenerowych jak i serwisu kontenerowego drobnicowego,
- organizacja przeładunku w kraju i zagranicą,
- zapewnienie ubezpieczenia ładunku,
- transport ładunków ponadnormatywnych.

Działalność powyższa wymaga od Emitenta wykwalifikowanego personelu oraz odpowiedniego zaplecza organizacyjno-technicznego. Spółka posiada rozbudowaną strukturę agencyjną tworzącą spójną sieć na całym świecie, która obecnie obejmuje wszystkie porty, gdzie obsługiwane są ładunki klientów Spółki, ze szczególnym uwzględnieniem Dalekiego Wschodu.

Ponadto, odnotowywany w ostatnich latach dynamiczny rozwój obrotów kontenerowych w portach morskich tworzy korzystne warunki dla rozwoju oferowanych przez Spółkę usług w tym usługi intermodalnej z wykorzystaniem transportu kolejowego w dowozach i odwozach kontenerów. Udział transportu intermodalnego stanowił w 2013 roku 28,9 % w strukturze przychodów Emitenta, przy czym w stosunku do 2012 roku nastąpił wzrost przychodów osiągniętych z usługi intermodalnej o 70,85 %.

ATC Cargo S.A. nie posiada własnej floty samochodowej, ale ściśle współpracuje z kilkudziesięcioma podmiotami świadczącymi usługi w zakresie drogowego transportu kontenerów. Do dyspozycji Spółki pozostaje około 150 samochodów zdolnych do przewożenia kontenerów 20, 40, 45-stopowych. W zakresie transportu intermodalnego dominującym usługodawcą ATC Cargo S.A. jest największa spółka zależna ATC Cargo S.A. – Loconi Intermodal S.A..

Spedycja lądowa pozostała

W portfolio usług ATC Cargo S.A. znajduje się również system przewozów:

- całopojazdowych,
- częściowych,
- ponadgabarytowych,
- przesyłek ekspresowych,

specjalistycznych w chłodniach, izotermach itp. Powyższe usługi realizowane są w zależności od ilości i specyfiki przewożonego ładunku z wykorzystaniem transportu drogowego w relacjach krajowych oraz międzynarodowych. Świadczenie usług spedycji drogowej umożliwia Spółce oferowanie swoim klientom komplementarnych rozwiązań spedycyjno-logistycznych.

Przesyłki ekspresowe w relacjach europejskich

Specjalistyczne usługi transportowe niewielkich partii ładunkowych (kilka kartonów, kilka palet) z ukierunkowaniem na bardzo krótki i precyzyjny czas transportu. Głównymi odbiorcami tychże usług są koncerny samochodowe oraz firmy produkcyjne stosujące zasadę just-in-time. Transport ten realizowany jest na obszarze całej Europy. Ze względu na swoją precyzyjność marże na tej usłudze są odpowiednio wyższe od standardowych przewozów.

Transport ładunków ponadnormatywnych (Project cargo)

Specjalistyczne usługi transportowe ładunków wykraczających swoimi gabarytami lub wagą poza standardowe jednostki ładunkowe. Transport ten charakteryzuje się wysoko płatnymi frachtami oraz wysoką specjalizacją osób go organizujących. Nie są to stałe ciągi ładunkowe a przeważnie jednorazowe kontrakty, np. na przewóz całej fabryki z punktu A do B.

Obsługa portowa i celna

Znaczącą pozycją pod względem udziału w przychodach jest obsługa portowa i celna.

Obsługa portowa polega na dokonywaniu przeładunków kontenerów w relacjach burt statku – plac – środek przewozowy i odwrotnie oraz usług towarzyszących, takich jak badanie towarów, kontrola stanu ładunku, rozładunek towarów do magazynów, przeładunek na samochody planckowe itp.

Spółka od początku swojej działalności świadczy również usługi agencji celnej, polegające na obejmowaniu towarów wymaganą procedurą celną, głównie dopuszczeniem do obrotu, tranzytem lub wywozem. Dodatkowo Spółka oferuje swoim klientom usługi doradcze oraz daje możliwość odroczenia płatności należności celno-podatkowych poprzez użyczenie stosownego zabezpieczenia. Spółka jest prekursorem w zakresie obsługi celnej ładunków w oparciu o procedury uproszczone (praktycznie bez udziału administracji celnej). Obsługa z wykorzystaniem procedur uproszczonych upraszcza formalności celne i przede wszystkim pozwala na skrócenie czasu wymaganego na dokonanie odprawy celnej (maksymalnie do 1 godziny). Procedura uproszczona pozwala dodatkowo na stosowanie instrumentów finansowych polegających na odraczaniu płatności cła i podatku VAT oraz umożliwia rozliczanie podatku VAT z tytułu importu w deklaracji podatkowej. Procedury uproszczone realizowane są w oparciu o wysoko zaawansowane technologie, stąd nie jest konieczna obecność pracownika Spółki w Urzędzie Celnym. Ma to bezpośredni wpływ na wydajność i efektywność działania Spółki. Zaznaczyć również należy, iż możliwość korzystania z procedury uproszczonej udzielana jest przez administrację celną jedynie podmiotom wiarygodnym, charakteryzującym się stabilnością finansową oraz spełniającym określone wymagania przy współpracy z organami celnymi.

Przychody tego typu usług w sprzedaży Emitenta w roku 2013 wynoszą 8 021 611,34 złotych.

Pozostałe usługi

Fracht lotniczy

Tam, gdzie inne gałęzie transportu nie są w stanie spełnić oczekiwań klientów, Spółka świadczy usługi frachtu lotniczego. Spółka współpracuje z partnerami należącymi do międzynarodowych stowarzyszeń transportu lotniczego, takich jak: IATA, IATA CASS (The Air Transport Association).

Badania jakości towaru, certyfikacja

Proces spedycyjny związany jest z reprezentacją interesów klienta w państwach będących ośrodkami międzynarodowej wymiany towarów. Wychodząc naprzeciw oczekiwaniom klientów wprowadziliśmy usługi badania jakości towaru i jego certyfikacji oraz nadzoru nad załadunkiem. Usługa realizowana jest w oparciu o istniejącą sieć agentów, którzy pracują dla nas we wszystkich ważniejszych portach świata.

Doradztwo w zakresie spedycji międzynarodowej

Naszym klientom w ramach realizowanych kontraktów oferujemy, oprócz sprzedaży samej usługi spedycyjnej i transportowej, doradztwo w zakresie szeroko rozumianej optymalizacji procesów logistycznych. Jest to szczególnie istotne w kontekście zarządzania relacjami z klientami.

9. Odbiorcy usług Emitenta oraz rynki zbytu

Odbiorcami usług Emitenta są przedsiębiorcy o zdywersyfikowanym profilu działalności, począwszy od branży meblarskiej, tytoniowej, poprzez m.in. spożywczą, motoryzacyjną i elektroniczną. Potencjalnym odbiorcą oferowanych przez Spółkę usług jest każdy podmiot, który w wyniku prowadzonej działalności wykazuje zapotrzebowanie na zlecenie organizacji transportu towarów bądź materiałów z każdego miejsca na świecie i w dowolnej relacji.

Wśród głównych odbiorców usług Emitenta znajdują się międzynarodowe koncerny, takie jak Grupa IKEA, Grupa Imperial Tobacco, JYSK oraz ROCKWOOL. W 2013 roku sprzedaż usług Emitenta dla tych odbiorców przekroczyła 30% ogólnej sumy przychodów ATC Cargo S.A. i utrzymuje się na podobnym poziomie jak w roku 2012.

W obecnej strukturze klientów Emitenta znaczącą większość stanowią podmioty prowadzące działalność na terenie kraju, niewielka ich liczba to podmioty zagraniczne.

Rodzaj sprzedaży	2013	2012	2011
sprzedaż dla podmiotów krajowych	70 241 950,64	70 261 864,28	70 564 418,77
sprzedaż dla podmiotów zagranicznych	25 792 447,27	23 124 482,15	21 334 072,06

10. Dostawcy usług

Wśród dostawców usług Emitenta wyróżnia się cztery główne grupy dostawców:

- operatorzy intermodalni oraz kolejni,
- linie żeglugowe – armatorzy,
- agenci zagraniczni,
- operatorzy terminali morskich,
- przewoźnicy drogowi.

W zakresie oferowanych usług Emitent posiada bogatą i zweryfikowaną bazę dostawców i partnerów handlowych, z którymi ściśle współpracuje w celu należytej i kompletnej realizacji zleceń na rzecz swoich klientów. W większości usługi świadczone na rzecz Emitenta mają charakter powszechnie dostępny, dlatego też Spółka nie jest uzależniona od konkretnych dostawców. ATC Cargo S.A. posiada

stabilną strukturę zleceń i stałe portfolio armatorów morskich, agentów, przewoźników drogowych oraz operatorów terminali intermodalnych realizujących te zlecenia.

11. Istotne informacje i wskaźniki pozafinansowe

11.1 Zasoby ludzkie

Emitent wskazuje, iż na ostatni dzień okresu objętego niniejszym raportem, tj. na dzień 31 grudnia 2013 roku, liczba osób zatrudnionych w przeliczeniu na pełne etaty wynosi 66 osób, z czego 61% stanowią kobiety, a 92% osoby z wyższym wykształceniem.

11.2 Odpowiedzialność społeczna

ATC Cargo S.A. realizuje ideę biznesu odpowiedzialnego społecznie uwzględniając przepisy prawa, normy etyczne, a także interes społeczny. W swej codziennej działalności biznesowej Emitent dba o wysokie standardy i harmonię funkcjonowania w otoczeniu.

Emitenta cechuje dbałość o relacje z pracownikami. W 2011 roku ATC Cargo S.A. wprowadziło program „Mama i Tata w pracy”, który ułatwia młodym rodzicom odnalezienie się w nowej dla nich sytuacji oraz połączenie obowiązków rodzinnych i zawodowych, między innymi poprzez elastyczny czas pracy, karty podarunkowe, dodatkowe dni urlopu czy rozbudowane ubezpieczenie medyczne. Emitent zajął I miejsce w wojewódzkim oraz ogólnopolskim finale w kategorii średnich przedsiębiorstw w konkursie „Firma Przyjazna rodzicom” organizowanym przez Next.pl Sp. z o.o. oraz Lecha Consulting sp. z o.o.



Ponadto ATC Cargo S.A. zapewnia pracownikom ubezpieczenia medyczne oraz daje możliwość korzystania z ubezpieczenia na życie, a także z kartów sportowych.

Pracownicy ATC Cargo S.A. biorą udział w licznych szkoleniach podnoszących umiejętności i kwalifikacje organizowanych nie tylko przez podmioty zewnętrzne ale i wewnętrznie w ramach Spółki. Do szkoleń tych zaliczają się m.in.: szkolenia z zakresu fachowej wiedzy spedycyjnej, kurs FIATA, szkolenia dotyczące kwestii związanych ze sprzedażą produktów Spółki, zwłaszcza w zakresie produktu frachtu morskiego czy transportu intermodalnego, umiejętności negocjacji handlowych. ATC Cargo S.A. prowadzi także Program Stażowy „Szansa na Etat”, który umożliwia stażystom zdobycie cennego doświadczenia w branży logistycznej, a także w większości przypadków, późniejsze zatrudnienie w Spółce. Ostatnia edycja Programu Stażowego miała miejsce w lipcu 2013 roku. Co więcej, ATC CARGO S.A. podejmuje działania edukacyjne ukierunkowane na osoby zainteresowane bliższym poznaniem zawodu spedytora. W marcu bieżącego roku w siedzibie Emitenta zostało zorganizowane szkolenie dla uczniów Technikum Spedycyjnego Zespołu Szkół Ekonomiczno – Handlowych w Żninie połączone ze zwiedzaniem jednego z terminali kontenerowych.

Ponadto, ATC Cargo S.A. uzyskało dofinansowanie unijne w ramach projektu „Kariera Menedżera – ATC Cargo wspiera rozwój kadry menedżerskiej” w ramach poddziałania 2.1.1: „Rozwój kapitału ludzkiego w przedsiębiorstwach” w Programie Operacyjnym Kapitał Ludzki. W ramach tego projektu realizowany jest cykl szkoleniowy dedykowany dla kadry menedżerskiej Spółki, którego celem jest praca nad rozwojem kompetencji menedżerskich oraz opracowanie wspólnej misji i wizji oraz wartości, którymi Spółka oraz jej pracownicy powinni kierować się przy wykonywaniu codziennej pracy i realizacji wspólnych celów.

Emitent wspiera również społeczność lokalną poprzez pomoc dla Fundacji Dzieciom Niepełnosprawnym PODARUJ UŚMIECH oraz coroczny udział w akcji SZLACHETNA PACZKA. Spółka jest także sponsorem gdyńskiej drużyny futbolu amerykańskiego SEAHAWKS GDYNIA.



Bieżąca działalność ATC Cargo S.A. cechuje się daleko idącą troską o środowisko naturalne. Promowany przez ATC Cargo S.A. transport intermodalny, jako alternatywa dla tradycyjnego transportu drogowego, przyczynia się do odciążenia nadmiernie zatłoczonej sieci drogowej z części przewozów towarowych i w konsekwencji wzrost bezpieczeństwa ruchu, a także do zmniejszenia negatywnych dla zdrowia i życia człowieka oraz środowiska naturalnego skutków i kosztów zewnętrznych powodowanych przez transport drogowy. Według szacunków Emitenta, dzięki serwisowi intermodalnemu w 2013 roku na polskie drogi wyjechało o ok. 50 tys. mniej ciężarówek.

W zakresie transportu drogowego ATC Cargo S.A. optymalnie wykorzystuje posiadany potencjał, aby ograniczyć uciążliwość dla środowiska naturalnego, a także podejmuje współpracę tylko z przewoźnikami, których tabor jest zaawansowany technologicznie i charakteryzuje się niską emisją zanieczyszczeń do atmosfery.

11.3 Nagrody i konferencje

ATC Cargo S.A. jest dynamicznie rozwijającą się w sektorze małych i średnich przedsiębiorstw Spółką, czego potwierdzeniem jest przyznawana regularnie od kilku lat nagroda „Gazele Biznesu”, którą Spółka otrzymała również w 2013 roku.



Dodatkowo Spółka bierze aktywny udział w rozpowszechnianiu edukacji branżowej. W dniach 27-28 marca 2014 roku Wiceprezes Zarządu Pan Marcin Karczewski oraz Dyrektor Agencji Celnej Spółki byli prelegentami podczas konferencji „Współpraca z Chinami”, a w dniu 17 października 2013 roku Prezes Zarządu Pan Artur Jadeszko podczas konferencji „Giełda źródłem kapitału na rozwój przedsiębiorstwa” wygłaszał prelekcję na ten temat

12. Informacje uzupełniające

12.1. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Spółką i jej grupą kapitałową

Dnia 31 grudnia 2013 roku nastąpiło połączenie ATC Cargo S.A. ze spółką zależną Emitenta - OpenLog Sp. z o.o. Połączenie nastąpiło w sposób przewidziany w art. 492 § 1 pkt 1) k.s.h., tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej OpenLog Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością na Spółkę Przejmującą ATC Cargo Spółka Akcyjna w zamian za nowowyemitowane Akcje serii F Spółki Przejmującej, które Spółka Przejmująca przyznała wspólnikom Spółki Przejmowanej na zasadach opisanych w Planie Połączenia oraz przy uwzględnieniu treści art. 514 k.s.h. Połączenie zostało dokonane na podstawie Planu Połączenia uzgodnionego przez Zarządy obu spółek w dniu 9 września 2013 roku. Uchwała o połączeniu została podjęta na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Emitenta oraz Nadzwyczajnym Zgromadzeniu Wspólników OpenLog Sp. z o.o. w dniu 13 grudnia 2013 roku. Spółka informowała o rejestracji połączenia raportem bieżącym EBI 32/2013 z dnia 31 grudnia 2013 roku.

Ponadto, dnia 27 grudnia 2013 roku spółka ATC Cargo S.A. przestała być spółką dominującą wobec NLS S.A. w rozumieniu art. 4 pkt 14 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych oraz w rozumieniu art. 3 pkt 16 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi w zw. z art. 3 ust. 1 pkt 37 ustawy o rachunkowości. Spółka NLS S.A. nie prowadziła działalności operacyjnej, z uwagi na fakt, iż przedmiotowa działalność została przeniesiona do ATC Cargo S.A. celem optymalizacji procesów biznesowych. W związku z tym dnia 27 grudnia 2013 roku została zawarta umowa sprzedaży całości akcji posiadanych przez ATC Cargo S.A. w spółce NLS S.A. oraz został zmieniony dotychczasowy skład Zarządu NLS S.A. Spółka informowała o powyższym raportem bieżącym EBI 31/2013 z dnia 27 grudnia 2013 roku

12.2. Istotne transakcje zawarte przez Spółkę lub jednostki od niej zależne z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe

W 2013 roku nie zostały zawarte transakcje przez Spółkę lub jednostki od niej zależne z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe.

12.3. Główne inwestycje krajowe i zagraniczne

Wyszczególnienie	01.01 – 31.12.2013	
	Nakłady (w tys. zł)	Źródła finansowania (np. środki własne, kredyt, Leasing, przejęcie ze spółki zależnej itp.)
Budynki i lokale	9,21	środki własne/przejęcie
Maszyny i urządzenia	79,00	środki własne/przejęcie
Środki transportu	584,61	Leasing/cesja/przejęcie
Pozostałe środki trwale – wyposażenie	55,67	środki własne/przejęcie
Środki trwale w budowie i zaliczki	81,66	środki własne/przejęcie
Wartości niematerialne i prawne	443,2	środki własne
RAZEM	1 253,35	

12.4. Czynniki ryzyka i zagrożenia

12.4.1. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Spółka prowadzi działalność

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną Polski.

Sytuacja finansowa Spółki jest uzależniona od sytuacji ekonomicznej w Polsce i na świecie. Na wyniki finansowe generowane przez Emitenta wpływ mają: poziom PKB Polski, poziom średniego wynagrodzenia brutto, poziom inflacji, rozwój infrastruktury drogowej w Polsce, rozwój sektora usług logistycznych i spedycyjnych, poziom inwestycji podmiotów gospodarczych, stopień zadłużenia jednostek gospodarczych i gospodarstw domowych. Istnieje ryzyko, że spowolnienie tempa wzrostu gospodarczego, spadek poziomu inwestycji przedsiębiorstw czy wzrost zadłużenia jednostek gospodarczych może mieć negatywny wpływ na działalność oraz sytuację finansową Spółki, poprzez obniżenie popytu na usługi Emitenta, co w konsekwencji może przełożyć się na pogorszenie wyników finansowych Spółki.

Ryzyko związane ze zmianami kursów walutowych.

Głównym źródłem ryzyka walutowego jest zakup usług od armatorów zagranicznych oraz świadczenie przez Emitenta usług rozliczanych w walutach obcych. Spółka skutecznie zabezpiecza się przed nadmiernym ryzykiem kursowym prowadząc kontrolowaną politykę walutową obejmującą stosowanie transakcji zabezpieczających. Pozwala to na wyeliminowanie znaczącego wpływu wahań kursów walutowych na wyniki finansowe Spółki.

Ryzyko wzrostu konkurencji

Emitent działa w warunkach silnej konkurencji, która cechuje się dużym rozdrobnieniem. Z tego względu istnieje ryzyko rotacji klientów oraz konieczność dostosowania polityki cenowej do tendencji rynkowych. W konsekwencji może mieć to wpływ na poziom sprzedaży oraz poziom marży Emitenta.

Emitent stara się redukować powyższe ryzyko poprzez działania dążące do utrzymywania pozyskanych już klientów i nawiązywanie długofalowej współpracy np. zapewniając wyspecjalizowany serwis oraz stale podnosząc jakość świadczonych usług poprzez przywiązywanie dużej wagi do obowiązujących w Spółce standardów obsługi klientów. Emitent dba też o posiadanie zdywersyfikowanej struktury klientów, dzięki czemu przerwanie współpracy z danym klientem nie może znacząco wpłynąć na sytuację finansową Emitenta. Ponadto Emitent poszerza skalę działania, tworząc rozbudowane struktury handlowe. W ten sposób Emitent dociera do większej ilości klientów stale poszerzając ich portfolio, może zagwarantować ciągłą opiekę nad klientem oraz budować trwałość oferty cenowej. W efekcie tych działań wpływ rynkowej rotacji klientów oraz polityki cenowej konkurencji na wskaźniki finansowe Emitenta może pozostać nieznaczący.

Ryzyko niestabilnego otoczenia prawnego

Zmiany wprowadzane w polskim systemie prawnym mogą rodzić dla Emitenta pewne ryzyko w zakresie prowadzonej przez niego działalności gospodarczej. Dotyczy to w szczególności regulacji z dziedzin prawa handlowego, podatkowego, przepisów regulujących działalność gospodarczą, przepisów prawa pracy i ubezpieczeń społecznych czy też prawa papierów wartościowych. Zmiany te mogą mieć wpływ na otoczenie prawne działalności Emitenta i na jego wyniki finansowe.

Ta grupa ryzyk odnosi się w szczególności do systemu podatkowego, który podlega dynamicznym nowelizacjom. Polskie spółki ze względu na dużą zmienność przepisów podatkowych narażone są na większe ryzyko niż spółki działające w bardziej stabilnych systemach. Powstanie różnic w interpretacji przepisów podatkowych pomiędzy Emitentem a organami podatkowymi może mieć wpływ na działalność Emitenta, jego sytuację finansową, wyniki oraz perspektywy rozwoju. W związku z powyższym istnieje ryzyko, iż mimo stosowania przez Emitenta aktualnych standardów rachunkowości, interpretacja organów podatkowych właściwych dla Emitenta może różnić się od tej przyjętej przez niego, co w konsekwencji mogłoby wpłynąć na nałożenie na Emitenta kary finansowej mogącej mieć wpływ na wyniki finansowe Emitenta. Emitent podejmuje stałe działania eliminujące to ryzyko poprzez uzyskiwanie indywidualnych interpretacji podatkowych dla zdarzeń, które mogą być interpretowane w niejednoznaczny sposób.

Nieprzewidywalność zmian prawa podatkowego, prawa pracy, prawa regulującego działalność gospodarczą, prawa ubezpieczeń społecznych, prawa z zakresu obrotu instrumentami finansowymi oraz wszelkich innych aspektów prawnych na rynkach, na których Emitent już działa lub zamierza rozpocząć działalność, rodzi ryzyko wystąpienia w przyszłości nieprzewidywalnych skutków finansowych dla działalności Emitenta, w tym możliwość m.in. spadku sprzedaży i/lub wzrostu kosztów działalności i w efekcie możliwość negatywnego wpływu zmian przepisów prawa na wyniki finansowe.

12.4.2. Czynniki ryzyka związane działalnością Spółki

Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży

Podobnie jak większość podmiotów świadczących usługi spedycyjne również Emitent wykazuje niewielką w porównaniu z innymi branżami sezonowość sprzedaży. Sezonowość

przejawia się w generowaniu większej części przychodów ze sprzedaży w drugiej połowie roku i niższym poziomie przychodów w pierwszym kwartale danego roku. Sezonowość na rynku TSL (Transport – Spedycja – Logistyka) jest również efektem uzależnienia od warunków atmosferycznych.

Ryzyko rotacji pracowników

Ze względu na fakt, iż ATC Cargo S.A. jest przedsiębiorstwem sektora usługowego, zachowanie ciągłości działalności, a także tempa rozwoju Spółki, w istotnym zakresie opiera się na wiedzy i doświadczeniu jej pracowników. Istnieje ryzyko, iż utrata kluczowych pracowników może wpłynąć na efektywność prowadzonej działalności, jak również zahamować rozwój niektórych usług.

W celu wyeliminowania powyższego ryzyka Spółka prowadzi dynamiczną politykę kadrową stwarzającą możliwości do zaspokojenia potrzeb zawodowych oraz społecznych pracowników, która jednocześnie zapewnia Spółce realizację celów przedsiębiorstwa. Podstawowym elementem tej polityki są programy motywacyjne obejmujące systemy premiowe, posiadanie bogatej oferty socjalnej (ubezpieczenie medyczne, polisa na życie, program dla młodych mam i ojców, dofinansowania wyjazdów, urlopów z ZFŚS, itp.), organizacja staży pracy oraz stwarzanie pracownikom możliwości podnoszenia kwalifikacji, a także poszerzania wiedzy i doświadczenia za pomocą szkoleń wewnętrznych oraz zewnętrznych. Ponadto w ramach struktur organizacyjnych Emitent buduje trwałe zespoły pracowników opierające się na wiedzy i doświadczeniu wielu osób, zabezpieczając się w ten sposób na wypadek utraty kluczowych pracowników.

Ryzyko związane z sytuacją finansową Emitenta

Na sytuację finansową Emitenta wpływ ma ryzyko płynności finansowej, czyli niepozyskanie dostatecznego finansowania z tytułu umów kredytowych. Ryzyko to może powodować brak dostatecznych środków pieniężnych na sfinansowanie zakupu usług zewnętrznych: kosztów armatorskich i transportowych, obsługi portowej, opłat kontrolnych, weterynaryjnych itp.

Emitent skutecznie przeciwdziała ryzyku finansowemu poprzez dywersyfikację źródeł finansowania. Ponadto Emitent podejmuje działania pozwalające na zachowanie równowagi pomiędzy uzyskiwaniem przychodów z tytułu świadczonych usług a regulowaniem należności wobec swoich dostawców. W spółce istnieje również skuteczny system windykacji.

W przypadku znacznego przekroczenia terminu płatności przez Klienta Spółki, Emitent podejmuje kroki związane z kierowaniem sprawy na drogę postępowania sądowego. Przedstawione działania w należyty sposób zabezpieczają Emitenta przed ryzykiem utraty płynności.

Ryzyko niewypłacalności klientów

Istnieje ryzyko, iż niewypłacalność klientów Emitenta może mieć istotny negatywny wpływ na płynność finansową oraz wyniki finansowe Emitenta.

Emitent stosuje rozwiązania prawne pozwalające mu na należyte zabezpieczenie się przed niewypłacalnością klientów. Ponadto Emitent pracuje ze sprawdzonymi i zweryfikowanymi podmiotami, mającymi stałe ciągi ładunkowe, co związane jest z wysokim prawdopodobieństwem, iż Emitent zawsze będzie mógł zaspokoić swoje potrzeby płatnicze względem poszczególnych odbiorców nieterminowo regulujących zobowiązania w ramach przysługującego mu prawa zastawu na ładunku. Dodatkowo Emitent wdrożył w Spółce procedurę przyznawania limitów kredytowych swoim kontrahentom, która przewiduje przyznawanie odroczonej terminowości płatności tylko i wyłącznie klientom sprawdzonym i zweryfikowanym o stabilnej sytuacji finansowej. Emitent posiada również stosowne rozwiązania systemowe pozwalające mu na stałe monitorowanie terminowości w płatnościach

danego klienta oraz wolumenu świadczonych dla niego usług w toku współpracy, a także pozwalające na weryfikowanie sytuacji prawno – finansowej klienta przed podjęciem z nim współpracy celem wyboru odpowiedniej formy prawnej zabezpieczenia interesów Emitenta.

Ryzyko nieterminowego/niekompletnego wykonania zlecenia

Emitent realizuje usługi pośrednictwa w transporcie pomiędzy producentem a odbiorcą towarów. Czynnikiem mającym istotny wpływ na ocenę jakości świadczonych przez Emitent a usług jest terminowość w dostawie ładunku do finalnego odbiorcy. Ryzyko opóźnień w największym stopniu występuje podczas realizacji transportów drogą morską. W okresach największego natężenia przeładunków dochodzi często do przestoju ładunków z uwagi na brak miejsc na statkach. Po tych okresach następuje największa rotacja zleceń na rynku. Emitent stara się ograniczać ryzyko przestojów ładunków w portach poprzez rozbudowaną strukturę agencyjną oraz współpracę z wieloma armatorami morskimi, co powinno zapewniać niezakłócony transport ładunków niezależnie od sezonu. Emitent jest istotnym partnerem dla współpracujących z nim firm z Dalekiego Wschodu i dzięki utrzymywanym dobrym kontaktom może liczyć na dalszą bliską współpracę i zaangażowanie w okresach charakteryzujących się zwiększonym natężeniem przeładunków, dzięki czemu ogranicza ryzyko nieterminowego lub niekompletnego wykonania zlecenia.

Ryzyko uzależnienia od kluczowych klientów

Wiele podmiotów świadczących usługi spedycyjne działa w oparciu o współpracę z jednym lub niewielką ilością kluczowych klientów, którzy generują znaczną część przychodów. W takiej sytuacji uzależniają swoją sytuację finansową od trwałości współpracy z kluczowymi klientami, a ewentualne zakończenie współpracy z tymi podmiotami mogłoby w krótkim czasie spowodować trudności z uzupełnieniem poziomu zleceń oraz negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe podmiotu świadczącego usługi spedycyjne.

W celu wyeliminowania ryzyka uzależnienia od kluczowych klientów Emitent na przestrzeni ostatnich lat zdywersyfikował oraz znacząco pomnożył bazę swoich klientów. Uzależnienie od klientów jest też minimalizowane poprzez powiększenie skali działalności. Emitent zabezpiecza się przed tym ryzykiem również w ten sposób, iż dąży do zapewnienia trwałości relacji z obsługiwanymi klientami oraz dąży do zawierania umów długoterminowych.

Ryzyko związane z krótkoterminowymi umowami z klientami

Charakterystyka branży, w której działa Emitent wiąże się z faktem, że znaczna część umów z klientami oparta jest o zlecenia krótkoterminowe (trwające kilka miesięcy), co utrudnia precyzyjne prognozowanie przyszłych przepływów pieniężnych w dłuższej perspektywie.

Celem Spółki jest rozszerzanie współpracy z istniejącymi klientami, jak również podpisywanie umów z nowymi klientami na dłuższe okresy (o ile, z uwagi na charakter zlecenia, jest to możliwe). Ponadto, w przypadku współpracy z klientami kluczowymi, współpraca ATC Cargo S.A. dotyczy realizacji kilku lub kilkunastu zleceń jednocześnie, co w znacznym stopniu ogranicza możliwość zakończenia współpracy przed ukończeniem zleconych zadań.

Ryzyko utraty zaufania odbiorców

Wykonywanie przez Emitenta zlecenia wiąże się z wieloma czynnikami mogącymi powodować opóźnienie w realizacji zleceń lub ich nienależytym wykonaniu. W przypadku zaistnienia nieprzewidzianych zdarzeń, zawinienia ze strony podwykonawców lub Emitenta skutkującego wadliwym lub nieterminowym wykonaniem zleceń, Emitent jest narażony na ryzyko utraty zaufania odbiorców, które ze względu na specyfikę prowadzonej działalności jest niezwykle ważne.

Utrata zaufania odbiorców może wiązać się z istotnym ograniczeniem portfela zamówień Emitenta, co z kolei może przełożyć się w istotny sposób na osiągane wyniki finansowe przez

Emitenta. W celu ograniczenia przedmiotowego ryzyka Emitent współpracuje tylko ze sprawdzonymi i liczącymi się na rynku podwykonawcami oraz dokłada starań, aby każdorazowo przeprowadzać weryfikację podwykonawców, z którymi współpracę nawiązuje. Emitent dysponuje sprawdzoną i zweryfikowaną bazą stałych podwykonawców, co pozwala na wyeliminowanie do poziomu minimum nieprawidłowości przy realizacji zleceń. Dodatkowo Emitent podejmuje stałe działania mające na celu rozwój zawodowy i podnoszenie kwalifikacji swoich pracowników poprzez ich udział w szkoleniach zewnętrznych oraz system szkoleń wewnętrznych.

Ryzyko związane z obsługą celną klientów

Świadczone przez Emitenta usługi agencji celnej obarczone są ryzykiem związanym z brakiem uzyskania zapłaty za należności celne przez Klientów. Na podstawie art. 201 Rozporządzenia Rady (EWG) nr 2913/92 z dnia 12 października 1992 roku ustanawiającego Wspólnotowy Kodeks Celny Emitent świadczący usługi agencji celnej jest podmiotem zobowiązanym do zapłaty długu celnego, który powstaje w chwili przyjęcia zgłoszenia celnego.

Zgodnie z przepisami Wspólnotowego Kodeksu Celnego Emitent jako zgłaszający towar do odprawy celnej w charakterze przedstawiciela pośredniego pozostaje, w zakresie długu celnego, dłużnikiem solidarnym z Kontrahentem zlecającym wykonanie usługi.

To niebezpieczeństwo niwelowane jest co do zasady wymaganiem przedpłat należności celno-podatkowych wynikających ze zgłaszania towarów do właściwej procedury celnej przy obsłudze nowych niezwyfikowanych Klientów, zgodnie z zasadami ustalonymi obowiązującą Procedurą Przyznawania Limitów Kredytowych. Dodatkowo Emitent ograniczył do minimum sytuacje realizowania odpraw celnych w charakterze przedstawiciela pośredniego. Taka sytuacja występuje tylko i wyłącznie w przypadku kilku klientów Spółki o stabilnej i ugruntowanej sytuacji finansowej i pozycji rynkowej.

Ryzyko związane z dokonywaniem transakcji z podmiotami powiązanymi

Emitent dokonuje transakcji z podmiotami powiązanymi. Transakcje te polegają na świadczeniu przez podmiot powiązany Baltic Finance Consulting Sp. z o.o. na rzecz Emitenta usług księgowych oraz przez Loconi Intermodal S.A. usług przewozów intermodalnych.

W polskich warunkach przy zawieraniu transakcji z podmiotami powiązanymi istnieje ryzyko zakwestionowania przez organy skarbowe cen stosowanych przez poszczególne podmioty powiązane. W celu ograniczenia ryzyka Emitent ma opracowaną dokumentację podatkową cen transferowych, która podlega bieżącej aktualizacji. Prowadzenie przedmiotowej dokumentacji związane jest z wykazaniem, iż ceny stosowane przez Emitenta i poszczególne podmioty z Grupy Kapitałowej nie odbiegają znacząco od cen rynkowych (podstawa prawna art. 9a ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych Dz. U. z 2011r. nr 74, poz. 397 wraz z późn. zm.).

Ryzyko związane z realizacją strategii

Efektywność działania, mierzona wielkością zysków i poziomem rentowności, zależy od zdolności Emitenta do określenia i realizowania strategii, która będzie skuteczna w długim horyzoncie czasowym. Ewentualne podjęcie nietrafionych decyzji, wynikających z dokonania niewłaściwej oceny sytuacji lub niezdolność przystosowania się Emitenta do dynamicznie zmieniających się warunków rynkowych oznaczać może nieprzewidziane, negatywne skutki finansowe.

W celu zminimalizowania ryzyka wystąpienia takiego zagrożenia prowadzona jest ciągła bieżąca analiza sytuacji rynkowej oraz wszystkich czynników mających wpływ na realizację

przyjętej strategii tak, aby możliwe było jak najbardziej precyzyjne określenie kierunku i charakteru zmian otoczenia rynkowego, a co za tym idzie – dostosowania strategii do tych zmian. Wsparciem dla tego procesu są wdrożone przez Emitenta narzędzia do sprawozdawczości zarządczej, pozwalające na bieżąco monitorować realizację założonych celów strategicznych.

Ryzyko wynikające z powiązań rodzinnych pomiędzy członkami Zarządu Emitenta a członkami Rady Nadzorczej.

Inwestorzy powinni wziąć także pod uwagę fakt, iż Pani Wiktoria Bąk, która zasiada w Radzie Nadzorczej Emitenta jest matką Pana Wiktora Bąka – Wiceprezesa Zarządu oraz Akcjonariusza, a Pani Apolonia Piekart – członek Rady Nadzorczej Emitenta jest siostrą ojca Pana Wiktora Bąk oraz siostrą męża Pani Wiktorii Bąk, co nie wyklucza potencjalnej możliwości wzajemnego wpływania na decyzje tych osób podczas wykonywania zawodowych obowiązków. Należy jednak pamiętać, iż przeciwdziałaniu takiej sytuacji służą przepisy Kodeksu Spółek Handlowych, które ustanawiają zasadę kolegiałności działania Rady Nadzorczej, a także zakazują wydawania Zarządowi wiążących poleceń przez Radę Nadzorczą.

12.5. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego

Spółka ATC Cargo S.A. stosuje ład korporacyjny, na który składają się zasady zawarte w Załączniku Nr 1 do Uchwały Nr 795/2008 Zarządu Giełdy z dnia 31 października 2008r. „Dobre praktyki spółek notowanych na NewConnect”, zmienione Uchwałą Nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 marca 2010 r. w sprawie zmiany dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”. Szczegółowe informacje dotyczące stosowanych przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego przedstawione zostaną w punkcie „Informacja o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego” raportu rocznego publikowanego na podstawie §5 ust. 6.3 Załącznika Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

12.6. Wskazanie istotnych postępowań dotyczących Spółki toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

Aktualnie z udziałem Spółki prowadzone są postępowania przed sądami oraz organami administracji publicznej, jednakże w ocenie Emitenta żadne z nich nie ma charakteru istotnego. W sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2013 roku stan odpisu aktualizującego na należności handlowe wyniósł 354 631,97 złotych.

Sytuacja płatnicza potencjalnych nowych klientów jest każdorazowo weryfikowana i sprawdzana za pomocą raportów agencji ratingowych. Uzyskane w ten sposób informacje stanowią podstawę do przyznania klientowi odroczenia terminu płatności za zrealizowane przez Emitenta usługi oraz ustalenia okresu odroczenia płatności. Emitent stosuje rozwiązania prawne pozwalające na należyte zabezpieczenie się przed niewypłacalnością klientów. Ponadto Emitent pracuje ze sprawdzonymi i zweryfikowanymi podmiotami, mającymi stałe ciągi ładunkowe, co związane jest z wysokim prawdopodobieństwem, iż Emitent zawsze będzie mógł zaspokoić swoje potrzeby płatnicze względem poszczególnych odbiorców nieterminowo regulujących zobowiązania w ramach przysługującego mu prawa zastawu na ładunku. Emitent posiada stosowne rozwiązania systemowe pozwalające mu na stałe monitorowanie terminowości w płatnościach danego klienta oraz wolumenu świadczonych dla niego usług w toku współpracy, a także umożliwiające weryfikację sytuacji prawno – finansowej klienta przed podjęciem z nim współpracy celem wyboru odpowiedniej formy prawnej zabezpieczenia interesów Emitenta.

12.7. Zaciągnięte i wypowiedziane w 2013 roku umowy dotyczące kredytów i pożyczek, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności

Informacje dotyczące kredytów zawierają noty nr 17 oraz 19 do sprawozdania finansowego Spółki.

12.8. Udzielone i otrzymane w 2013 roku poręczenia i gwarancje, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanym ze Spółką

ATC Cargo S.A. posiada zawartą z Sopockim Towarzystwem Ubezpieczeń Ergo Hestia S.A. umowę gwarancji spłaty należności celnych i podatkowych w kwocie 12 mln złotych. Powyższa gwarancja ubezpieczeniowa udzielona została na okres od dnia 5 listopada 2013 roku do dnia 4 listopada 2014 roku, na warunkach powszechnie stosowanych dla tego typu umów. Posiadanie przez Emitenta gwarancji ubezpieczeniowych spłaty należności celnych i podatkowych związane jest z bieżącym funkcjonowaniem agencji celnej Emitenta.

W 2013 roku ATC Cargo S.A. złożyła poręczenie w postaci weksla własnego in blanco tytułem zabezpieczenia kredytu w rachunku bieżącym Loconi Intermodal S.A. Dodatkowo ATC Cargo S.A. złożyło poręczenie umów leasingu operacyjnego zawartych przez Loconi Intermodal S.A. Udzielone przez ATC Cargo S.A. poręczenia tytułem zabezpieczenia kredytów w rachunku bieżącym prezentuje poniższa tabela:

Lp.	Dłużnik	Kwota	Termin poręczenia
1.	Loconi Intermodal S.A. – kredyt w rachunku bieżącym	600 000,00 zł	31.03.2014r.
2.	Loconi Intermodal S.A. – kredyt w rachunku bieżącym	600 000,00 zł	31.03.2014r.
3.	Loconi Intermodal S.A. – kredyt inwestycyjny	3 400 000,00 zł	15.03.2017r.

12.9. Objasnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym, a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na 2013 roku

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na 2013 rok.

12.10. Informacje o instrumentach finansowych w zakresie:

- a) ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażona jest jednostka,**
- b) przyjętych przez jednostkę celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń.**

ATC Cargo S.A. dokonuje zakupu usług od armatorów i agentów zagranicznych oraz otrzymuje należności w walutach obcych od kontrahentów krajowych i zagranicznych. Aby ograniczyć ryzyko walutowe Spółka stosuje transakcje zabezpieczające (forward), których celem jest ograniczenie ryzyka zmiany kursu walutowego na zawartym kontrakcie sprzedaży w walucie obcej. Spółka zabezpiecza pozycję netto, tzn. różnicę pomiędzy wystawionymi w walucie obcej fakturami sprzedaży, a fakturami zakupu. Pod uwagę brany jest również trend rynkowy, tzn. przy trendzie rosnącym kursu waluty obcej i osłabianiu złotówki, nie są zawierane transakcje forward na sprzedaż waluty.

ATC Cargo S.A. dnia 11 lutego 2014 r. otrzymał numer LEI nadany przez krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. stając się uczestnikiem systemu LEI. Celem globalnego systemu LEI jest

budowanie stabilności na światowych rynkach finansowych poprzez poprawę zarządzania ryzykiem i ocenę ryzyka w firmach, ułatwienie wykrywania nadużyć finansowych, poprawę jakości i dokładności danych finansowych, obniżenie kosztów identyfikacji podmiotów, obniżenie kosztów związanych z raportowaniem do różnych organów nadzorczych poprzez ułatwienie agregacji danych finansowych. Posiadanie numeru LEI jest niezbędne w celu raportowania do repozytoriów transakcji w świetle Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 648/2012 z dnia 4 lipca 2012 roku w sprawie instrumentów pochodnych będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym, kontrahentów centralnych i repozytoriów transakcji.

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń według zasad określonych w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 12.12.2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U. z 2001r. nr 149, poz. 1674 wraz z późn. zm.).

Szczegółowe informacje o instrumentach finansowych zawiera nota nr 32 do sprawozdania finansowego Spółki.

12.11. Ocena zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązania się z zaciągniętych zobowiązań oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, jakie Spółka podjęła lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom

Na dzień sporządzenia sprawozdania Spółka korzysta z linii kredytowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. oraz ING Bank Śląski S.A. W 2011 roku Spółka otworzyła limity w Banku Handlowym w Warszawie S.A. i ING Banku Śląskim S.A. na zawieranie transakcji zabezpieczających. Na sytuację finansową Emitenta wpływ ma ryzyko płynności finansowej, czyli niepozyskanie dostatecznego finansowania z tytułu umów kredytowych. Ryzyko to może powodować brak dostatecznych środków pieniężnych na sfinansowanie zakupu usług zewnętrznych: kosztów armatorskich i transportowych, obsługi portowej, opłat kontrolnych, weterynaryjnych itp.

Emitent skutecznie przeciwdziała ryzyku finansowemu poprzez dywersyfikację źródeł finansowania. Ponadto Emitent podejmuje działania pozwalające na zachowanie równowagi pomiędzy uzyskiwaniem przychodów z tytułu świadczonych usług a regulowaniem należności wobec swoich dostawców. W spółce istnieje również skuteczny system windykacji.

W przypadku znacznego przekroczenia terminu płatności, Emitent podejmuje kroki związane z kierowaniem sprawy na drogę postępowania sądowego. Dodatkowo Emitent wdrożył w Spółce procedurę przyznawania limitów kredytowych swoim kontrahentom, która przewiduje przyznawanie odroczonej terminowości płatności tylko i wyłącznie klientom sprawdzonym i zweryfikowanym o stabilnej sytuacji finansowej.

Przedstawione działania w należyty sposób zabezpieczają Emitenta przed ryzykiem utraty płynności.

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

Zarząd nie widzi ryzyka związanego z realizacją zamierzeń inwestycyjnych.

12.13. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

ATC Cargo S.A. nie prowadzi działań w dziedzinie badań. Z kolei osiągnięcia w dziedzinie rozwoju zostały zaprezentowane w punkcie 6: „Istotne zdarzenia mające wpływ na działalność Spółki w 2013 roku” oraz punkcie 7: „Czynniki zewnętrzne i wewnętrzne istotne dla rozwoju Spółki mające miejsce w 2013 roku oraz perspektywy rozwoju działalności w roku 2014”.

12.14. Wszelkie umowy zawarte pomiędzy Spółką a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie bądź zwolnienie następuje z powodu połączenia Spółki przez przejęcie

Prezes Zarządu i Wiceprezesi Zarządu Emitenta są zatrudnieni na podstawie umowy o pracę oraz pełnią swoje funkcje na podstawie powołania. Przedmiotowe umowy, zawarte z założycielami Emitenta pełniącymi funkcje zarządcze, w przypadku ich rozwiązania niezależnie od ich przyczyny, przewidują odprawę w wysokości 500 000,00 zł netto.

12.15. Informacje o dacie zawarcia przez Spółkę umowy z podmiotem uprawnionym o badanie lub przegląd sprawozdania finansowego oraz okresie, na jaki zawarto umowę oraz wynagrodzenie biegłego rewidenta, wypłacone bądź należne za 2013 rok

Dnia 4 października 2013 roku Spółka zawarła umowę z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdania finansowego za 2013 rok na łączną kwotę 18000,00 złotych powiększoną o należny podatek VAT.

Artur Jadeszko
Prezes Zarządu

Wiktor Bąk
Wiceprezes Zarządu

Marcin Karczewski
Wiceprezes Zarządu

Gdynia, dnia 28 kwietnia 2014 roku

Oświadczenia Zarządu



Gdynia, dnia 05 maja 2014r.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Działając w imieniu ATC CARGO Spółka Akcyjna, niniejszym oświadczamy, iż według naszej najlepszej wiedzy roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994r. (Dz. U. z 2011r., nr 232, poz. 1378) oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta oraz jego wynik finansowy oraz że sprawozdanie z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz sytuacji Emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

ATC CARGO S.A.
Prezes Zarządu

Artur Jadeszko

ATC CARGO S.A.
Wiceprezes Zarządu

Wiktor Bąk

Gdynia, dnia 05 maja 2014r.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Działając w imieniu ATC CARGO Spółka Akcyjna, niniejszym oświadczamy, iż podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych – MOORE STEPHENS Trzemżański, Krynicki i Partnerzy Kancelaria Biegłych Rewidentów Sp. z o.o. w Gdańsku, dokonujący badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawa, oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

ATC CARGO S.A.
Prezes Zarządu

Artur Jadeszko

ATC CARGO S.A.
Wiceprezes Zarządu

Wiktor Bąk

Opinia oraz raport biegłego rewidenta



Moore Stephens
Trzemżański, Krynicki i Partnerzy
Kancelaria Biegłych Rewidentów Sp. z o.o.
Rogaczewskiego 9/19, 80-804 Gdańsk

T +48 58 300 98 00
F +48 58 300 98 04
www.moorestephens.gda.pl

**Opinia niezależnego biegłego rewidenta
dla Acjonariuszy i Rady Nadzorczej ATC Cargo S.A.
za okres obrotowy od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.**

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego ATC Cargo S.A. z siedzibą w Gdyni przy ul. Polskiej 13A, stanowiącego załącznik do niniejszej opinii, obejmującego:

- (a) wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- (b) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **34.759.331,30 zł**,
- (c) rachunek zysków i strat za okres obrotowy od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. wykazujący zysk netto w kwocie **1.002.744,63 zł**,
- (d) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę **1.394.841,64 zł**,
- (e) rachunek przepływów pieniężnych za okres obrotowy od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. wykazujący spadek stanu środków pieniężnych o kwotę **1.154.131,24 zł**,
- (f) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest kierownik jednostki.

Kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej lub innego organu nadzorującego jednostkę są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późn.zm.) zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- (a) rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- (b) krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

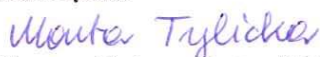
Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31.12.2013 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2013 do 31.12.2013 r.;
- b) sporządzone zostało zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki.

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Działający w imieniu Moore Stephens Trzemżański, Krynicki i Partnerzy KBR Sp. z o.o.:

Marta Tylicka



Kluczowy biegły rewident nr 11622
Przeprowadzający badanie w imieniu
MOORE STEPHENS Trzemżański, Krynicki i
Partnerzy Kancelaria Biegłych Rewidentów Sp. z
o.o. – podmiot uprawniony do badania sprawozdań
finansowych nr 372

Maciej Trzemżański



Za Zarząd
MOORE STEPHENS
Trzemżański, Krynicki i Partnerzy
Kancelaria Biegłych Rewidentów Sp. z o.o.
Spółka wpisana na listę podmiotów
uprawnionych do badania sprawozdań
finansowych pod numerem 372

Gdańsk, dnia 19 maja 2014 r.

Moore Stephens
Trzemżański, Krynicki i Partnerzy
Kancelaria Biegłych Rewidentów Sp. z o.o.
Rogaczewskiego 9/19, 80-804 Gdańsk

T +48 58 300 98 00
F +48 58 300 98 04
www.moorestephens.gda.pl

**Raport z badania sprawozdania finansowego
dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej ATC Cargo S.A.
za okres obrotowy od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.**

Raport został opracowany w związku z badaniem sprawozdania finansowego ATC Cargo S.A. z siedzibą w Gdyni przy ul. Polskiej 13A, (zwanej dalej Spółką).

Badaniu podlegało sprawozdanie finansowe obejmujące:

- (a) wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- (b) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **34.759.331,30 zł**,
- (c) rachunek zysków i strat za okres obrotowy od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. wykazujący zysk netto w kwocie **1.002.744,63 zł**,
- (d) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę **1.394.841,64 zł**,
- (e) rachunek przepływów pieniężnych za okres obrotowy od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. wykazujący spadek stanu środków pieniężnych o kwotę **1.154.131,24 zł**,
- (f) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Spółki oraz osobę odpowiedzialną za prowadzenie ksiąg rachunkowych dnia 28 kwietnia 2014 r. Raport ten powinien być czytany wraz z opinią biegłego rewidenta dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Spółki z dnia 19 maja 2014 r. dotyczącą wyżej opisanego sprawozdania finansowego.

Raport zawiera 18 kolejno ponumerowanych stron i składa się z następujących części:

	Strona
I. Ogólna charakterystyka Spółki	2
II. Ogólne informacje dotyczące przeprowadzonego badania	4
III. Podsumowanie przeprowadzonego badania	5
IV. Analiza finansowa	6
V. Omówienie pozycji sprawozdania finansowego	11
VI. Stwierdzenia biegłego rewidenta	17

Działający w imieniu MOORE STEPHENS Trzemżański, Krynicki i Partnerzy KBR Sp. z o.o.

Marta Tylicka



Kluczowy biegły rewident nr 11622
Przeprowadzający badanie w imieniu
MOORE STEPHENS Trzemżański, Krynicki i
Partnerzy Kancelaria Biegłych Rewidentów Sp.
z o.o. – podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych nr 372

Maciej Trzemżański



Za Zarząd
MOORE STEPHENS
Trzemżański, Krynicki i Partnerzy
Kancelaria Biegłych Rewidentów Sp. z o.o.
Spółka wpisana na listę podmiotów uprawnionych
do badania sprawozdań finansowych pod numerem 372

Gdańsk, dnia 19 maja 2014 r.

ATC Cargo S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego
za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013

I. Ogólna charakterystyka Spółki

- (a) ATC Cargo S.A., zwana dalej Spółką, prowadzi swoją działalność w oparciu o Kodeks Sposek Handlowych. Siedziba Spółki mieści się w Gdyni przy ul. Polskiej 13A. Spółka nie posiada oddziałów.
- (b) ATC Cargo Sp. z o.o. powstała 9 czerwca 2006 r. w wyniku zawarcia umowy Spółki sporządzonej w formie aktu notarialnego, Repertorium nr 5264/2006 w Kancelarii Notarialnej w Gdyni przy ul. Władysława IV 38/36. W dniu 30 czerwca 2006 r. Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu Spółki do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000259895. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników ATC Cargo Sp. z o.o. zgodnie z uchwałą nr 1 z 26.03.2008 r. (sporządzonej w formie aktu notarialnego, Repertorium nr 889/2008) postanowiło przekształcić ATC Cargo Sp. z o.o. w spółkę akcyjną. Przekształcona spółka ATC Cargo S.A. w dniu 14 kwietnia 2008 r. została wpisana przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego do Krajowego Rejestru Sądowego po numerem KRS 0000303741.
- (c) W dniu 31.12.2013 r. nastąpiła rejestracja w KRS połączenia Spółki badanej ze spółką zależną OpenLog Sp. z o.o. Połączenie nastąpiło poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej OpenLog Sp. z o.o. na Spółkę Przejmującą ATC Cargo S.A. w zamian za nowo wyemitowane akcje serii F Spółki Przejmującej. Salda bilansowe Spółki OpenLog Sp. z o.o. zostały zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym Spółki badanej na dzień 31.12.2013 r. W wyniku połączenia rozpoznano dodatnią wartość firmy w wysokości 366.187,85 zł.
- (d) Spółka posiada nadany jej numer identyfikacji podatkowej NIP PL 9581531010 oraz statystycznej w systemie REGON 220262540.
- (e) Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:
- Działalność śródlądowych, morskich i pozostałych agencji transportowych,
 - Transport lądowy i morski towarów,
 - Przeladunek towarów w punktach przeladunkowych, portach morskich i śródlądowych,
 - Magazynowanie i przechowywanie towarów w portach i pozostałych składowiskach,
 - Działalność wspomagająca transport lądowy i wodny,
 - Agencja celna.
- (f) Sprawozdanie finansowe ATC Cargo S.A. za okres obrotowy od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r. zostało zatwierdzone uchwałą nr 3/2013 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 24 czerwca 2013 r. Zgodnie z uchwałą nr 8/2013 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 24 czerwca 2013 r. zysk netto osiągnięty przez Spółkę za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r. w wysokości 1.307.693,62 zł został przeznaczony na kapitał zapasowy.
- (g) Sprawozdanie finansowe Spółki za ubiegły okres obrotowy od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r. zostało zbadane przez Moore Stephens Trzemżalski, Krynicki i Partnerzy Kancelaria Biegłych Rewidentów Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku, przy ul. Rogaczewskiego 9/19 i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

ATC Cargo S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego
za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013

- (h) Sprawozdanie za okres obrotowy od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r. zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 16.07.2013 r. oraz wysłane do Pomorskiego Urzędu Skarbowego dnia 02.07.2013 r.
- (i) Władze Spółki stanowią: Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, Rada Nadzorcza i Zarząd.
- (j) W okresie obrotowym członkami Zarządu Spółki byli:
- Artur Jadeszko Prezes Zarządu
 - Wiktor Bąk Wiceprezes Zarządu
 - Marcin Karczewski Wiceprezes Zarządu – powołany dnia 14.01.2014 r.
- (k) Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31.12.2013 r. wynosił 663.093,60 zł i dzielił się na 6.630.936 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja. Na dzień bilansowy wartość kapitału własnego wynosiła 9.461.842,63 zł.
- (l) Na dzień 31.12.2013 r. struktura kapitału zakładowego przedstawiała się następująco:
- | Akcjonariusz | % głosów | Ilość akcji |
|--|-------------|------------------|
| Artur Jadeszko | 33% | 1.688.973 |
| Wiktor Bąk | 31% | 1.500.000 |
| Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU S.A. | 14% | 1.360.590 |
| Pozostali | 22% | 2.081.373 |
| Razem | 100% | 6.630.936 |
- (m) W ciągu badanego okresu oraz do dnia zakończenia badania miały miejsce następujące zmiany w strukturze własności akcji Spółki:
- Emisja 130.936 akcji serii F o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja, w związku z połączeniem ze spółką OpenLog Sp. z o.o.
- (n) Inne jednostki powiązane z badaną jednostką to:
- Loconi Intermodal S.A.,
 - Baltic Finance Consulting Sp. z o.o.
- (o) Bieżący okres obrotowy obejmuje 12 kolejnych miesięcy od 01.01.2013 do 31.12.2013 r. Ubiegły okres obrotowy obejmuje odpowiednio 12 miesięcy 2012 roku. Okres dwa lata wstecz obejmuje okres 12 miesięcy 2011 r.

II. Ogólne informacje dotyczące przeprowadzonego badania

- (a) MOORE STEPHENS Trzemżański, Krynicki i Partnerzy Kancelaria Biegłych Rewidentów Sp. z o.o. została wybrana na audytora Spółki uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 18 września 2013 r.
- (b) Badanie przeprowadzono w siedzibie Spółki na podstawie umowy nr MS-372/1657/2013 zawartej w dniu 04.10.2013 r. pomiędzy Spółką jako Zleceniodawcą, a Moore Stephens Trzemżański, Krynicki i Partnerzy Kancelaria Biegłych Rewidentów Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku przy ul. Rogaczewskiego 9/19, jako Zleceniobiorcą w dniach:
- badanie wstępne od 21 do 28 listopada 2013 r.
 - badanie końcowe od 3 do 12 marca 2014 r.
- (c) Następujące inwentaryzacje zostały przeprowadzone przez Spółkę w okresie objętym badaniem:
- drogą spisu z natury ilości składników majątku:
 - środki pieniężne w kasie wg stanu na dzień 31.12.2013 r.;
 - drogą uzyskania potwierdzeń stanów sald od banków i kontrahentów:
 - środków pieniężnych na rachunkach bankowych wg stanu na dzień 31.12.2013 r.;
 - należności z tytułu dostaw i usług wg stanu na dzień 31.10.2013 r.;
 - drogą porównania danych ksiąg rachunkowych z odpowiednimi dokumentami:
 - aktywa i pasywa nie wymienione wyżej wg stanu na dzień 31.12.2013 r.
- (d) Podczas przeprowadzania badania i sporządzania niniejszego raportu nie korzystano z ustaleń organów kontroli zewnętrznej.
- (e) Uzyskano pisemne oświadczenie radcy prawnego dotyczące sporów i spraw natury prawnej związanych ze Spółką według stanu na dzień 31.12.2013 r.
- (f) Otrzymano od Zarządu Spółki oświadczenie z datą 19.05.2014 r. o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania i ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań warunkowych oraz o nie zaistnieniu do dnia zakończenia badania zdarzeń, wpływających w sposób znaczący na wielkość danych wykazanych w sprawozdaniu finansowym za badany rok.

III. Podsumowanie przeprowadzonego badania

W 2013 roku w porównaniu do roku ubiegłego przychody ze sprzedaży zanotowały wzrost o 2.648 tys. zł (3%). Jednakże koszty działalności podstawowej wzrosły w analogicznym okresie o 2.855 tys. zł (3%). Skutkiem tego zysk ze sprzedaży wyniósł 630 tys. zł i był niższy o ok. 25% w stosunku do roku ubiegłego. Dzięki dodatniemu wynikowi osiągniętemu na pozostałej działalności operacyjnej i działalności finansowej zysk na działalności gospodarczej wyniósł 1.278 tys. zł, a zysk netto 1.003 tys. zł. Zysk netto był niższy o ok. 23% w porównaniu do roku ubiegłego.

Głównym tytułem pozostałych przychodów operacyjnych były rozwiązane odpisy aktualizujące na należności oraz rozliczone dotacje, natomiast przychodów finansowych – naliczone odsetki od pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym.

W dniu 31.12.2013 r. nastąpiła rejestracja w KRS połączenia Spółki badanej ze spółką zależną OpenLog Sp. z o.o. Połączenie nastąpiło poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej OpenLog Sp. z o.o. na Spółkę Przejmującą ATC Cargo S.A. w zamian za nowo wyemitowane akcje serii F Spółki Przejmującej. Salda bilansowe Spółki OpenLog Sp. z o.o. zostały zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym Spółki badanej na dzień 31.12.2013 r. W wyniku połączenia rozpoznano dodatnią wartość firmy w wysokości 366.187,85 zł.

Szczegóły dotyczące połączenia zostały zaprezentowane przez Spółkę w nocy 41 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego.

W strukturze aktywów znaczącą pozycję stanowią należności krótkoterminowe (48%) oraz inwestycje krótkoterminowe (24%), podobnie jak w roku ubiegłym. Na aktywa trwale składają się głównie inwestycje długoterminowe stanowiące 19% aktywów trwałych, podobnie jak w roku ubiegłym.

W strukturze pasywów, analogicznie jak w roku ubiegłym, dominują zobowiązania krótkoterminowe (51%) oraz kapitał zapasowy (42%), który jest sukcesywnie zwiększany poprzez pozostawianie w kapitałach wyników wypracowywanych w kolejnych latach obrotowych.

Jedna ze spółek zależnych osiągnęła w ubiegłym okresie znaczną stratę netto w kwocie blisko 4,9 mln zł. Badana Spółka nie utworzyła odpisu aktualizującego na posiadane akcje tej spółki ani na udzielone pożyczki. Łączna kwota zaangażowanych w tej spółce aktywów to 7,2 mln zł.

W badanym okresie obrotowym spółka zależna wypracowała zysk netto w kwocie 96 tys. zł, a więc nastąpiła poprawa wyniku względem roku ubiegłego o ok 5 mln zł. Ponadto w spółce zależnej podniesiono kapitał zakładowy o kwotę 215 tys. zł. Budżet spółki zależnej przewiduje osiąganie zysków w kolejnych latach obrotowych, a w okresie styczeń – luty 2014 r. spółka zależna osiągnęła zysk.

W związku z powyższym nie występują przesłanki do dokonywania odpisów aktualizujących ani do uznania, że kontynuacja działalności spółki zależnej jest zagrożona

W związku z wyższą sumą bilansową w porównaniu do roku ubiegłego, nieznacznemu pogorszeniu uległy wskaźniki produktywności. Wskaźnik szybkości obrotu należności spadł z 61 dni w roku 2012 do 56 dni w roku bieżącym. Cykl obrotu należności jest krótszy niż cykl obrotu zobowiązań, który wynosi w badanym okresie 66 dni.

W związku ze spadkiem zysku ze sprzedaży i zysku netto oraz wzrostem przychodów ze sprzedaży wskaźniki rentowności uległy pogorszeniu względem roku ubiegłego. Wskaźniki finansowania pozostają na poziomie podobnym do ubiegłorocznego, podobnie wskaźniki płynności, które kształtują się cały czas na poziomie uznawanym za bezpieczny.

Wyniki badania sprawozdania finansowego Spółki oraz analiza wartości wskaźników finansowych nie wykazują, aby istniało zagrożenie kontynuacji działalności Spółki w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

ATC Cargo S.A.

Raport z badania sprawozdania finansowego
za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013

IV. Analiza finansowa

BILANS na dzień 31 grudnia 2013

	A		B		C		Zmiana (A-B)	Zmiana (A-B)/B	Zmiana (B-C)	Zmiana (B-C)/C	Koniec bieżącego okresu	Koniec ubiegłego okresu	Koniec bieżącego okresu	Koniec ubiegłego okresu	Koniec okresu lata wstecz
	Koniec bieżącego okresu	'000 zł	Koniec ubiegłego okresu	'000 zł	Koniec okresu lata wstecz	'000 zł	'000 zł	%	'000 zł	%	%	%	%	%	%
AKTYWA															
Aktywa trwałe															
Wartości niematerialne i prawne	773		532		581		241	45%	-49	-8%			2%	2%	2%
Rzeczowe aktywa trwałe	1 919		2 048		2 011		-129	-6%	37	2%			6%	6%	6%
Należności długoterminowe	0		0		25		0	0%	-25	-100%			0%	0%	0%
Inwestycje długoterminowe	6 755		6 491		1 549		264	4%	4 942	319%			19%	20%	5%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	15		41		54		-26	-63%	-13	-24%			0%	0%	0%
	9 462		9 112		4 220		350	4%	4 892	116%			27%	28%	13%
Aktywa obrotowe															
Zapasy	264		603		168		-339	-56%	435	259%			1%	2%	1%
Należności krótkoterminowe	16 585		13 140		17 886		3 445	26%	-4 746	-27%			48%	41%	55%
Inwestycje krótkoterminowe	8 258		9 249		9 837		-991	-11%	-588	-6%			24%	29%	30%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	190		205		209		-15	-7%	-4	-2%			1%	1%	1%
	25 297		23 197		28 100		2 100	9%	-4 903	-17%			73%	72%	87%
Suma aktywów	34 759		32 309		32 320		2 450	8%	-11	0%			100%	100%	100%

ATC Cargo S.A.

**Raport z badania sprawozdania finansowego
za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013**

BILANS na dzień 31 grudnia 2013 (c.d.)

	A		B		C		Zmiana	Zmiana	Zmiana	Zmiana	Koniec	Koniec	Koniec	Koniec	Koniec
	Koniec	Koniec	Koniec	Koniec	Koniec	Koniec	(A-B)	(A-B)/B	(B-C)	(B-C)/C	bieżącego	ubiegłego	bieżącego	ubiegłego	Koniec
	okresu	okresu	okresu	okresu	okresu	okresu	'000 zł	%	'000 zł	%	okresu	okresu	okresu	okresu	okresu
	'000 zł	'000 zł	'000 zł	'000 zł	'000 zł	'000 zł					Struktura	Struktura	Struktura	Struktura	Struktura
											%	%	%	%	%
PASYWA															
Kapitał własny															
Kapitał podstawowy	663		650		650		13	2%	0	0%	2%		2%		2%
Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0		0		0		0	0%	0	0%	0%		0%		0%
Udziały (akcje) własne	0		0		0		0	0%	0	0%	0%		0%		0%
Kapitał zapasowy	14 598		12 825		10 330		1 773	14%	2 495	24%	42%		40%		32%
Kapitał z aktualizacji wyceny	0		0		0		0	0%	0	0%	0%		0%		0%
Pozostałe kapitały rezerwowo	0		0		0		0	0%	0	0%	0%		0%		0%
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-86		0		0		-86	0%	0	0%	0%		0%		0%
Zysk (strata) netto	1 003		1 308		2 500		-305	-23%	-1 192	-48%	3%		4%		8%
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0		0		0		0	0%	0	0%	0%		0%		0%
	16 178		14 783		13 480		1 395	9%	1 303	10%	47%		46%		42%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania															
Rezerwy na zobowiązania	198		353		313		-155	-44%	40	13%	1%		1%		1%
Zobowiązania długoterminowe	387		512		544		-125	-24%	-32	-6%	1%		2%		2%
Zobowiązania krótkoterminowe	17 865		16 509		17 780		1 356	8%	-1 271	-7%	51%		51%		55%
Rozliczenia międzyokresowe	131		152		203		-21	-14%	-51	-25%	0%		0%		1%
	18 581		17 526		18 840		1 055	6%	-1 314	-7%	53%		54%		58%
Suma pasywów	34 759		32 309		32 320		2 450	8%	-11	0%	100%		100%		100%

ATC Cargo S.A.

**Raport z badania sprawozdania finansowego
za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013**

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy)
za okres obrotowy od stycznia 2013 do 31 grudnia 2013**

	A Bieżący okres '000 zł	B Ubiegły okres '000 zł	C Okres dwa lata wstecz 000 zł	Zmiana (A-B) '000 zł	Zmiana (A-B)/B %	Zmiana (B-C) '000 zł	Zmiana (B-C)/C %	Bieżący okres Struktura %	Ubiegły okres Struktura %	Okres dwa lata wstecz Struktura %
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	96 034	93 386	91 898	2 648	3%	1 488	2%	100%	100%	100%
Koszty działalności operacyjnej	95 404	92 549	87 734	2 855	3%	4 815	5%	99%	99%	95%
Zysk (strata) ze sprzedaży	630	837	4 164	-207	-25%	-3 327	-80%	1%	1%	5%
Pozostałe przychody operacyjne	573	1 105	1 187	-532	-48%	-82	-7%	1%	1%	1%
Pozostałe koszty operacyjne	366	587	1 330	-221	-38%	-743	-56%	0%	1%	1%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	837	1 355	4 021	-518	-38%	-2 666	-66%	1%	1%	4%
Przychody finansowe	652	821	254	-169	-21%	567	223%	1%	1%	0%
Koszty finansowe	211	627	992	-416	-66%	-365	-37%	0%	1%	1%
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	1 278	1 549	3 283	-271	-17%	-1 734	-53%	1%	2%	4%
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0	0	0	0%	0	0%	0%	0%	0%
Zysk/(strata) brutto	1 278	1 549	3 283	-271	-17%	-1 734	-53%	1%	2%	4%
Podatek dochodowy	275	241	783	34	14%	-542	-69%	0%	0%	1%
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0	0%	0	0%	0%	0%	0%
Zysk/(strata) netto	1 003	1 308	2 500	-305	-23%	-1 192	-48%	1%	1%	3%

ATC Cargo S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego
za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013

Sytuacja majątkowa i finansowa, wynik finansowy oraz rentowność Spółki

Działalność gospodarczą Spółki, jej wynik finansowy i rentowność za rok obrotowy oraz sytuację majątkową i finansową na dzień bilansowy w porównaniu do okresu poprzedzającego charakteryzują następujące wskaźniki:

		J.m.	Bieżący okres	Ubiegły okres	Okres dwa lata wstecz
<u>Wskaźniki aktywności</u>					
- produktywność majątku ogółem	$\frac{\text{przychody ze sprzedaży}}{\text{przeciętny stan aktywów}}$		2,86	2,89	3,15
- produktywność majątku trwałego	$\frac{\text{przychody ze sprzedaży}}{\text{przeciętny stan aktywów trwałych}}$		10,34	14,01	26,82
- produktywność kapitału własnego	$\frac{\text{przychody ze sprzedaży}}{\text{przeciętny stan kapitału własnego}}$		6,20	6,61	9,22
- szybkość obrotu należności	$\frac{\text{przec. stan należności krótkotermin. x 365 dni}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	dni	56	61	62
- szybkość obrotu zapasów	$\frac{\text{przeciętny stan zapasów x 365 dni}}{\text{koszty działalności operacyjnej}}$	dni	2	2	1
<u>Wskaźniki rentowności</u>					
- rentowność sprzedaży netto	$\frac{\text{zysk/strata netto}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	%	1,04	1,40	2,72
- rentowność sprzedaży brutto	$\frac{\text{zysk/strata ze sprzedaży}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	%	0,66	0,90	4,53
- rentowność majątku ogółem	$\frac{\text{zysk/strata netto}}{\text{przeciętny stan aktywów}}$	%	2,99	4,05	8,58
- rentowność kapitału własnego	$\frac{\text{zysk/strata netto}}{\text{przeciętny stan kapitału własnego}}$	%	6,48	9,26	25,08

ATC Cargo S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego
za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013

		J.m.	Bieżący okres	Ubiegły okres	Okres dwa lata wstecz
<u>Wskaźniki finansowania</u>					
- stopa zadłużenia	$\frac{\text{suma zobowiązań długo i krótkoterminowych}}{\text{suma pasywów}}$		0,53	0,53	0,57
- szybkość obrotu zobowiązań	$\frac{\text{przec. stan zobowiązań krótkoterm. x 365 dni}}{\text{koszty działalności operacyjnej}}$	dni	66	68	75
- pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym	$\frac{\text{kapitał własny}}{\text{aktywa trwałe}}$		1,71	1,62	3,19
- trwałość struktury finansowania	$\frac{\text{kapitał własny + zobowiązania długoterminowe}}{\text{suma pasywów}}$		0,48	0,47	0,43
			Koniec bieżącego okresu	Koniec ubiegłego okresu	Koniec okresu dwa lata wstecz
<u>Wskaźniki płynności</u>					
- płynności I	$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$		1,42	1,41	1,58
- płynności II	$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem - zapasy}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$		1,40	1,37	1,57
- płynności III	$\frac{\text{środki pieniężne}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$		0,38	0,48	0,53

V. Omówienie pozycji sprawozdania finansowego

1. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne stanowią licencje na oprogramowanie komputerowe, w tym głównie zintegrowany system informatyczny wspomagający działalność spedycyjną oraz księgowość. Jest on amortyzowany stawką 20%. W badanym okresie zwiększenia w obszarze wartości niematerialnych i prawnych wyniosły 77 tys. zł brutto i dotyczyły zakupu różnego rodzaju licencji na oprogramowanie oraz rozbudowy aplikacji eBL Spedytor.

Ponadto, w badanym okresie, w związku z połączeniem ze spółką zależną, rozpoznano dodatnią wartość firmy w wysokości 366.187,85 zł. Wartość firmy będzie amortyzowana stawką 10%. Wydłużony okres amortyzacji wartości formy Zarząd uzasadnia dużym prawdopodobieństwem, iż przejęta jednostka będzie zdolna do przynoszenia zysków przewyższających normalną w branży rentowność.

2. Rzeczowe aktywa trwałe

Pozycję stanowią głównie środki transportu (58%) użytkowane na podstawie umowy leasingu operacyjnego, który dla celów księgowych traktowany jest jako leasing finansowy. Okres amortyzacji środków transportu wynosi średnio 5 lat. W badanym okresie zwiększenia wartości brutto środków trwałych wyniosły 729 tys. zł, w tym głównie dotyczyły one środków transportu, tj. cesja 3 umów leasingu od spółki, która w ubiegłym roku była jednostką powiązaną oraz przejęcie 4 umów leasingu od spółki zależnej w związku z połączeniem.

Zmniejszenia wartości brutto środków trwałych wyniosły 294 tys. zł i dotyczyły sprzedaży środków transportu (136 tys. zł) oraz likwidacji nakładów na adaptację lokalu w związku ze zmianą siedziby Spółki (103 tys. zł).

Tabelę zmian stanu środków trwałych oraz ich umorzenia w ciągu badanego okresu Spółka zaprezentowała w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego.

3. Inwestycje długoterminowe

Pozycję stanowią wykazywane w cenie nabycia udziały w dwóch jednostkach powiązanych w kwocie 726 tys. zł. oraz pożyczki długoterminowe udzielone jednostce powiązanej i jednostkom pozostałym w kwocie 6.029 tys. zł z terminem płatności przypadającym w okresie dłuższym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.

W badanym okresie, w porównaniu do roku ubiegłego, wartość posiadanych udziałów spadła o kwotę 365 tys. zł w wyniku:

- sprzedaż wszystkich posiadanych akcji w spółce NLS S.A. -41,4 tys. zł;
- sprzedaż 187.880 akcji w spółce Loconi Intermodal S.A. -18,8 tys. zł;
- połączenie ze Spółką zależną OpenLog Sp. z o.o. -304,1 tys. zł.

W porównaniu do roku ubiegłego, wartość udzielonych pożyczek długoterminowych wzrosła o kwotę 629 tys. zł w wyniku udzielenia pożyczek dla Zarządu. Zgodnie z zawartymi umowami pożyczki są wymagalne wraz z odsetkami do dnia 30.04.2016 r.

4. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe stanowią w całości aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustalone głównie w związku z wyceną bilansową środków pieniężnych i rozrachunków w walutach obcych oraz utworzonymi rezerwami na przyszłe koszty.

5. Zapasy

Na pozycję składa się głównie wartość poniesionych w 2013 r. kosztów spedycyjnych związanych z niezakończonymi zleceniami, których sprzedaż nastąpi w 2014 r., a także zapłacone zaliczki na usługi.

6. Należności krótkoterminowe- struktura czasowa według terminu wymagalności

Struktura czasowa należności krótkoterminowych według terminu wymagalności została przedstawiona w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego.

7. Należności z tytułu dostaw i usług

Spółka wysyłała potwierdzenia sald należności wg stanu na dzień 31.10.2013 r. uzyskując potwierdzenie co najmniej 26% wartości należności z tytułu dostaw i usług na ten dzień. Realność wykazywanych na dzień bilansowy należności oceniono na podstawie analizy zapłat otrzymanych w 2014 roku. W zbadanej próbie do dnia zakończenia badania Spółka rozliczyła 45% sald należności handlowych wobec jednostek pozostałych. Odpisy aktualizujące należności na dzień bilansowy wynoszą 355 tys. zł.

8. Należności z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych

Należności z tytułu podatków, dotacji, cel i ubezpieczeń społecznych na dzień bilansowy dotyczą głównie:

- podatku VAT naliczonego wynikającego z deklaracji za miesiąc grudzień 2013 r. do przeniesienia na następne okresy rozliczeniowe (306 tys. zł),
- podatku VAT do zwrotu przez Urząd Skarbowy na rachunek bankowy Spółki wynikający z deklaracji VAT za miesiąc październik 2013 r. (592 tys. zł),
- podatku VAT do zwrotu przez Urząd Skarbowy na rachunek bankowy Spółki wynikający z deklaracji VAT spółki przejętej za miesiąc grudzień 2013 r. (140 tys. zł).

9. Pozostałe należności

Pozostałe należności stanowią głównie:

- należności celne (2.125 tys. zł) pomniejszone o odpisy aktualizujące (83 tys. zł),
- należności od pracowników (153 tys. zł),
- zaliczki wypłacone na poczet premii dla Zarządu (353 tys. zł),
- VAT do rozliczenia w 2013 roku (131 tys. zł).

Należności celne rozliczyły się po dniu bilansowym, do dnia zakończenia badania, co najmniej w 73%.

10. Inwestycje krótkoterminowe

Inwestycje krótkoterminowe stanowią głównie środki pieniężne zgromadzone na rachunkach bankowych i w kasie (6.719 tys. zł). Ponadto na pozycję składają się udzielone pożyczki w części płatnej w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego:

- a) dla jednostki powiązanej w kwocie 1.186 tys. zł – umowa pożyczki z dnia 8.02.2012 r. na łączną kwotę 6 mln zł. Zgodnie z umową i aneksem z dnia 23.12.2013 r. ostatnia rata pożyczki płatna jest w dniu 31.12.2023 r.
- b) dla jednostek pozostałych:
 - pożyczki udzielone członkom Zarządu wraz z naliczonymi odsetkami – 184 tys. zł. Pożyczka udzielona w łącznej kwocie 140 tys. zł na podstawie umowy z dnia 12.02.2009 r. Zgodnie z aneksem z dnia 04.03.2013 r. pożyczka ma być spłacona wraz z odsetkami do dnia 31.12.2014 r.
 - pożyczki udzielone jednostkom niepowiązanym wraz z naliczonymi odsetkami – 171 tys. zł.

11. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Największymi pozycjami czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów na koniec okresu obrotowego są rozliczane w czasie koszty polis ubezpieczeniowych oraz gwarancje celne.

12. Kapitał zakładowy - zmiany w ciągu okresu obrotowego

Wartość kapitału zakładowego na dzień 31.12.2013 wynosiła 663 tys. zł i wzrosła względem ubiegłego okresu o 13 tys. zł w wyniku emisji 130.936 akcji na okaziciela serii F. Emisja akcji serii F została dokonana w związku z połączeniem ze spółką zależną. Akcje serii F zostały objęte przez dotychczasowych udziałowców spółki zależnej.

Stan kapitału podstawowego jest zgodny z wpisem do KRS.

13. Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy wzrósł w badanym okresie z kwoty o kwotę 1.773 tys. zł w wyniku następujących zdarzeń:

- przeznaczenia wyniku za 2012 rok w kwocie 1.308 tys. zł na kapitał zapasowy, zgodnie z uchwałą nr 8 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 24.06.2013 r.,
- nadwyżka wartości emisyjnej nowo wyemitowanych akcji na okaziciela serii F nad ich wartością nominalną w kwocie 465 tys. zł.

14. Zysk z lat ubiegłych

W pozycji tej wykazywany jest kapitał z połączenia ze spółką zależną.

15. Rezerwy na zobowiązania

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego została utworzona głównie z tytułu naliczonych odsetek od udzielonych pożyczek oraz środków trwałych w leasingu finansowym księgowo.

Pozostałe rezerwy dotyczą głównie nie poniesionych jeszcze kosztów do zleceń na które wystawiono faktury sprzedaży w 2013 roku.

W badanym okresie Spółka rozwiązała rezerwy utworzone w ubiegłym roku na premie dla Zarządu, w związku z otrzymaniem od członków Zarządu oświadczenia o rezygnacji z premii od zysku za 2012 i 2013 r.

Ponadto w 2013 r. Spółka zmieniła zasady rachunkowości odstępując od tworzenia rezerw na niewykorzystane urlopy, co zostało opisane w nocie 39.3 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego.

16. Zobowiązania długoterminowe

Na pozycję składa się wartość zobowiązania z tytułu leasingu finansowego do spłaty w okresie dłuższym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.

17. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek

Pozycję stanowią głównie kredyty w rachunku bieżącym (2.837 tys. zł). Saldo na dzień bilansowy zostało potwierdzone przez banki. Po dniu bilansowym umowy o kredyt w rachunku bieżącym zostały przedłużone odpowiednio do dnia 26.03.2015 r. (kredyt z limitem 1 mln zł) oraz 26.06.2015 r. (kredyt z limitem 5 mln zł).

18. Inne zobowiązania finansowe

Na pozycję składają się zobowiązania z tytułu zawartych umów leasingu finansowego przypadające do spłaty w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

19. Zobowiązania krótkoterminowe - struktura czasowa według zapadalności na dzień bilansowy

Struktura czasowa zobowiązań krótkoterminowych według terminu zapadalności została przedstawiona w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego.

20. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług

Z wybranej próby zobowiązań stanowiącej ok. 36% zobowiązań z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych i pozostałych, Spółka rozliczyła po dniu bilansowym, do dnia zakończenia badania, co najmniej 99%. W wyniku badania nie stwierdzono istotnych sald zobowiązań przeterminowanych.

Zobowiązania w walucie obcej zostały na dzień bilansowy prawidłowo wycenione po kursie średnim NBP.

21. Zobowiązania z tytułu podatków, cel i ubezpieczeń społecznych

Na pozycję składają się głównie:

- zobowiązania z tytułu cła wobec urzędu celnego – 5.100 tys. zł,
- zobowiązania wobec ZUS – 153 tys. zł,
- zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych – 91 tys. zł.

Powyższe zobowiązania zostały uregulowane po dniu bilansowym.

22. Inne zobowiązania krótkoterminowe

Na pozycję składa się głównie podatek VAT należny do rozliczenia w następnych okresach sprawozdawczych (305 tys. zł).

23. Rozliczenia międzyokresowe - pasywa

Pozycję w stanowi uzyskana w ubiegłych latach dotacja do oprogramowania zintegrowanego, która podlega rozliczeniu w pozostałe przychody operacyjne równoległe do dokonywanymi odpisami amortyzacyjnymi.

W badanym okresie Spółka otrzymała częściowo dotację w ramach programu operacyjnego Kapitał Ludzki, na dofinansowanie szkoleń pracowników Spółki. Dotacja ta rozliczana jest w pozostałe przychody operacyjne proporcjonalnie do ponoszonych kosztów związanych z projektem.

24. Zabezpieczenia na majątku ustanowione na rzecz osób trzecich

Zabezpieczenia na majątku ustanowione na rzecz osób trzecich zostały przedstawione przez Spółkę w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego.

25. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Podstawową działalnością Spółki w bieżącym okresie były usługi spedycyjne związane z transportem morskim i lądowym, a także obsługa portowa i celna. Ze sprzedaży tychże usług pochodzi główna część uzyskanych przychodów. Spółka w informacji dodatkowej oraz w sprawozdaniu z działalności zaprezentowała strukturę przychodów ze sprzedaży. W porównaniu do 2012 roku przychody ze sprzedaży wzrosły o 2,8%.

26. Koszty działalności

Struktura kosztów w przekroju rodzajowym została zaprezentowana w informacjach dodatkowych do sprawozdania finansowego.

Główną pozycją kosztów w układzie rodzajowym są usługi obce (91% ogółu kosztów), co jest związane ze specyfiką działalności Spółki.

W porównaniu do ubiegłego okresu obrotowego wielkość kosztów działalności operacyjnej wzrosła o 3%.

27. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne stanowią głównie rozwiązane odpisy aktualizujące należności (288 tys. zł) oraz rozliczone dotacje (145 tys. zł).

Pozostałe koszty operacyjne to głównie wartość dokonanych odpisów aktualizujących należności oraz spisanie należności (115 tys. zł) oraz strata ze zbycia i likwidacji środków trwałych (70 tys. zł). Ponadto na pozostałe koszty operacyjne składają się przekazane darowizny, koszty sądowe i naprawy powypadkowe samochodów.

28. Przychody finansowe i koszty finansowe

Przychody finansowe stanowią głównie odsetki od pożyczek (341 tys. zł) i odsetki od należności (111 tys. zł) oraz nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi. Ponadto w przychodach finansowych został wykazany zysk ze sprzedaży posiadanych akcji w kwocie 98 tys. zł.

Koszty finansowe stanowią głównie odsetki od kredytów, z tytułu umów leasingowych i od zobowiązań (136 tys. zł). W pozycji aktualizacja wartości inwestycji wykazano utworzony w badanym okresie odpis aktualizujący udzielone pożyczki.

29. Podatek dochodowy

Różnica pomiędzy kwotą wyniku bilansowego brutto, a kwotą podstawy opodatkowania wykazaną w zeznaniu podatkowym została zaprezentowana w dodatkowych informacjach i objaśnieniach.

VI. Stwierdzenia biegłego rewidenta

- (a) Spółka przedstawiła żądane informacje, wiarygodne wyjaśnienia i oświadczenia w wystarczającym zakresie i w rozsądnym czasie dla celów przeprowadzenia badania oraz przedłożyła oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych i wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz ujawnieniu istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia. Ograniczenie zakresu badania nie wystąpiło.
- (b) Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady rachunkowości, które można uznać za poprawne. Zbadane przez nas operacje gospodarcze dokumentowane były w sposób kompletny, przejrzysty i zostały poprawnie ujęte w księgach rachunkowych. Zbadane przez nas zapisy księgowe zostały dokonane poprawnie i kompletnie na podstawie dowodów księgowych. Sprawozdanie finansowe wynika z prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.
- (c) Przyjęte zasady rachunkowości są stosowane w sposób ciągły a w przypadku dokonania przez Spółkę zmian w zakresie stosowanych zasad wyceny w informacji dodatkowej określono przyczynę wprowadzenia zmian oraz ich wpływ na wynik finansowy za bieżący okres obrotowy zapewniając porównywalność danych finansowych dotyczących okresu bieżącego i ubiegłego. Bilans zamknięcia na koniec ubiegłego okresu obrotowego został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia bieżącego okresu.
- (d) Księgi prowadzone są przy pomocy komputera w sposób rzetelny, bezbłędny i sprawdzalny. Stosowane metody zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania są wystarczające. Dokumentacja księgowa, księgi rachunkowe i sprawozdania finansowe są przechowywane właściwie.
- (e) Na podstawie badania systemu kontroli wewnętrznej Spółki oraz badania wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego można stwierdzić, że system kontroli wewnętrznej zapewnia prawidłowe i rzetelne prowadzenie ksiąg rachunkowych.
- (f) Kapitał podstawowy został pokryty zgodnie z literą prawa i faktycznie istnieje.
- (g) Inwentaryzacje mające miejsce w okresie badanym zostały przeprowadzone prawidłowo, zgodnie z ustawą o rachunkowości.
- (h) Pozycje kształtujące wynik finansowy brutto na działalności gospodarczej Spółki we wszystkich istotnych aspektach zostały ujęte w sposób kompletny i prawidłowy.
- (i) Wynik finansowy brutto został we wszystkich istotnych aspektach poprawnie przekształcony w wynik finansowy netto.
- (j) Zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych zostały we wszystkich istotnych aspektach sporządzone prawidłowo w powiązaniu z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi.
- (k) Wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia zawierają wszystkie istotne informacje wymagane przez ustawę o rachunkowości i zostały przedstawione we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo.

ATC Cargo S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego
za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013

- (l) Sprawozdanie z działalności Spółki jest kompletne w rozumieniu ustawy o rachunkowości oraz zawarte w nim informacje są zgodne ze sprawozdaniem finansowym za okres bieżący.
- (m) Dane liczbowe przedstawione w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego uzupełnione informacjami zawartymi w części IV i V raportu spełniają w istotnych aspektach wymagania krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.
- (n) Stwierdza się, że zarówno podmiot uprawniony, jak i biegły rewident są niezależni od badanej jednostki zgodnie z wymogami art. 56 ust.3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U.Nr 77, poz.649 z 2009r. oraz Dz.U.Nr 182, poz.1228 z 2010 r. z późn.zm.).



Informacja o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego



Lp.	Zasada	TAK / NIE	Komentarz Zarządu
1.	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki i interaktywny dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	Tak	Emitent stosuje przedmiotową praktykę z pominięciem rejestrowania, transmisji i upubliczniania obrad Walnego Zgromadzenia, gdyż w opinii Emitenta stosowanie powyższej praktyki nie przyniesie wymiernych korzyści w porównaniu do przewidywanych kosztów wprowadzenia tej zasady do praktyki postępowania.
2.	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:	Tak	
3.	3.1. podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),	Tak	
	3.2. opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów,	Tak	
	3.3. opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,	Tak	
	3.4. życiorysy zawodowe członków organów spółki,	Tak	
	3.5. powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,	Tak	
	3.6. dokumenty korporacyjne spółki,	Tak	
	3.7. zarys planów strategicznych spółki,	Tak	
	3.8. opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent publikuje prognozy),	Tak	
	3.9. strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	Tak	
	3.10. dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,	Tak	
	3.11. (skreślony)		
	3.12. opublikowane raporty bieżące i okresowe,	Tak	

Lp.	Zasada	TAK / NIE	Komentarz Zarządu
	3.13. kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,	Tak/ Nie	Spółka opublikowała kalendarz dat publikacji raportów okresowych na rok 2014 raportem bieżącym EBI nr 2/2014. Spółka nie sporządza kalendarza dot. planowanych dat walnych zgromadzeń, spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych – natomiast informuje o nich na bieżąco, gdy decyzje o takich spotkaniach są podejmowane. Spotkania z inwestorami Spółka organizuje w miarę potrzeb.
	3.14. informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,	Tak	
	3.15. (skreślony)		
3.	3.16. pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,	Tak	
	3.17. informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	Tak	
	3.18. informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	Tak	
	3.19. informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,	Tak	
	3.20. Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,	Tak	
	3.21. dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,	Tak	
	3.22. (skreślony)		
	Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.	Tak	

Lp.	Zasada	TAK / NIE	Komentarz Zarządu
4.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.	Tak	
5.	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie www.GPWInfoStrefa.pl.	Tak	
6.	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.	Tak	
7.	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	Tak	
8.	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	Tak	
9.	Emitent przekazuje w raporcie rocznym: 9.1. informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	Tak	Zgodnie z informacją dodatkową (dodatkowe informacje i objaśnienia) podawanie informacji o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniami z zysku, wypłacanych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających lub administrujących spółek handlowych – dla każdej grupy osobno – za rok obrotowy jest obowiązkowe (patrz pkt 37 – not do sprawozdania finansowego)
	9.2. informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	Nie	Kwestia wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy jest uregulowana w umowie współpracy zawartej pomiędzy Emitentem a Autoryzowanym Doradcą i jest sprawą poufną. Emitent nie może publikować takich danych bez zgody Autoryzowanego Doradcy.

Lp.	Zasada	TAK / NIE	Komentarz Zarządu
10.	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	Tak	
11.	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	Nie	W związku z niedostatecznym zainteresowaniem inwestorów indywidualnych oraz planowanymi przenosinami notowań na rynek główny, Spółka odroczyła organizację takiego spotkania do czasu debiutu na rynku regulowanym.
12.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	Tak	
13.	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	Tak	
13a.	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.	Tak	
14.	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.	Tak	
15.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	Tak	

Lp.	Zasada	TAK / NIE	Komentarz Zarządu
16.	Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: • informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, • zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, • informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, • kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.	Nie	Spółka nie publikuje raportów miesięcznych. W ocenie Emitenta publikowane przez Spółkę raporty kwartalne w sposób wystarczający zapewniają informację o Emitencie dla inwestorów i akcjonariuszy, gdyż zawierają pełne dane bilansowe oraz pełen rachunek zysków i strat.
16a.	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.	Tak	
17.	(skreślony)		



ATC CARGO S.A.

ul. Polska 13A, 81-339 Gdynia
Sąd Rejonowy Gdańsk - Północ
Wydział VIII Gospodarczy KRS

KRS: 0000303741

NIP: 9581531010

REGON: 220262540

Tel.: +48 58 699 99 20

Fax: +48 58 699 99 50

E-mail: atc@atc-cargo.pl