



Skonsolidowany raport roczny  
Grupy Kapitałowej ATC CARGO S.A.  
za rok **2013**

# SPIS TREŚCI

---

List do akcjonariuszy .....	3
Podstawowe pozycje sprawozdania finansowego przeliczone na euro.....	5
Roczne sprawozdanie finansowe za okres obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2013 roku.....	14
Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej ATC Cargo S.A. w roku obrotowym od dnia 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku.....	82
Oświadczenia Zarządu .....	119
Opinia oraz raport biegłego rewidenta.....	122
Informacja o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego .....	142

# LIST DO AKCJONARIUSZY

---

Szanowni Państwo, Akcjonariusze, Inwestorzy,

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

W pierwszej kolejności z satysfakcją informujemy, iż w 2013 roku nastąpił wzrost wskaźnika EBIDTA Grupy Kapitałowej ATC Cargo S.A., będącego podstawowym miernikiem rentowności prowadzonej działalności, o 3,58 mln zł., tj. o 175%.

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 39% 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 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 wzrostu 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” przyznaną 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.

Wierzymy, 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 przeliczone na EURO

---



SKONSOLIDOWANY BILANS na dzień 31 grudnia 2013 roku (EURO)  
GRUPA KAPITAŁOWA ATC CARGO S.A.

AKTYWA	31 grudnia 2013 roku	31 grudnia 2012 roku
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>4 221 349,26</b>	<b>3 642 298,77</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>204 193,97</b>	<b>172 679,74</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy	88 297,61	14 104,93
3. Inne wartości niematerialne i prawne	115 896,36	158 574,81
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
<b>II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych</b>	-	-
1. Wartość firmy - jednostki zależne		
2. Wartość firmy - jednostki współzależne		
3. Wartość firmy - jednostki stowarzyszone		
<b>III. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>3 556 190,78</b>	<b>3 073 252,55</b>
<b>1. Środki trwałe</b>	<b>3 505 041,67</b>	<b>2 973 910,29</b>
a) Grunty ( w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	1 228 546,07	879 351,85
b) Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	88 525,46	73 943,82
c) Urządzenia techniczne i maszyny	147 656,15	217 132,65
d) Środki transportu	1 994 022,86	1 752 243,96
e) Inne środki trwałe	46 291,13	51 238,01
<b>2. Środki trwałe w budowie</b>	40 362,90	99 342,25
<b>3. Zaliczki na środki trwałe w budowie</b>	10 786,21	
<b>IV. Należności długoterminowe</b>	-	-
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
<b>V. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>151 644,15</b>	-
1. Nieruchomości		
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	151 644,15	-
a) w jednostkach zależnych i niebędących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub proporcjonalnej	-	-
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	-	-
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
c) w pozostałych jednostkach	151 644,15	-
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki	151 644,15	
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
4. Inne inwestycje długoterminowe		
<b>VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>309 320,36</b>	<b>396 366,48</b>

1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	309 320,36	396 366,48
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>7 877 935,87</b>	<b>8 432 426,68</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>165 563,51</b>	<b>207 746,71</b>
1. Materiały	2 705,01	
2. Półprodukty i produkty w toku	135 553,34	201 069,11
3. Produkty gotowe	-	
4. Towary	-	
5. Zaliczki na dostawy	27 305,16	6 677,59
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>5 924 586,07</b>	<b>5 105 499,02</b>
1. Należności od jednostek powiązanych	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	-	-
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Należności od pozostałych jednostek	5 924 586,07	5 105 499,02
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	4 612 627,03	4 147 058,51
- do 12 miesięcy	4 612 627,03	4 147 058,51
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	504 154,69	368 143,19
c) inne	807 804,35	590 297,32
d) dochodzone na drodze sądowej		
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>1 722 055,56</b>	<b>2 979 299,64</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 722 055,56	2 979 299,64
a) w jednostkach zależnych i niebędących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	-	-
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
b) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
c) w pozostałych jednostkach	85 635,84	68 476,94
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki	85 635,84	68 476,94
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 636 419,71	2 910 822,70
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	699 795,95	688 390,70
- inne środki pieniężne	936 623,76	2 222 432,00
- inne aktywa pieniężne		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>65 730,73</b>	<b>139 881,31</b>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>12 099 285,14</b>	<b>12 074 725,45</b>

SKONSOLIDOWANY BILANS na dzień 31 grudnia 2013 roku (EURO)  
GRUPA KAPITAŁOWA ATC CARGO S.A.

PASYWA	31 grudnia 2013 rok	31 grudnia 2012 rok
<b>I. Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	159 889,47	158 994,18
<b>II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)</b>	0,00	0,00
<b>III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)</b>		
<b>IV. Kapitał (fundusz) zapasowy</b>	3 529 142,06	3 340 618,42
<b>V. Kapitał (fundusz) rezerwy z aktualizacji wyceny</b>		
<b>VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe</b>		
<b>VII. Różnice kursowe z przeliczenia</b>	<b>19 955,53</b>	<b>- 15 600,19</b>
1. dodatnie różnice kursowe	<b>19 955,53</b>	
2. ujemne różnice kursowe	-	<b>15 600,19</b>
<b>VIII. Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	- 1 249 147,52	<b>-219 840,63</b>
<b>IX. Zysk (strata) netto</b>	1 297 171,73	<b>-746 799,59</b>
<b>X. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>		
<b>B. KAPITAŁY MNIEJSZOŚCI</b>	33 609,96	33 384,51
<b>C. UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH</b>	-	-
I. Ujemna wartość firmy - jednostki zależne		
II. Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne		
III. Ujemna wartość firmy - jednostki stowarzyszone		
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>8 308 663,92</b>	<b>9 523 968,76</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>73 977,13</b>	<b>171 239,44</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	63 191,42	101 364,97
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	32 777,26
- długoterminowa		
- krótkoterminowa		32 777,26
3. Pozostałe rezerwy	10 785,72	37 097,21
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	10 785,72	37 097,21
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>1 510 923,94</b>	<b>1 388 133,48</b>
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek	1 510 923,94	1 388 133,48
a) kredyty i pożyczki	370 249,81	541 436,33
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	
c) inne zobowiązania finansowe	1 140 674,13	846 697,16
d) inne		
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>6 692 061,48</b>	<b>7 927 481,92</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Wobec pozostałych jednostek	6 685 319,43	7 920 733,47
a) kredyty i pożyczki	879 192,20	1 286 625,84
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	
c) inne zobowiązania finansowe	459 180,60	709 278,26
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	3 704 121,37	2 740 477,56



<b>PASYWA</b>	<b>31 grudnia 2013 rok</b>	<b>31 grudnia 2012 rok</b>
- do 12 miesięcy	3 704 121,37	2 740 477,56
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy	3 254,76	
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 345 355,49	1 692 939,77
h) z tytułu wynagrodzeń	117,58	25 578,45
i) inne	294 097,43	1 465 833,58
3. Fundusze specjalne	6 742,05	6 748,44
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>31 701,36</b>	<b>37 113,93</b>
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	31 701,36	37 113,93
- długoterminowe	13 134,07	25 218,77
- krótkoterminowe	18 567,29	11 895,15
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>12 099 285,14</b>	<b>12 074 725,45</b>

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku (EURO) GRUPA KAPITAŁOWA ATC CARGO S.A.

	rok 2013	rok 2012
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>34 409 856,65</b>	<b>31 721 427,36</b>
- od jednostek powiązanych		
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	34 409 856,65	31 721 427,36
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		
<b>B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>28 663 140,96</b>	<b>28 245 195,16</b>
- jednostkom powiązanym		
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	28 663 140,96	28 245 195,16
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
<b>C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>5 746 715,69</b>	<b>3 476 232,20</b>
<b>D. Koszty sprzedaży</b>		
<b>E. Koszty ogólnego zarządu</b>	<b>5 267 527,67</b>	<b>4 297 653,35</b>
<b>F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)</b>	<b>479 188,02</b>	<b>- 821 421,15</b>
<b>G. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>197 754,16</b>	<b>281 413,53</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	7 305,71	19 180,21
II. Dotacje	34 360,19	12 380,12
III. Inne przychody operacyjne	156 088,25	249 853,19
<b>H. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>241 232,17</b>	<b>368 624,41</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	123 161,77	543,61
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	27 226,06	311 317,99
III. Inne koszty operacyjne	90 844,34	56 762,80
<b>I. Zysk(strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)</b>	<b>435 710,01</b>	<b>- 908 632,03</b>
<b>J. Przychody finansowe</b>	<b>1 267 535,60</b>	<b>379 179,73</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
- od jednostek powiązanych		
II. Odsetki, w tym:	68 188,62	120 332,24
- od jednostek powiązanych	0,00	
III. Zysk ze zbycia inwestycji	23 183,46	
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	
V. Inne	1 176 163,52	258 847,49
<b>K. Koszty finansowe</b>	<b>250 323,33</b>	<b>429 930,07</b>
I. Odsetki, w tym:	208 575,50	264 871,92
- dla jednostek powiązanych	0,00	
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	27 346,67	0,00
IV. Inne	14 401,17	165 058,16
<b>L. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>M. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K+/-L)</b>	<b>1 452 922,28</b>	<b>- 959 382,38</b>
<b>N. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (N.I.-N.II)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
I. Zyski nadzwyczajne		
II. Straty nadzwyczajne		
<b>O. Odpis wartości firmy</b>	<b>3 800,51</b>	<b>3 834,56</b>
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne	3 800,51	3 834,56
II. Odpis wartości firmy - jednostki współzależne		

	rok 2013	rok 2012
III. Odpis wartości firmy - jednostki stowarzyszone		
<b>P. Odpis ujemnej wartości firmy</b>	-	-
I. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne		
II. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne		
III. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki stowarzyszone		
<b>Q. Zysk (strata) brutto (M+/-N-O+P)</b>	<b>1 449 121,77</b>	<b>- 963 216,94</b>
<b>R. Podatek dochodowy</b>	<b>121 874,20</b>	<b>- 205 243,57</b>
I. część bieżąca	77 875,33	46 615,63
II. część odroczone	43 998,87	<b>-251 859,20</b>
III. Rezerwa na przyszłe zobowiązania z tytułu pdop		
<b>S. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>		
<b>T. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności</b>		
<b>U. (Zyski) straty mniejszości</b>	<b>-30 075,84</b>	11 173,78
<b>W. Zysk (strata) netto (Q-R-S+/-T+/-U)</b>	<b>1 297 171,73</b>	<b>- 746 799,59</b>

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku (EURO) GRUPA KAPITAŁOWA ATC CARGO S.A.

	rok 2013	rok 2012
<b>A. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>34 409 856,65</b>	<b>31 721 427,36</b>
- od jednostek powiązanych		
I. Przychód ze sprzedaży produktów	34 409 856,65	31 721 427,36
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie-wartość dodatnia, zmniejszenie wartość ujemna)		
III. Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>33 930 668,63</b>	<b>32 542 848,51</b>
I. Amortyzacja	384 846,68	409 913,35
II. Zużycie materiałów i energii	425 828,74	728 235,54
III. Usługi obce	29 874 088,53	27 880 429,68
IV. Podatki i opłaty, w tym:	76 199,57	78 331,99
- podatek akcyzowy	-	0,00
V. Wynagrodzenia	2 356 898,61	2 433 080,85
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	464 999,44	509 444,46
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	347 807,06	503 412,64
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0,00
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>479 188,02</b>	<b>- 821 421,15</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>197 754,16</b>	<b>281 413,53</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	7 305,71	19 180,21
II. Dotacje	34 360,19	12 380,12
III. Inne przychody operacyjne	156 088,25	249 853,19
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>241 232,17</b>	<b>368 624,41</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	123 161,77	543,61
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	27 226,06	311 317,99
II. Inne koszty operacyjne	90 844,34	56 762,80
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>435 710,01</b>	<b>- 908 632,03</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>1 267 535,60</b>	<b>379 179,73</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
- od jednostek powiązanych		
II. Odsetki, w tym:	68 188,62	120 332,24
- od jednostek powiązanych	-	
III. Zysk ze zbycia inwestycji	23 183,46	
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	
V. Inne	1 176 163,52	258 847,49
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>250 323,33</b>	<b>429 930,07</b>
I. Odsetki, w tym:	208 575,50	264 871,92
- dla jednostek powiązanych	-	
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	27 346,67	0,00
IV. Inne	14 401,17	165 058,16
<b>I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)</b>	<b>1 452 922,28</b>	<b>- 959 382,38</b>
<b>K. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (K.I.-K.II)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

	rok 2013	rok 2012
I. Zyski nadzwyczajne		
II. Straty nadzwyczajne		
<b>L. Odpis wartości firmy</b>	<b>3 800,51</b>	<b>3 834,56</b>
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne	3 800,51	3 834,56
II. Odpis wartości firmy - jednostki współzależne		
III. Odpis wartości firmy - jednostki stowarzyszone		
<b>M. Odpis ujemnej wartości firmy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
I. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne		
II. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne		
III. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki stowarzyszone		
<b>N. Zysk (strata) brutto (J+/-K-L+M)</b>	<b>1 449 121,77</b>	<b>963 216,94</b>
<b>O. Podatek dochodowy</b>	<b>121 874,20</b>	<b>205 243,57</b>
I. część bieżąca	77 875,33	46 615,63
II. część odroczone	43 998,87	<b>-251 859,20</b>
III. Rezerwa na przyszłe zobowiązania z tytułu pdop		
<b>P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>		
<b>Q. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności</b>		
<b>R. Zyski (straty) mniejszości</b>	<b>- 30 075,84</b>	<b>11 173,78</b>
<b>S. Zysk (strata) netto (N-O-P+/-Q+/-R)</b>	<b>1 297 171,73</b>	<b>746 799,59</b>

Salda bilansowe przeliczone po średnim kursie NBP z dnia 31 grudnia 2013 roku. 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  
za okres obrotowy od dnia 1 stycznia  
do dnia 31 grudnia 2013 roku

---



Dla Akcjonariuszy

**ATC CARGO S.A**

## **OŚWIADCZENIE ZARZĄDU**

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

# WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

## 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 13a. Podstawowym przedmiotem działalności jest:
- 1) działalność śródlądowych agencji transportowych,
  - 2) działalność morskich agencji transportowych,
  - 3) transport morski i drogowy towarów,
  - 4) przeladunek 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.
- d) Wykaz jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych, których dane objęte są skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, ze wskazaniem ich nazw (firm) i siedzib, przedmiotów działalności, udziału posiadanego przez jednostkę dominującą, wspólnika jednostki współzależnej lub znaczącego inwestora w kapitale (funduszu) podstawowym tych jednostek oraz udziału w całkowitej liczbie głosów, jeżeli jest różna od udziału w kapitale (funduszu) podstawowym.

Akcje (udziały) w jednostkach zależnych							
Lp.	Nazwa	Siedziba	Przedmiot działalności	Powiązanie kapitałowe	% udział w kapitale	% udział w całkowitej liczbie głosów	Kapitał podstawowy
1.	Loconi Intermodal S.A.	Gdynia	terminal kolejowy	zależna	39	39	1 754 600,00
2.	Baltic Finance Consulting Sp. z o.o.	Gdynia	prowadzenie ksiąg rachunkowych, doradztwo podatkowe	zależna	80	80	50 000,00

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 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.

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.

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 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.

- a) ATC Cargo S.A. nie posiada jednostek stowarzyszonych.
- b) Czas trwania jednostek zależnych od ATC Cargo S.A. jest nieograniczony. Sprawozdania finansowe spółki dominującej oraz jednostek zależnych sporządzono za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku.
- c) W skład jednostek powiązanych nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

#### **1.1. Zasady przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania finansowego**

- a) Sprawozdania finansowe stanowiące podstawę do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółki powiązane w 2014 roku. Nie istnieje zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółki zależne w 2014 roku.
- b) W 2013 roku nie nastąpiło połączenie Spółek. Nie wystąpiły również zmiany w zasadach rachunkowości.
- c) Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych jest sporządzony metodą pośrednią.
- d) Skonsolidowany rachunek zysków i strat jest sporządzony w wariantcie kalkulacyjnym.

#### **1.2. 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



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 różnice pomiędzy kosztem planowanym a rzeczywistym dotyczącym niezakończonych zleceń spedycyjnych oraz rezerwa na odroczony podatek dochodowy.

**h) Rozliczenia międzyokresowe kosztów**

W przypadku ponoszenia wydatków dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych Grupa Kapitałowa 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 projektu unijnego.

**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.

Gdynia, dnia 30 kwietnia 2014 roku

## SKONSOLIDOWANY BILANS na dzień 31 grudnia 2013 roku (PLN)

AKTYWA	Noty	31 grudnia 2013 roku	31 grudnia 2012 roku
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>		<b>17 506 779,65</b>	<b>14 890 445,83</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	13a; 13b	<b>846 833,23</b>	<b>705 949,32</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych			
2. Wartość firmy		366 187,85	57 663,79
3. Inne wartości niematerialne i prawne		480 645,38	648 285,53
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			
<b>II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych</b>	14a; 14b	-	-
1. Wartość firmy - jednostki zależne			
2. Wartość firmy - jednostki współzależne			
3. Wartość firmy - jednostki stowarzyszone			
<b>III. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	15a; 15b	<b>14 748 234,41</b>	<b>12 564 071,06</b>
<b>1. Środki trwałe</b>		<b>14 536 108,81</b>	<b>12 157 940,06</b>
a) Grunty ( w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)		5 095 026,28	3 594 966,24
b) Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		367 132,79	302 297,14
c) Urządzenia techniczne i maszyny		612 359,57	887 681,70
d) Środki transportu		8 269 611,59	7 163 523,74
e) Inne środki trwałe		191 978,58	209 471,24
<b>2. Środki trwałe w budowie</b>		<b>167 393,02</b>	<b>406 131,00</b>
<b>3. Zaliczki na środki trwałe w budowie</b>		<b>44 732,58</b>	
<b>IV. Należności długoterminowe</b>	16	-	-
1. Od jednostek powiązanych			
2. Od pozostałych jednostek		0,00	0,00
<b>V. Inwestycje długoterminowe</b>	17a-17e	<b>628 898,63</b>	-
1. Nieruchomości			
2. Wartości niematerialne i prawne			
3. Długoterminowe aktywa finansowe		628 898,63	-
a) w jednostkach zależnych i niebędących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub proporcjonalnej			
- udziały lub akcje			
- inne papiery wartościowe			
- udzielone pożyczki			
- inne długoterminowe aktywa finansowe			
b) w pozostałych jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności			
- udziały lub akcje			
- inne papiery wartościowe			
- udzielone pożyczki			0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe			
c) w pozostałych jednostkach		628 898,63	-
- udziały lub akcje			
- inne papiery wartościowe			
- udzielone pożyczki		628 898,63	
- inne długoterminowe aktywa finansowe			

AKTYWA	Noty	31 grudnia 2013 roku	31 grudnia 2012 roku
4. Inne inwestycje długoterminowe			
<b>VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	18	<b>1 282 813,38</b>	<b>1 620 425,45</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 282 813,38	1 620 425,45
2. Inne rozliczenia międzyokresowe			
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>		<b>32 671 375,66</b>	<b>34 473 446,76</b>
<b>I. Zapasy</b>	19	<b>686 624,99</b>	<b>849 310,08</b>
1. Materiały		11 218,21	
2. Półprodukty i produkty w toku		562 166,81	822 010,75
3. Produkty gotowe		0,00	
4. Towary		0,00	
5. Zaliczki na dostawy		113 239,97	27 299,33
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	20	<b>24 570 443,36</b>	<b>20 872 301,11</b>
1. Należności od jednostek powiązanych		-	-
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:		-	-
- do 12 miesięcy			
- powyżej 12 miesięcy			
2. Należności od pozostałych jednostek		24 570 443,36	20 872 301,11
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:		19 129 486,83	16 954 004,59
- do 12 miesięcy		19 129 486,83	16 954 004,59
- powyżej 12 miesięcy			
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		2 090 830,32	1 505 043,00
c) inne		3 350 126,21	2 413 253,52
d) dochodzone na drodze sądowej			
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	21	<b>7 141 708,81</b>	<b>12 179 972,79</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		7 141 708,81	12 179 972,79
a) w jednostkach zależnych i niebędących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych		-	-
- udziały lub akcje			
- inne papiery wartościowe			
- udzielone pożyczki			
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			
b) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych			
- udziały lub akcje			
- inne papiery wartościowe			
- udzielone pożyczki			
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			
c) w pozostałych jednostkach		355 148,97	279 947,42
- udziały lub akcje			
- inne papiery wartościowe			
- udzielone pożyczki		355 148,97	279 947,42
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			
d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		6 786 559,84	11 900 025,37
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		2 902 193,78	2 814 278,85
- inne środki pieniężne		3 884 366,06	9 085 746,52
- inne aktywa pieniężne			
2. Inne inwestycje krótkoterminowe			
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	22	<b>272 598,50</b>	<b>571 862,78</b>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>		<b>50 178 155,31</b>	<b>49 363 892,59</b>

## SKONSOLIDOWANY BILANS na dzień 31 grudnia 2013 roku (PLN)

PASYWA	Noty	31 grudnia 2013 roku	31 grudnia 2012 roku
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>		<b>15 581 077,09</b>	<b>10 291 520,95</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	23	663 093,60	650 000,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)			
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	24	14 636 057,95	13 657 116,21
V. Kapitał (fundusz) rezerwy z aktualizacji wyceny	25		
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	26		
VII. Różnice kursowe z przeliczenia		-	-
1. dodatnie różnice kursowe			
2. ujemne różnice kursowe			
VIII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	27	-5 180 464,61	-898 752,48
IX. Zysk (strata) netto		5 462 390,15	-3 116 842,78
X. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			
<b>B. KAPITAŁY MNIEJSZOŚCI</b>	28	139 387,22	136 482,54
<b>C. UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH</b>	29	-	-
I. Ujemna wartość firmy - jednostki zależne			
II. Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne			
III. Ujemna wartość firmy - jednostki stowarzyszone			
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>		<b>34 457 691,00</b>	<b>38 935 889,10</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>		<b>306 797,96</b>	<b>700 061,07</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30	262 067,44	414 400,25
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	31	-	134 000,00
- długoterminowa			
- krótkoterminowa			134 000,00
3. Pozostałe rezerwy	32	44 730,52	151 660,82
- długoterminowe			
- krótkoterminowe		44 730,52	151 660,82
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	33	<b>6 266 103,77</b>	<b>5 674 967,31</b>
1. Wobec jednostek powiązanych			
2. Wobec pozostałych jednostek		6 266 103,77	5 674 967,31
a) kredyty i pożyczki		1 535 500,00	2 213 500,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0,00	
c) inne zobowiązania finansowe		4 730 603,77	3 461 467,31
d) inne			
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	34a; 34b	<b>27 753 317,38</b>	<b>32 409 131,57</b>
1. Wobec jednostek powiązanych		-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		-	-
- do 12 miesięcy			
- powyżej 12 miesięcy			

PASYWA	Noty	31 grudnia 2013 roku	31 grudnia 2012 roku
b) inne			
2. Wobec pozostałych jednostek		27 725 356,75	32 381 542,59
a) kredyty i pożyczki		3 646 185,89	5 259 983,76
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0,00	
c) inne zobowiązania finansowe		1 904 313,80	2 899 671,39
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		15 361 732,15	11 203 620,38
- do 12 miesięcy		15 361 732,15	11 203 620,38
- powyżej 12 miesięcy			
e) zaliczki otrzymane na dostawy		13 498,13	
f) zobowiązania wekslowe			
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń		5 579 458,28	6 921 076,38
h) z tytułu wynagrodzeń		487,63	104 569,82
i) inne		1 219 680,87	5 992 620,86
3. Fundusze specjalne		27 960,63	27 588,98
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>35</b>	<b>131 471,89</b>	<b>151 729,15</b>
1. Ujemna wartość firmy			
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		131 471,89	151 729,15
- długoterminowe		54 469,63	103 099,39
- krótkoterminowe		77 002,26	48 629,76
<b>SUMA PASYWÓW</b>		<b>50 178 155,31</b>	<b>49 363 892,59</b>

## SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny) za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku (PLN)

Skonsolidowany rachunek zysków i strat (wariant kalkulacyjny)	Nota	2013	2012
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	1a, 1b	<b>144 899 906,37</b>	<b>132 392 549,22</b>
- od jednostek powiązanych			
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów		144 899 906,37	132 392 549,22
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów			
<b>B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	2	<b>120 700 486,60</b>	<b>117 884 146,53</b>
- jednostkom powiązanym			
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		120 700 486,60	117 884 146,53
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów			
<b>C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)</b>		<b>24 199 419,77</b>	<b>14 508 402,69</b>
<b>D. Koszty sprzedaży</b>			
<b>E. Koszty ogólnego zarządu</b>		<b>22 181 559,00</b>	17 936 686,02
<b>F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)</b>		<b>2 017 860,77</b>	<b>- 3 428 283,33</b>
<b>G. Pozostałe przychody operacyjne</b>	3	<b>801 978,40</b>	<b>1 174 507,50</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00	80 050,54
II. Dotacje		144 690,76	51 669,67
III. Inne przychody operacyjne		657 287,64	1 042 787,29
<b>H. Pozostałe koszty operacyjne</b>	4	<b>985 064,30</b>	<b>1 538 490,82</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		487 869,85	2 268,83
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		114 648,94	1 299 316,78
III. Inne koszty operacyjne		382 545,51	236 905,21



Skonsolidowany rachunek zysków i strat (wariant kalkulacyjny)	Nota	2013	2012
<b>I. Zysk(strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)</b>		<b>1 834 774,87</b>	<b>- 3 792 266,65</b>
<b>J. Przychody finansowe</b>	5	<b>5 337 592,42</b>	<b>1 582 544,51</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:			
- od jednostek powiązanych			
II. Odsetki, w tym:		287 142,29	502 218,63
- od jednostek powiązanych			
III. Zysk ze zbycia inwestycji		97 625,56	
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		0,00	
V. Inne		4 952 824,57	1 080 325,88
<b>K. Koszty finansowe</b>	6	<b>1 054 111,56</b>	<b>1 794 356,15</b>
I. Odsetki, w tym:		878 311,42	1 105 469,43
- dla jednostek powiązanych			
II. Strata ze zbycia inwestycji		0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji		115 156,81	0,00
IV. Inne	7	60 643,33	688 886,72
<b>L. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>M. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K+/-L)</b>		<b>6 118 255,73</b>	<b>- 4 004 078,29</b>
<b>N. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (N.I.-N.II)</b>	9	<b>-</b>	<b>-</b>
I. Zyski nadzwyczajne			
II. Straty nadzwyczajne			
<b>O. Odpis wartości firmy</b>	13	<b>16 003,94</b>	<b>16 003,94</b>
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne		16 003,94	16 003,94
II. Odpis wartości firmy - jednostki współzależne			
III. Odpis wartości firmy - jednostki stowarzyszone			
<b>P. Odpis ujemnej wartości firmy</b>	13	<b>-</b>	<b>-</b>
I. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne			
II. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne			
III. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki stowarzyszone			
<b>Q. Zysk (strata) brutto (M+/-N-O+P)</b>		<b>6 102 251,79</b>	<b>- 4 020 082,23</b>
<b>R. Podatek dochodowy</b>		<b>513 212,26</b>	<b>- 856 604,57</b>
I. część bieżąca	12	327 933,00	194 555,00
II. część odroczone	12	<b>185 279,26</b>	<b>-1 051 159,57</b>
III. Rezerwa na przyszłe zobowiązania z tytułu pdop			
<b>S. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>			
<b>T. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności</b>			
<b>U. (Zyski) straty mniejszości</b>		<b>-126 649,38</b>	46 634,88
<b>W. Zysk (strata) netto (Q-R-S+/-T+/-U)</b>		<b>5 462 390,15</b>	<b>- 3 116 842,78</b>

## SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy) za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku (PLN)

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy)	Noty	2013	2012
<b>A. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	1a, 1b	<b>144 899 906,37</b>	<b>132 392 549,22</b>
- od jednostek powiązanych			
I. Przychód ze sprzedaży produktów		144 899 906,37	132 392 549,22
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie-wartość dodatnia, zmniejszenie wartość ujemna)			
III. Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki			
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów			
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>2</b>	<b>142 882 045,60</b>	<b>135 820 832,55</b>
I. Amortyzacja		1 620 589,35	1 710 814,34
II. Zużycie materiałów i energii		1 793 164,81	3 039 363,86
III. Usługi obce		125 799 786,82	116 361 761,31
IV. Podatki i opłaty, w tym:		320 876,38	326 926,40
- podatek akcyzowy		0,00	0,00
V. Wynagrodzenia		9 924 900,06	10 154 706,24
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		1 958 112,63	2 126 217,41
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		1 464 615,55	2 101 042,99
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów			0,00
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>		<b>2 017 860,77</b>	<b>3 428 283,33</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>3</b>	<b>801 978,40</b>	<b>1 174 507,50</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00	80 050,54
II. Dotacje		144 690,76	51 669,67
III. Inne przychody operacyjne		657 287,64	1 042 787,29
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>		<b>985 064,30</b>	<b>1 538 490,82</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		487 869,85	2 268,83
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		114 648,94	1 299 316,78
II. Inne koszty operacyjne		382 545,51	236 905,21
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>		<b>1 834 774,87</b>	<b>3 792 266,65</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>		<b>5 337 592,42</b>	<b>1 582 544,51</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:			
- od jednostek powiązanych			
II. Odsetki, w tym:		287 142,29	502 218,63
- od jednostek powiązanych		0,00	
III. Zysk ze zbycia inwestycji		97 625,56	
IV. Aktualizacja wartości inwestycji			
V. Inne		4 952 824,57	1 080 325,88
<b>H. Koszty finansowe</b>		<b>1 054 111,56</b>	<b>1 794 356,15</b>
I. Odsetki, w tym:		878 311,42	1 105 469,43
- dla jednostek powiązanych		0,00	
II. Strata ze zbycia inwestycji		0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji		115 156,81	0,00
IV. Inne		60 643,33	688 886,72
<b>I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych</b>		-	-
<b>J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)</b>		<b>6 118 255,73</b>	<b>4 004 078,29</b>

<b>SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy)</b>	<b>Noty</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>K. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (K.I.-K.II)</b>		-	-
I. Zyski nadzwyczajne			
II. Straty nadzwyczajne			
<b>L. Odpis wartości firmy</b>		<b>16 003,94</b>	<b>16 003,94</b>
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne		16 003,94	16 003,94
II. Odpis wartości firmy - jednostki współzależne			
III. Odpis wartości firmy - jednostki stowarzyszone			
<b>M. Odpis ujemnej wartości firmy</b>		-	-
I. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne			
II. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne			
III. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki stowarzyszone			
<b>N. Zysk (strata) brutto (J+/-K-L+M)</b>		<b>6 102 251,79</b>	<b>4 020 082,23</b>
<b>O. Podatek dochodowy</b>		<b>513 212,26</b>	<b>856 604,57</b>
I. część bieżąca		327 933,00	194 555,00
II. część odroczone		185 279,26	-1 051 159,57
III. Rezerwa na przyszłe zobowiązania z tytułu pdop			
<b>P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>			
<b>Q. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności</b>			
<b>R. Zyski (straty) mniejszości</b>		(126 649,38)	46 634,88
<b>S. Zysk (strata) netto (N-O-P+/-Q+/-R)</b>		<b>5 462 390,15</b>	<b>3 116 842,78</b>

## ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM (PLN)

za okres	2013	2012
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	10 291 520,95	13 335 989,80
- korekty błędów podstawowych		
Ia. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach błędów podstawowych	10 291 520,95	13 335 989,80
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	650 000,00	650 000,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	13 093,60	-
a) zwiększenie (z tytułu)	13 093,60	-
- wydania udziałów (emisji akcji)	13 093,60	-
-		
-		
a) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- umorzenia udziałów (akcji)		
-		
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	663 093,60	650 000,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	-	-
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
-	-	-
a) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
-		
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	-	-
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu		
a) zwiększenie		
b) zmniejszenie		
3.1. Udziały (akcje własne) na koniec okresu	-	-
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	13 657 116,21	10 330 217,54
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	978 941,74	3 326 898,67
a) zwiększenie (z tytułu)	1 798 941,74	3 326 898,67
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		0,00
- z podziału zysku (ustawowo) w spółce dominującej	1 307 693,62	2 412 313,03
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	
- odpis aktualizujący na pożyczki oraz należności od Spółek powiązanych utworzony w 2011r.	-	820 000,00
- inne tytuły		94 585,64
- emisja akcji serii F powyżej wartości nominalnej - dotyczy przejęcia OPENLOGA	464 822,80	-
- wynik finansowy za 2012r. BFC Sp. z o.o.	2 869,23	
inne korekty	23 556,09	
b) zmniejszenie (z tytułu)	820 000,00	-
- odwrócenie odpisu aktualizującego na pożyczki oraz należności	820 000,00	
- inne tytuły	0,00	0,00
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	14 636 057,95	13 657 116,21
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu		
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
-		
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-

za okres	2013	2012
-zbycia środków trwałych		
-		
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu		
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
-		
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
-		
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-
7. Różnice kursowe z przeliczenia		
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
- korekty błędów podstawowych		
8.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych		
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- przeniesienie na kapitał zapasowy	-	-
8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	<b>-898 752,48</b>	<b>-56 540,77</b>
- korekty błędów podstawowych		
8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	- 898 752,48	-56 540,77
a) zwiększenie (z tytułu)	- 4 281 712,13	-842 211,71
-przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	- 3 116 842,78	- 842 211,71
- wynik skonsolidowany w związku z podniesieniem kapitału i sprzedażą części udziałów w jednostce zależnej na rzecz akcjonariuszy mniejszościowych, pomniejszony o korektę ujemnego kapitału mniejszości do wartości zero.	- 840 000,00	
- wynik Spółki OPENLOG przypadający akcjonariuszom większościowym (52 %).	-90 482,04	
- korekta związana z przejęciem Spółki OPENLOG	<b>-85 819,39</b>	
- strata za 2012r. Spółki NLS S.A.	<b>-171 013,39</b>	
- odpis wartości firmy	16 003,94	
- inne tytuły	6 441,53	
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- inne korekty	-	
8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	- 5 180 464,61	- 898 752,48
8.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-5 180 464,61	- 898 752,48
9. Wynik netto	5 462 390,15	- 3 116 842,78
a) zysk netto	5 462 390,15	<b>-3 116 842,78</b>
b)strata netto		
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	15 581 077,09	10 291 520,95
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	15 581 077,09	10 291 520,95

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWU ŚRÓDKÓW PIENIĘŻNYCH (PLN)

Treść	Nota	2013	2012
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
<b>I. Zysk (strata) netto</b>		<b>5 462 390,15</b>	<b>-3 116 842,78</b>
<b>II. Korekty razem</b>		<b>2 930 781,01</b>	<b>9 838 027,81</b>
1. Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych		126 649,38	46 634,88
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych			
3. Amortyzacja (w tym odpisy wartości firmy lub ujemnej wartości firmy)		1 636 593,29	1 726 818,28
4. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych			
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	45	683 980,02	951 439,09
6. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		487 869,85	-77 781,71
7. Zmiana stanu rezerw		-393 263,11	348 700,03
8. Zmiana stanu zapasów		162 685,09	-635 358,11
9. Zmiana stanu należności		-3 698 142,25	1 551 268,97
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	45	-2 300 473,61	8 470 483,64
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		616 619,09	-1 704 177,26
12. Inne korekty z działalności operacyjnej	45	0,00	- 840 000,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>		<b>2 531 609,14</b>	<b>6 721 185,03</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
<b>I. Wpływy</b>		<b>3 745 809,36</b>	<b>80 050,54</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		3 745 809,36	80 050,54
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			
3. Z aktywów finansowych, w tym:		-	-
a) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych			
b) w pozostałych jednostkach		-	-
- zbycie aktywów finansowych			
- dywidendy i udziały w zyskach			
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych			
- odsetki			
- inne wpływy z aktywów finansowych			
4. Inne wpływy inwestycyjne		-	-
<b>II. Wydatki</b>		<b>7 169 430,45</b>	<b>5 556 988,75</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	45	6 475 330,27	5 534 562,63
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			
3. Na aktywa finansowe, w tym:		704 100,18	22 426,12
a) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych			
b) w pozostałych jednostkach		704 100,18	22 426,12
- nabycie aktywów finansowych			
- udzielone pożyczki długoterminowe		704 100,18	22 426,12
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym			

Treść	Nota	2013	2012
5. Inne wydatki inwestycyjne			
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>		<b>- 3 433 621,09</b>	<b>5 476 938,21</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
<b>I. Wpływy</b>		-	4 023 667,64
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki			4 023 667,64
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych			
4. Inne wpływy finansowe		-	-
<b>II. Wydatki</b>		4 211 453,58	3 092 285,76
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych			
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli			
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku			
4. Spłaty kredytów i pożyczek		2 291 797,87	
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych			
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		1 235 675,69	2 140 846,67
8. Odsetki		683 980,02	951 439,09
9. Inne wydatki finansowe			
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>		<b>- 4 211 453,58</b>	<b>931 381,88</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+/-B.III+/-C.III)</b>		<b>- 5 113 465,53</b>	<b>2 175 628,70</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>		<b>- 5 113 465,53</b>	<b>2 175 628,70</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>		<b>11 900 025,37</b>	<b>9 724 396,67</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym</b>		<b>6 786 559,84</b>	<b>11 900 025,37</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania			

## SKONSOLIDOWANY BILANS SKRÓCONY (PLN)

za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia	Nota	31 grudnia 2013 roku	31 grudnia 2012 roku	Struktura 2013	Struktura 2012	Dynamika
<b>AKTYWA</b>						
<b>A. Aktywa trwałe</b>		<b>17 506 779,65</b>	<b>14 890 445,83</b>	34,9%	30,2%	17,6%
I. Wartości niematerialne i prawne	13a; 13b	480 645,38	648 285,53	1,0%	1,3%	-25,9%
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	14a; 14b	366 187,85	57 663,79	0,7%	0,1%	535,0%
III. Rzeczowe aktywa trwałe	15a; 15b	14 748 234,41	12 564 071,06	29,4%	25,5%	17,4%
IV. Należności długoterminowe	16	0,00	0,00	0,0%	0,0%	
V. Inwestycje długoterminowe	17a–17e	628 898,63	0,00	1,3%	0,0%	
1. Nieruchomości				0,0%	0,0%	
3. Długoterminowe aktywa finansowe		628 898,63	0,00	1,3%	0,0%	
b) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności				0,0%	0,0%	
c) w pozostałych jednostkach				0,0%	0,0%	
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	18	1 282 813,38	1 620 425,45	2,6%	3,3%	-20,8%
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 282 813,38	1 620 425,45	2,6%	3,3%	-20,8%
<b>B. Aktywa obrotowe</b>		<b>32 671 375,66</b>	<b>34 473 446,76</b>	65,1%	69,8%	-5,2%
I. Zapasy	19	686 624,99	849 310,08	1,4%	1,7%	-19,2%
II. Należności krótkoterminowe	20	24 570 443,36	20 872 301,11	49,0%	42,3%	17,7%
III. Inwestycje krótkoterminowe	21	7 141 708,81	12 179 972,79	14,2%	24,7%	-41,4%
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	22	272 598,50	571 862,78	0,5%	1,2%	-52,3%
<b>Aktywa razem</b>		<b>50 178 155,31</b>	<b>49 363 892,59</b>	100,0%	100,0%	1,6%
<b>PASYWA</b>						
<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>		<b>15 581 077,09</b>	<b>10 291 520,95</b>	31,1%	20,8%	51,4%
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	23	663 093,60	650 000,00	1,3%	1,3%	2,0%
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		0,00	0,00	0,0%	0,0%	
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		0,00	0,00	0,0%	0,0%	
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	24	14 636 057,95	13 657 116,21	29,2%	27,7%	7,2%
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	25			0,0%	0,0%	
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	26			0,0%	0,0%	
VII. Różnice kursowe z przeliczenia		0,00	0,00	0,0%	0,0%	



za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia	Nota	31 grudnia 2013 roku	31 grudnia 2012 roku	Struktura 2013	Struktura 2012	Dynamika
<b>PASYWA</b>						
VIII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	27	-5 180 464,61	-898 752,48	-10,3%	-1,8%	476,4%
IX. Zysk (strata) netto		5 462 390,15	-3 116 842,78	10,9%	-6,3%	-275,3%
X. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0,00	0,00	0,0%	0,0%	
<b>B. Kapitały mniejszości</b>	28	<b>139 387,22</b>	<b>136 482,54</b>	0,3%	0,3%	2,1%
<b>C. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	0,0%	0,0%	
I. Ujemna wartość firmy – jednostki zależne	29			0,0%	0,0%	
<b>D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>		<b>34 457 691,00</b>	<b>38 935 889,10</b>	68,7%	78,9%	-11,5%
I. Rezerwy na zobowiązania		306 797,96	700 061,07	0,6%	1,4%	-56,2%
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30	262 067,44	414 400,25	0,5%	0,8%	-36,8%
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	31	0,00	134 000,00	0,0%	0,3%	-100,0%
3. Pozostałe rezerwy	32	44 730,52	151 660,82	0,1%	0,3%	-70,5%
II. Zobowiązania długoterminowe	33	6 266 103,77	5 674 967,31	12,5%	11,5%	10,4%
III. Zobowiązania krótkoterminowe	34a; 34b	27 753 317,38	32 409 131,57	55,3%	65,7%	-14,4%
IV. Rozliczenia międzyokresowe	35	131 471,89	151 729,15	0,3%	0,3%	-13,4%
<b>Pasywa razem</b>		<b>50 178 155,31</b>	<b>49 363 892,59</b>	100,0%	100,0%	1,6%

## SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT SKRÓCONY (PLN)

za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia	Nota	2013	2012
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>		<b>144 899 906,37</b>	<b>132 392 549,22</b>
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1a	144 899 906,37	132 392 549,22
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1b	0,00	0,00
<b>B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>		<b>120 700 486,60</b>	<b>117 884 146,53</b>
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	2	120 700 486,60	117 884 146,53
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0,00	0,00
<b>C. Zysk (strata) brutto na sprzedaży (A – B)</b>		<b>24 199 419,77</b>	<b>14 508 402,69</b>
<b>D. Koszty sprzedaży</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>E. Koszty ogólnego zarządu</b>		<b>22 181 559,00</b>	<b>17 936 686,02</b>
<b>F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C – D – E)</b>		<b>2 017 860,77</b>	<b>-3 428 283,33</b>
<b>G. Pozostałe przychody operacyjne</b>	3	<b>801 978,40</b>	<b>1 174 507,50</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00	80 050,54
II. Dotacje		144 690,76	51 669,67
III. Inne pozostałe przychody operacyjne		657 287,64	1 042 787,29
<b>H. Pozostałe koszty operacyjne</b>	4	<b>985 064,30</b>	<b>1 538 490,82</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		487 869,85	2 268,83
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		114 648,94	1 299 316,78
III. Pozostałe koszty operacyjne		382 545,51	236 905,21
<b>I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F + G – H)</b>		<b>1 834 774,87</b>	<b>-3 792 266,65</b>
<b>J. Przychody finansowe</b>		<b>5 337 592,42</b>	<b>1 582 544,51</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach	5	0,00	0,00
II. Odsetki		208 871,70	502 218,63
III. Zysk ze zbycia inwestycji		175 896,15	0,00
V. Inne	6	4 952 824,57	1 080 325,88
<b>K. Koszty finansowe</b>	7	<b>1 054 111,56</b>	<b>1 794 356,15</b>
<b>L. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części jednostek podporządkowanych</b>	8	-	-
<b>M. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I + J – K +/- L)</b>		<b>6 118 255,73</b>	<b>-4 004 078,29</b>
<b>N. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (N.I – N.II)</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I. Zyski nadzwyczajne		0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne		0,00	0,00
<b>O. Odpis wartości firmy</b>	9	<b>-16 003,94</b>	<b>-16 003,94</b>
<b>P. Odpis ujemnej wartości firmy</b>	10	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Q. Zysk (strata) brutto z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności</b>	11	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>R. Zysk (strata) brutto (M +/- N – O + P +/- Q)</b>		<b>6 102 251,79</b>	<b>-4 020 082,23</b>
<b>S. Podatek dochodowy</b>	12	<b>513 212,26</b>	<b>-856 604,57</b>
<b>T. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>			<b>0,00</b>
<b>U. Zyski (straty) mniejszości</b>		<b>-126 649,38</b>	<b>46 634,88</b>
<b>W. Zysk (strata) netto (R – S – T +/- U)</b>		<b>5 462 390,15</b>	<b>-3 116 842,78</b>

## ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM SKRÓCONE

za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia	2013	2012
<b>I. Stan kapitału własnego na początek okresu (BO)</b>	<b>10 196 935,31</b>	<b>13 335 989,80</b>
<b>I.a. Stan kapitału własnego na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>		
<b>1. Stan kapitału podstawowego na początek okresu</b>	<b>650 000,00</b>	<b>650 000,00</b>
1.1. Zmiany stanu kapitału podstawowego	13 093,60	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	13 093,60	0,00
– emisji akcji	13 093,60	0,00
<b>1.2. Stan kapitału akcyjnego na koniec okresu</b>	<b>663 093,60</b>	<b>650 000,00</b>
<b>2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
2.1. Zmiana stanu należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
a) zwiększenie	0,00	0,00
<b>2.2. Stan należnych wpłat na kapitał podstawowy na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Stan kapitału zapasowego na początek okresu</b>	<b>13 562 530,57</b>	<b>10 330 217,54</b>
3.1. Zmiany stanu kapitału zapasowego	978 941,74	3 232 313,03
a) zwiększenie (z tytułu)	1 798 941,74	3 232 313,03
– emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
– z podziału zysku (ustawowo)	1 307 693,62	2 412 313,03
– z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
– z dopłat wspólników		
– skutki aktualizacji przy sprzedaży i likwidacji śr. trwałych		
- odpis aktualizujący na pożyczki oraz należności od Spółek powiązanych utworzony w 2011r.	0,00	820 000,00
- emisja akcji serii F powyżej wartości nominalnej - dotyczy przejęcia OPENLOGA	464 822,80	0,00
- wynik finansowy za 2012r. BFC Sp. z o.o.	2 869,23	
inne korekty	23 556,09	
b) zmniejszenie (z tytułu)	820 000,00	0,00
- odwrócenie odpisu aktualizującego na pożyczki oraz należności	820 000	0,00
- inne tytuły	0	
- inne	0,00	0,00
<b>3.2. Stan kapitału zapasowego na koniec okresu</b>	<b>14 541 472,31</b>	<b>13 562 530,57</b>
<b>3.3. Korekta do stanu porównywalności (różnice kursowe)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3.4. Stan kapitału zapasowego po korektach</b>	<b>14 541 472,31</b>	<b>13 562 530,57</b>
<b>4. Stan kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>		
4.1. Zmiany stanu kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
– pozostałe		
– sprzedaż i likwidacja śr. trwałych		
– wycena długoterminowych inwestycji		
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
– sprzedaży i likwidacji środków trwałych		
– pozostałe		
<b>4.2. Stan kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia	2013	2012
<b>5. Stan pozostałych kapitałów rezerwowych na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
5.1. Zmiany stanu pozostałych kapitałów rezerwowych	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
– na umorzenie akcji własnych	0,00	0,00
– utworzenie na pokrycie strat	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
– wydatkowanie	0,00	0,00
<b>5.2. Stan pozostałych kapitałów rezerwowych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>6. Stan niepodzielonego zysku lub niepokrytej straty z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
6.1. Stan niepodzielonego zysku z lat ubiegłych na początek okresu		
6.2. Stan niepodzielonego zysku z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)		
– pozostałe	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
– podziału zysku – przeniesienie na kapitał zapasowy	0,00	0,00
– pokrycia straty		
<b>6.3. Stan niepodzielonego zysku z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>6.4. Stan niepokrytej straty z lat ubiegłych na początek okresu,</b>	<b>-898 752,48</b>	<b>-56 540,77</b>
<b>6.5. Stan niepokrytej straty z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	<b>-898 752,48</b>	<b>-56 540,77</b>
a) zwiększenie (z tytułu)	-4 281 712,13	-842 211,71
-przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-3 116 842,78	
- wynik skonsolidowany w związku z podniesieniem kapitału i sprzedażą części udziałów w jednostce zależnej na rzecz akcjonariuszy mniejszościowych, pomniejszony o korektę ujemnego kapitału mniejszości do wartości zero.	-840 000,00	
- wynik Spółki OPENLOG przypadający akcjonariuszom większościowym (52 %).	-90 482,04	
- korekta związana z przejęciem Spółki OPENLOG	-85 819,39	
- strata za 2012r. Spółki NLS S.A.	-171 013,39	
- odpis wartości firmy	16 003,94	
- inne tytuły	6 441,53	-842 211,71
b) zmniejszenie (z tytułu)		
– pozostałe	0,00	0,00
<b>6.6. Stan niepokrytej straty z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-5 180 464,61</b>	<b>-898 752,48</b>
<b>6.7. Stan niepodzielonego zysku lub niepokrytej straty z lat ubiegłych na koniec okresu</b>		
<b>7. Wynik netto</b>		
a) zysk netto	5 462 390,15	-3 116 842,78
b) strata netto	0,00	0,00
<b>II. Stan kapitału własnego na koniec okresu (BZ)</b>	<b>15 486 491,45</b>	<b>10 196 935,31</b>
<b>Ila. Stan kapitału po korektach</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>15 486 491,45</b>	<b>10 196 935,31</b>

## SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH SKRÓCONY

za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia	2013	2012
<b>A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I – II) – metoda bezpośrednia*)</b>	–	–
<b>A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II) – metoda pośrednia*)</b>	<b>2 531 609,14</b>	<b>6 721 185,03</b>
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>5 462 390,15</b>	<b>-3 116 842,78</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>-2 930 781,01</b>	<b>9 838 027,81</b>
1. Zysk (strata) akcjonariuszy (udziałowców) mniejszościowych	-126 649,38	46 634,88
2. Udział w (zyskach) stratach jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności	0,00	0,00
3. Amortyzacja (w tym odpisy wartości firmy z konsolidacji lub rezerwy kapitałowej z konsolidacji)	1 636 593,29	1 726 818,28
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
5. Odsetki i dywidendy	683 980,02	951 439,09
6. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	487 869,85	-77 781,71
7. Zmiana stanu rezerw	-393 263,11	348 700,03
8. Zmiana stanu zapasów	162 685,09	-635 358,11
9. Zmiana stanu należności	-3 698 142,25	1 551 268,97
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	-2 300 473,61	8 470 483,64
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	616 619,09	-1 704 177,26
12. Pozostałe korekty	0,00	-840 000,00
<b>B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I – II)</b>	<b>-3 433 621,09</b>	<b>-5 476 938,21</b>
<b>I. Wpływy z działalności inwestycyjnej</b>	<b>3 745 809,36</b>	<b>80 050,54</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 745 809,36	80 050,54
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Zbycie aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
– zbycie aktywów finansowych,		
– dywidendy i udziały w zyskach		
– odsetki		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
<b>II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej</b>	<b>7 179 430,45</b>	<b>5 556 988,75</b>
1. Nabycie składników wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	6 475 330,27	5 534 562,63
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	704 100,18	22 426,12
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach	704 100,18	22 426,12
– nabycie aktywów finansowych		
4. Inne wydatki inwestycyjne		
<b>C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I – II)</b>	<b>-4 211 453,58</b>	<b>931 381,88</b>
<b>I. Wpływy z działalności finansowej</b>	<b>0,00</b>	<b>4 023 667,64</b>
1. Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	4 023 667,64
4. Pozostałe wpływy	0,00	0,00

za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia	2013	2012
<b>II. Wydatki z tytułu działalności finansowej</b>	<b>4 211 453,58</b>	<b>3 092 285,76</b>
1. Nabycie akcji własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłata długoterminowych kredytów i pożyczek	2 291 797,87	
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 235 675,69	0,00
8. Odsetki	683 980,02	2 140 846,67
9. Inne wydatki finansowe	0,00	951 439,09
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A +/- B +/- C)</b>	<b>-5 113 465,53</b>	<b>2 175 628,70</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>-5 113 465,53</b>	<b>2 175 628,70</b>
– w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych	0,00	0,00
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>11 900 025,37</b>	<b>9 724 396,67</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D)</b>	<b>6 786 559,84</b>	<b>11 900 025,37</b>

\*) Rachunek sporządzono metodą pośrednią.

### SPIS NOT

Nota 1a Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów .....	43
Nota 1b Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów .....	43
Nota 2 Koszty według rodzaju (dotyczy jednostek sporządzających rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym) .....	43
Nota 3 Pozostałe przychody operacyjne .....	44
Nota 4 Pozostałe koszty operacyjne .....	44
Nota 5 Przychody z akcji i udziałów w innych jednostkach .....	44
Nota 6 Przychody finansowe .....	45
Nota 7 Koszty finansowe .....	45
Nota 8 Strata na sprzedaży udziałów w jednostkach podporządkowanych.....	46
Nota 9 Odpis wartości firmy.....	46
Nota 11 Zysk (strata) brutto z udziałów/akcji w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności.....	46
Nota 12 Podatek dochodowy.....	46
Nota 13a Wartości niematerialne i prawne .....	50
Nota 13b Tabela ruchu wartości niematerialnych i prawnych (wg grup rodzajowych) za okres 01.01-31.12.2013r. ....	50
Nota 14a WARTOŚĆ FIRMY – JEDNOSTKI ZALEŻNE .....	51
Nota 14b Wartość firmy oraz ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych w 2013 r. ....	52
Nota 15a Rzeczowe aktywa trwałe.....	53
Nota 15b Tabela ruchu środków trwałych (wg grup rodzajowych) za okres 01.01-31.12.2013r.....	54
Nota 16 Należności długoterminowe .....	56
Nota 17a Inwestycje długoterminowe.....	56
Nota 17b Akcje/udziały w pozostałych jednostkach (lokaty).....	56
Nota 17c za okres 01.01-31.12.2013r. Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych w podziale na grupy rodzajowe .....	57
Nota 17d Udziały w jednostkach stowarzyszonych, wycenianych metodą praw własności.....	57

Nota 17e Akcje (udziały) w jednostkach zależnych i stowarzyszonych (lokaty) .....	57
Nota 18 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego .....	58
Nota 19 Zapasy .....	58
Nota 20 Należności krótkoterminowe .....	58
Nota 21 Inwestycje krótkoterminowe .....	60
Nota 23 Struktura akcjonariatu na 31.12.2013 r. ....	62
Nota 24 Kapitał zapasowy .....	63
Nota 25 Kapitał z aktualizacji wyceny .....	63
Nota 26 Pozostałe kapitały rezerwowe (według celu przeznaczenia) .....	63
Nota 27 Niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych .....	63
Nota 28 Kapitały mniejszości .....	63
Nota 29 Ujemna wartość firmy – jednostki zależne .....	64
Nota 30 Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy .....	64
Nota 31 Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne .....	64
Nota 32 Pozostałe rezerwy .....	64
Nota 33a Zobowiązania długoterminowe .....	65
Nota 33b Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów bankowych i pożyczek .....	66
Nota 34. Zobowiązania krótkoterminowe .....	67
Nota 35 Rozliczenia międzyokresowe .....	67
Nota 36a Wynagrodzenie osób wchodzących w skład zarządu, rady nadzorczej i organów administrujących .....	68
Nota 36b Pożyczki udzielone członkom zarządu i organów nadzorujących, administrujących .....	68
Nota 37 Wynagrodzenie biegłego rewidenta .....	68
Nota 38 Przeciętne zatrudnienie .....	68
Nota 39 Zobowiązania warunkowe .....	69
Nota 40 Istotne zdarzenia, które wystąpiły po dniu bilansowym .....	69
Nota 41 zawarcie przez jednostki powiązane umów nieuwzględnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym .....	69
Nota 42 Pozostałe zagadnienia nie wymienione w notach nr 1-41 .....	69



Nota 43 Instrumenty finansowe .....	72
Nota 43.1. Klasyfikacja instrumentów finansowych .....	72
Nota 43.2. Charakterystyka instrumentów finansowych .....	73
Nota 43.3. Informacje o instrumentach finansowych .....	73
Nota 43.4 Opis metod i istotnych założeń przyjętych do ustalania wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w takiej wartości .....	75
Nota 43.5 Opis sposobu ujmowania skutków przeszacowania aktywów zaliczonych do kategorii instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży .....	75
Nota 43.6 Wartość wykazanych w bilansie instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej, jak również odpowiednio skutki przeszacowania .....	75
Nota 43.7 Tabela zmian w kapitale (funduszu) z aktualizacji wyceny w zakresie instrumentów finansowych .....	75
Nota 43.8 Objaśnienie przyjętych zasad wprowadzania do ksiąg rachunkowych nabytych instrumentów finansowych .....	75
Nota 43.9 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 .....	76
Nota 43.10 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 .....	76
Nota 43.11 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 .....	76
Nota 43.12 Aktywa i zobowiązania, których nie wycenia się w wartości godziwej, zarówno wprowadzonych, jak i niewprowadzonych do ksiąg rachunkowych .....	76
Nota 43.13 Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych jest niższa od ich wartości wykazanej w sprawozdaniu finansowym .....	76
Nota 43.14 Aktywa finansowe jednostki przekształcone w papiery wartościowe lub umowy odkupu, z podziałem na transakcje .....	76
Nota 43.16 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 .....	76
Nota 44 Konsolidacja .....	77
Nota 44.1 Wspólne przedsięwzięcia nie podlegające konsolidacji .....	77

Nota 44.2 Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi.....	77
Nota 44.3 Wykaz spółek, w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów.....	80
Nota 44.4 Informacje dotyczące jednostki, która nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego korzystając ze zwolnienia lub włączeń .....	80
Nota 44.4 Informacje o jednostce sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najniższym szczeblu grupy kapitałowej.....	80
Nota 45 Dane uzupełniające do sprawozdania z przepływu środków pieniężnych .....	80

**Nota 1a Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów**

Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa – rodzaje działalności)	2013	2012
– sprzedaż usług	144 899 906,37	132 392 549,22
– sprzedaż produktów		
– przychody z tytułu usług niezakończonych		
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem</b>	<b>144 899 906,37</b>	<b>132 392 549,22</b>

Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna)	2013	2012
a) kraj	118 484 620,43	108 534 854,90
b) eksport	26 415 285,94	23 857 694,32
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem</b>	<b>144 899 906,37</b>	<b>132 392 549,22</b>

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku nie wystąpiły przychody, koszty i wyniki działalności zaniechanej lub przewidzianej do zaniechania w dającej się przewidzieć przyszłości wg ustawy o rachunkowości.

**Nota 1b Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów**

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa – rodzaje działalności)	2013	2012
– sprzedaż materiałów	–	–
– sprzedaż towarów	–	–
<b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna)	2013	2012
a) kraj	–	–
b) eksport, w tym:	–	–
Niemcy	–	–
Francja	–	–
<b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

**Nota 2 Koszty według rodzaju (dotyczy jednostek sporządzających rachunek zysków i strat w wariacie kalkulacyjnym)**

Koszty według rodzaju	2013	2012
a) zużycie materiałów i energii	1 793 164,81	3 039 363,86
b) usługi obce	125 799 786,82	116 361 761,31
c) podatki i opłaty	320 876,38	326 926,40
d) wynagrodzenia	9 924 900,06	10 154 706,24
e) świadczenia na rzecz pracowników	1 958 112,63	2 126 217,41
f) amortyzacja	1 620 589,35	1 710 814,34
g) pozostałe	1 464 615,55	2 101 042,99
<b>Koszty według rodzaju, razem</b>	<b>142 882 045,60</b>	<b>135 820 832,55</b>
Zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych		
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)		
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	22 181 559,00	17 936 686,02
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów</b>	<b>120 700 486,60</b>	<b>117 884 146,53</b>

### Nota 3 Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	2013	2012
a) zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	80 050,54
b) dotacje	144 690,76	51 669,67
c) rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności		
d) otrzymane kary umowne, odszkodowania	99 442,37	72 692,16
e) odpis przedawnionych zobowiązań	2 183,80	
f) zwrot kosztów sądowych i komorniczych	85 427,57	54 978,56
g) nadwyżki inwentaryzacyjne	12 889,02	12 813,22
h) rozwiązane rezerwy		
i) rozwiązanie odpisów aktualizujących na należności	315 390,83	896 428,35
j) spisanie zobowiązań leasingowych z tytułu rat kapitałowych	130 800,09	
j) inne	11 153,96	5 875,00
<b>Pozostałe przychody operacyjne, razem</b>	<b>801 978,40</b>	<b>1 174 507,50</b>

### Nota 4 Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	2013	2012
a) aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	121 269,55	1 291 215,69
– odpis aktualizujący wartość zapasów		
– odpis aktualizujący wartość rzeczowych aktywów trwałych	17 435,00	887 800,36
– odpis aktualizujący wartość należności	103 834,55	403 415,33
b) odpis wartości firmy		
c) koszty sądowe	73 253,97	94 661,93
d) naprawy powypadkowe	113 371,65	38 579,41
e) niedobory inwentaryzacyjne	18 921,35	12 272,78
f) odpisanie należności przedawnionych, umorzonych, nieściągalnych	75 303,44	8 101,09
f) pozostałe, w tym:	582 944,34	93 659,92
– przekazane darowizny	29 597,00	11 848,95
– zapłacone kary, grzywny, odszkodowania	25 868,49	34 731,19
– koszt sprzedanych niefinansowych aktywów trwałych	487 869,85	2 268,83
– inne	27 814,42	44 810,95
<b>Pozostałe koszty operacyjne, razem</b>	<b>985 064,30</b>	<b>1 538 490,82</b>

### Nota 5 Przychody z akcji i udziałów w innych jednostkach

Przychody z akcji i udziałów w innych jednostkach	2013	2012
Dywidendy i udziały w zyskach w jednostkach pozostałych	0,00	0,00
Przychody z akcji i udziałów w innych jednostkach	0,00	0,00

## Nota 6 Przychody finansowe

Przychody finansowe	2013	2012
a) zysk ze zbycia inwestycji	175 896,15	
a) odsetki z tytułu udzielonych pożyczek	45 749,28	67 097,93
b) odsetki od należności handlowych	94 582,05	48 835,01
c) uzyskane odsetki bankowe	68 540,37	386 285,69
d) aktualizacja wartości inwestycji		
e) rozwiązanie odpisów aktualizujących od pożyczek i odsetek od pożyczek	63 345,86	185 627,40
f) nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	46 932,75	
dodatnie różnice kursowe	266 691,84	
ujemne różnice kursowe	219 759,09	
g) wynik skonsolidowany w związku z podniesieniem kapitału i sprzedażą części udziałów w jednostce zależnej na rzecz akcjonariuszy mniejszościowych, pomniejszony o korektę ujemnego kapitału mniejszości do wartości zero.		840 000,00
h) rozliczenie objęcia akcji przez akcjonariuszy mniejszościowych w związku z podwyższeniem kapitału własnego w Loconi Intermodal S.A.	4 188 354,75	
i) pozostałe, w tym:	654 191,21	54 698,48
– opcje		
– rozwiązanie odpisu aktualizującego na należności		
– umorzone pożyczki	590 784,21	
– pozostałe	63 407,00	54 698,48
<b>Pozostałe przychody finansowe, razem</b>	<b>5 337 592,42</b>	<b>742 544,51</b>

## Nota 7 Koszty finansowe

Koszty finansowe	2013	2012
a) odsetki od kredytów i pożyczek	256 644,99	515 190,87
b) odsetki od leasingów	427 335,03	436 248,22
c) odsetki od kontrahentów	191 482,73	105 326,12
d) pozostałe odsetki	4 639,95	89 331,62
e) różnice kursowe, w tym	29 407,74	185 264,17
– dodatnie różnice kursowe	136 390,91	
– ujemne różnice kursowe	165 798,65	185 264,17
f) utworzenie odpisu aktualizującego wartość odsetek		
g) koszty związane ze zbyciem inwestycji		
h) aktualizacja wartości inwestycji	115 156,81	
i) odpisy aktualizujące na należności oraz pożyczki		345 000,00
j) pozostałe koszty finansowe, w tym:	31 235,59	117 995,15
– prowizje bankowe		
– opcje		
– pozostałe	31 235,59	117 995,15
<b>Koszty finansowe, razem</b>	<b>1 055 902,84</b>	<b>1 794 356,15</b>

**Nota 8 Strata na sprzedaży udziałów w jednostkach podporządkowanych**

Strata na sprzedaży udziałów w jednostkach podporządkowanych	2013	2012
a) ze sprzedaży akcji i udziałów w jednostkach zależnych, w tym:	-	-
– zbycie Jednostki OpenLog Sp. z o.o.	-	-
– zbycie Jednostki NLS S.A.	-	-
b) ze sprzedaży akcji i udziałów w jednostkach współzależnych	-	-
c) ze sprzedaży akcji i udziałów w jednostkach stowarzyszonych	-	-
<b>Strata na sprzedaży udziałów w jednostkach podporządkowanych, razem:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**Nota 9 Odpis wartości firmy**

Odpis wartości firmy	2013	2012
Odpis wartości firmy za okres (z tytułu):	16 003,94	16 003,94
– odpis wartości firmy OpenLog Sp. z o.o.	16 003,94	16 003,94
	0,00	0,00
<b>Odpis wartości firmy, razem</b>	<b>16 003,94</b>	<b>16 003,94</b>

**Nota 10 Odpis ujemnej wartości firmy**

Odpis ujemnej wartości firmy	2013	2012
Odpis ujemnej wartości firmy za okres (z tytułu):	-	-
– odpis ujemnej wartości firmy Jednostki .....	-	-
– odpis ujemnej wartości firmy Jednostki .....	-	-
– odpis ujemnej wartości firmy Jednostki .....	-	-
<b>Odpis ujemnej wartości firmy, razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Ujemna wartość firmy nie wystąpiła.

**Nota 11 Zysk (strata) brutto z udziałów/akcji w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności**

Zysk (strata) brutto z udziałów/akcji w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	2013	2012
a) udział w zysku, w tym:	-	-
– udział w wyniku netto	-	-
– odpis wartości firmy	-	-
b) udział w zysku	-	-
<b>Zysk (strata) brutto z udziałów/akcji w jednostkach stowarzyszonych, razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**Nota 12 Podatek dochodowy**

Podatek dochodowy	2013	2012
1. Podatek dochodowy bieżący	327 933,00	194 555,00
2. Podatek dochodowy odroczony	185 279,26	-1 051 159,57
3. Rezerwa na przyszłe zobowiązania z tytułu pdop	0,00	
<b>4. Podatek dochodowy wykazywany w rachunku zysków i strat</b>	<b>513 212,26</b>	<b>-856 604,57</b>

Podatek dochodowy bieżący	2013	2012
<b>1. Zysk brutto</b>	<b>6 102 251,79</b>	<b>-4 020 082,23</b>
<b>2. Podatkowe różnice trwale w przychodach</b>	<b>5 990 219,06</b>	<b>1 522 371,07</b>
- rozliczenie objęcia akcji przez akcjonariuszy mniejszościowych w związku z podwyższeniem kapitału własnego w Loconi Intermodal S.A.	4 188 354,75	
- wynik skonsolidowany w związku z podniesieniem kapitału i sprzedażą części udziałów w jednostce zależnej na rzecz akcjonariuszy mniejszościowych, pomniejszony o korektę ujemnego kapitału mniejszości do wartości zero.		840 000,00
- rozwiązane odpisy aktualizujące na ciągniki	887 800,36	
- rozwiązane odpisy aktualizujące na należności i odsetki od należności	347 800,39	676 005,70
- rozwiązanie rezerwy na zaległe urlopy, premie i podatek dochodowy	190 000,00	
- zwrot podatków i składek ZUS		
- rozliczenie dotacji równoległe do amortyzacji	48 629,76	51 669,67
- rozliczenie dotacji do projektu szkoleniowego	96 061,00	
- naliczone odsetki bankowe		941,75
- rozliczenie premii		-97 823,40
- otrzymana dotacja		-78 000,00
- rozwiązanie odpisy aktualizujące na odsetki od pożyczki	711,90	40 627,40
- zwrot z tytułu dopłat do kapitału	62 400,00	
- naliczone odsetki od opóźnionych płatności i korekta pożyczki na dzień bilansowy	0,00	
- naliczone odsetki od należności	3 898,28	
- spisanie zobowiązań leasingowych	130 800,09	
- inne tytuły	33 762,53	88 949,95
<b>3. Podatkowe różnice przejściowe w przychodach</b>	<b>-28 860,24</b>	<b>411 606,39</b>
- niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	-31 518,73	117 076,69
- naliczone odsetki od pożyczek	2 658,49	294 529,70
<b>4. Przychody lat ubiegłych stanowiące przychody podatkowe roku bieżącego, w tym:</b>	<b>44 119,77</b>	
- częściowe rozliczenie premii (w 2013r. Ostateczne)	44 119,77	
Otrzymana dotacja z UE	<b>144 690,76</b>	
<b>5. Podatkowe różnice trwale w kosztach</b>	<b>6 090 233,92</b>	<b>3 025 665,08</b>
- amortyzacja	1 238 600,89	1 177 574,61
- odpis aktualizujący wartość ciągników		887 800,36
- wartość netto sprzedanych środków trwałych wykupionych z leasingu	3 876 474,75	
- PFRON	109 013,00	122 010,00
- świadczenia na rzecz pracowników		
- koszty reprezentacji	341 165,67	230 152,36
- odpis aktualizujący na należności	297 960,59	437 498,75
- darowizny, dotacje	29 597,00	11 947,88
- spisane należności	15 686,74	12 272,78
- odpis aktualizujący wartość inwestycji		0,00
- składki na rzecz organizacji	19 703,70	20 913,93
- opłaty giełdowe	11 642,00	
- koszty reklamy sfinansowane dotacją		
- Podatek VAT nie podlegający odliczeniu		1 359,32

<b>Podatek dochodowy bieżący</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
– odpis wartości firmy	16 003,94	16 003,94
– koszty nabycia udziałów i akcji		
– kapitały mniejszości		31 678,04
– naliczone odsetki od zobowiązań handlowych i budżetowych	2 402,39	
– dopłaty do kapitału		62 400,00
– koszty szkoleń sfinansowanych dotacją	77 736,00	
– koszty prowadzenia rachunku bankowego (dotacja)	325,00	
- naliczone odsetki od lokaty na dzień 31.12.2011r.	941,75	
- abonament medyczny Medicover dla niepracowników	15 756,81	
- wynagrodzenia projekt unijny	18 000,00	
- koszty połączenia ATC Cargo S.A. i OpenLog	-13 000,00	
– koszty postępowania spornego	875,64	
- inne koszty finansowe	851,08	
- kary i odszkodowania	58,80	0,00
- niezrealizowane dodatnie różnice kursowe naliczone na dzień bilansowy	895,24	
– inne tytuły	29 192,64	14 053,11
- ubezpieczenie dobrowolne samochodów osobowych pow.20 000 euro	350,29	
<b>6. Przejściowe różnice podatkowe w kosztach</b>	<b>-5 069 462,93</b>	<b>-1 766 034,32</b>
– amortyzacja za 2009		
– naliczone odsetki od pożyczek	182,02	60 620,64
– naliczone odsetki od zobowiązań	175 568,83	42 718,53
– różnice kursowe z wyceny bilansowej	46 007,24	
– świadczenia na rzecz pracowników		
– rezerwa na zaległe urlopy		-16 000,00
– niezrealizowane ujemne różnice kursowe	0,00	12 728,96
– raty kapitałowe i opłaty wstępne od umów leasingowych	-4 640 073,97	-2 108 524,33
– koszty emisji akcji	-694 456,00	
– rezerwa na przyszłe koszty	23 069,70	-42 428,04
– rezerwa na premie		130 000,00
– nie wypłacone składki ZUS i wynagrodzenia	487,63	64 656,14
– nie wypłacone delegacje pracownicze	1 703,75	10 417,85
– wyksięgowanie kosztów polisy komunikacyjnej sprzedanych samochodów		9 900,51
– naliczone odsetki od lokaty na dzień 31.12.2011r.		14 349,00
– opłaty giełdowe	0,00	14 373,28
– amortyzacja i ubezpieczenie samochodu powyżej 20 000 EURO		7 405,81
– korekta deklaracji CIT za 2010r. Oraz 2011r.		25 124,00
– abonamenty medyczne dla niepracowników		4 291,46
– koszty postępowania spornego	0,00	2 589,00
– dotacja		3 039,91
– naliczone, a nie zapłacone odsetki		11 113,01
– faktury dotyczące 2011r.		1 790,79
– transport Reachstakera		-25 840,84
– podatek od środków transportowych zapłacony w 2013r.		11 640,00
- faktury przeterminowane powyżej 30 dni	18 047,87	
– inne		



Podatek dochodowy bieżący	2013	2012
<b>7. Koszty lat ubiegłych stanowiące koszty uzyskania przychodów</b>	<b>161 277,33</b>	<b>21 916,39</b>
- wypłacone delegacje pracownicze	1 526,56	
- składki ZUS od wynagrodzeń za grudzień 2012 wypłaconych z stycznia 2013	64 847,94	
- wypłacone diety z 2012 w 2013	8 699,49	
- podatek od środków transportowych 2012 zapł. w styczniu 2013r.	11 640,00	
- amortyzacja naczep własnych 01.2013 oddanych do użytkowania przewoźnikom	563,34	
- rozwiązanie rezerwy na urlopy	74 000,00	
<b>8. Odliczenie od dochodu</b>	<b>-565 626,24</b>	
- Dotacje zwolnione	144 690,76	
- Darowizny	20000	
- Odliczenie straty podatkowej w NLS S.A.	129656	
- Strata podatkowa spółki Loconi Intermodal S.A.	<b>-859 973,00</b>	<b>-5 740 319,00</b>
<b>9. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym</b>	<b>1 725 963,16</b>	<b>1 023 973,68</b>
10. Podatek dochodowy według stawki 19%	327 933,00	194 555,00
11. Podatek bieżący wykazywany w rachunku zysków i strat	327 933,00	194 555,00

Podatek dochodowy odroczony	2013	2012
<b>1. Z tytułu dodatnich różnic przejściowych</b>	<b>262 067,44</b>	<b>414 400,24</b>
- Środki trwale w leasingu	238 437,57	280 979,13
- Naliczona premia		14 874,63
- Naliczone odsetki od pożyczek	17 251,20	81 249,58
- Dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej	6 378,66	12 512,22
- Naliczone odsetki od należności		24 605,75
- Naliczone odsetki od lokat bankowych		178,93
<b>2. Z tytułu ujemnych różnic przejściowych</b>	<b>1 282 813,38</b>	<b>1 620 425,45</b>
- Strata podatkowa w LOCONI S.A. oraz NLS S.A.	1 262 905,14	1 312 174,17
- Rezerwa na świadczenia urlopowe		25 460,00
- Ujemne różnice kursowe z wyceny bilansowej	8 010,88	4 538,84
- Naliczone odsetki od pożyczek		58 665,49
- Rezerwa na niezamknięte zlecenia	3 335,43	4 115,56
- Odpis aktualizujący od ciągników		168 682,07
- Rezerwa na premie		24 700,00
- Niewypłacone składki ZUS		12 227,50
- Naliczone odsetki od kontrahentów		2 142,61
- Naliczone odsetki od kredytu w rachunku bankowym		7 719,21
- Faktury przeterminowane powyżej 30 dni	3 357,96	
- Rezerwa na niewypłacone wynagrodzenia i diety	269,51	
- Rezerwa na koszty	4 934,46	
<b>3. Podatek odroczony wykazywany w rachunku zysków i strat</b>	<b>185 279,26</b>	<b>-1 051 159,57</b>

**Nota 13a Wartości niematerialne i prawne**

Wartości niematerialne i prawne	2013	2012
a) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	0,00	0,00
b) wartość firmy	366 187,85	0,00
c) pozostałe wartości niematerialne i prawne	480 645,38	648 285,53
<b>Wartości niematerialne i prawne razem</b>	<b>846 833,23</b>	<b>648 285,53</b>

**Nota 13b Tabela ruchu wartości niematerialnych i prawnych (wg grup rodzajowych) za okres 01.01-31.12.2013r.**

	wartość firmy	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	pozostałe wartości niematerialne i prawne	Wartości niematerialne i prawne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu		0,00	1 154 238,22	<b>1 154 238,22</b>
zwiększenia (z tytułu)	366 187,85	0,00	144 007,86	<b>510 195,71</b>
– zakup		0,00	61 929,55	<b>61 929,55</b>
– przejęcie	366 187,85	0,00	0,00	<b>366 187,85</b>
– pozostałe		0,00	82 078,31	<b>82 078,31</b>
zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	74 519,34	<b>74 519,34</b>
– likwidacja			65 874,85	<b>65 874,85</b>
– sprzedaż				<b>0,00</b>
– pozostałe			8 644,49	<b>8 644,49</b>
b) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	366 187,85	0,00	1 223 726,74	<b>1 589 914,59</b>
c) skumulowana amortyzacja na początek okresu		0,00	505 952,69	<b>505 952,69</b>
d) amortyzacja za okres (z tytułu)	0,00	0,00	237 128,67	<b>237 128,67</b>
zwiększenia		0,00	269 731,42	<b>269 731,42</b>
zmniejszenia			32 602,75	<b>32 602,75</b>
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0,00	0,00	743 081,36	<b>743 081,36</b>
<b>f) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>648 285,53</b>	<b>648 285,53</b>
<b>g) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu</b>	<b>366 187,85</b>	<b>0,00</b>	<b>480 645,38</b>	<b>846 833,23</b>

**Nota 14a WARTOŚĆ FIRMY – JEDNOSTKI ZALEŻNE**

<b>WARTOŚĆ FIRMY – JEDNOSTKI ZALEŻNE</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
a) wartość firmy – jednostki zależne	366 187,85	57 663,79
wartość firmy – jednostki zależne	366 187,85	57 663,79
<b>Zmiana stanu wartości firmy jednostek zależnych</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
a) wartość firmy brutto na początek okresu	127 295,69	125 645,69
b) zwiększenia (z tytułu)	324 528,00	1 650,00
– nabycie OpenLog Sp. z o.o.	324 528,00	0,00
– nabycie Grupy ...	0,00	0,00
– korekta wartości firmy	0,00	1 650,00
c) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
d) wartość firmy brutto na koniec okresu	451 823,69	127 295,69
e) odpis wartości firmy na początek okresu	69 631,90	53 627,96
f) odpis wartości firmy za okres (z tytułu)	16 003,94	16 003,94
– odpis wartości firmy OpenLog sp. z o.o. w związku ze sprzedażą udziałów	0,00	0,00
– amortyzacja wartości firmy OpenLog sp. z o.o. za 2013r. oraz 2012r.	16 003,94	16 003,94
– odpis wartości firmy Grupy ....	0,00	0,00
– odpis wartości firmy Grupy ...	0,00	0,00
g) odpis wartości firmy na koniec okresu	85 635,84	69 631,90
<b>h) wartość firmy netto na koniec okresu</b>	<b>366 187,85</b>	<b>57 663,79</b>
<b>Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Wartość firmy jednostek stowarzyszonych	0,00	0,00
Wartość firmy jednostek stowarzyszonych, razem	0,00	0,00
<b>Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności – zmiana stanu wartości firmy</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
a) wartość firmy brutto na początek okresu, w tym:	0,00	0,00
– wartość firmy...	0,00	0,00
b) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
– nabycie Jednostki ....	0,00	0,00
c) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
d) wartość firmy brutto na koniec okresu	0,00	0,00
e) odpis wartości firmy na początek okresu	0,00	0,00
f) odpis wartości firmy za okres (z tytułu)	0,00	0,00
– odpis wartości firmy Jednostki ....	0,00	0,00
g) odpis wartości firmy na koniec okresu	0,00	0,00
h) wartość firmy netto jednostek stowarzyszonych na koniec okresu	0,00	0,00

**Nota 14b Wartość firmy oraz ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych w 2013 r.**

**Podmioty zależne, wartość firmy**

Spółka	udział	rok nabycia	cena nabycia	aktywa netto	+/- wartość firmy na dzień nabycia	umorzenie	+/- wartość firmy 31-12-2013
Openlog Spółka z o.o.	52%	2010	305 750,00	180 104,31	125 645,69	83 985,90	41 659,79
Openlog Spółka z o.o.	48%	2013	489 172,46	164 644,40	324 528,06	0,00	324 528,06
					0,00		0,00
<b>razem wartość firmy – podmioty zależne:</b>					<b>450 173,75</b>	<b>83 985,90</b>	<b>366 187,85</b>

**Podmioty zależne, ujemna wartość firmy**

Spółka	udział	rok nabycia	cena nabycia	aktywa netto	+/- wartość firmy na dzień nabycia	umorzenie	+/- wartość firmy 31-12-2013
					-		-
<b>razem ujemna wartość firmy – podmioty zależne:</b>					<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**Podmioty stowarzyszone, wartość firmy**

Spółka	udział	rok nabycia	cena nabycia	aktywa netto	+/- wartość firmy na dzień nabycia	umorzenie	+/- wartość firmy 31-12-2013
					-		-
					-	-	-
<b>razem wartość firmy – podmioty stowarzyszone:</b>					<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**Nota 15a Rzeczowe aktywa trwałe**

<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
a) środki trwałe, w tym:	14 536 108,81	12 157 940,06
– grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	5 095 026,28	3 594 966,24
– budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	367 132,79	302 297,14
– urządzenia techniczne i maszyny	612 359,57	887 681,70
– środki transportu	8 269 611,59	7 163 523,74
– pozostałe środki trwałe	191 978,58	209 471,24
b) środki trwałe w budowie	167 393,02	406 131,00
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	44 732,58	
Rzeczowy majątek trwały, razem	14 748 234,41	12 564 071,06
<b>Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa)</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
a) własne	6 858 382,26	5 578 457,72
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze, w tym:	8 679 689,86	6 985 613,34
– środki trwałe w leasingu finansowym	8 679 689,86	6 985 613,34
Środki trwałe bilansowe razem	14 748 234,41	12 564 071,06
<b>Środki trwałe pozabilansowe</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze, w tym:	0,00	0,00
– wynajem magazynów	0,00	0,00
– leasing operacyjny samochodów	0,00	0,00
– dzierżawa gruntu	0,00	0,00
Środki trwałe pozabilansowe, razem	0,00	0,00

Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku nie wystąpiły zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

Za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku nie miało miejsca użytkowanie wieczyste gruntów przez jednostki powiązane.

**Nota 15b Tabela ruchu środków trwałych (wg grup rodzajowych) za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku**

Wyszczególnienie	grunty własne	budynki i budowle	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	pozostałe środki trwałe	środki trwałe w budowie	zaliczki na środki trwałe w budowie	środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	3 623 233,04	312 268,33	1 360 157,16	9 674 000,66	448 458,30	406 131,00		<b>15 824 248,49</b>
zwiększenia (z tytułu)	1 545 680,40	219 413,44	143 173,82	5 728 428,28	108 386,71	1 517 696,83	44 732,58	<b>9 307 512,06</b>
– inwestycje								<b>0,00</b>
– zakup/leasing	1 545 680,40	214 463,44	93 604,26	5 144 823,26	105 110,76	1 500 261,83	44 732,58	<b>8 648 676,53</b>
– pozostałe (przeniesienia z połączenia i cesji)		4 950,00	49 569,56	583 605,02	3 275,95	17 435,00		<b>658 835,53</b>
zmniejszenia (z tytułu)	0,00	147 542,85	217 769,04	5 289 745,34	115 320,55	1 738 999,81	0,00	<b>7 509 377,59</b>
– sprzedaż	0,00	81 721,22		0,00		0,00		<b>81 721,22</b>
– likwidacja	0,00	60 871,63	168 199,48	4 700 692,95	112 044,60	1 693 514,81	0,00	<b>6 735 323,47</b>
– przeniesienia z połączenia i cesji	0,00	4 950,00	49 569,56	589 052,39	3 275,95	45 485,00	0,00	<b>692 332,90</b>
<b>b) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>5 168 913,44</b>	<b>384 138,92</b>	<b>1 285 561,94</b>	<b>10 112 683,60</b>	<b>441 524,46</b>	<b>184 828,02</b>	<b>44 732,58</b>	<b>17 622 382,96</b>
c) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	28 266,80	9 971,19	472 475,46	2 510 476,92	238 987,06	0,00	0,00	<b>3 260 177,43</b>
d) amortyzacja za okres (z tytułu)	45 620,36	7 034,94	200 726,91	-667 404,91	10 558,82	17 435,00	0,00	<b>-386 028,88</b>
zwiększenia	45 620,36	24 008,30	294 214,37	1 363 131,73	66 582,02	17 435,00	0,00	<b>1 810 991,78</b>
– amortyzacja środków trwałych	45 620,36	22 523,30	257 782,04	961 626,16	63 306,07	0,00	0,00	<b>1 350 857,93</b>
– przeniesienia		1 485,00	36 432,33	401 505,57	3 275,95	17 435,00		<b>460 133,85</b>

Wyszczególnienie	grunty własne	budynki i budowle	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	pozostałe środki trwałe	środki trwałe w budowie	zaliczki na środki trwałe w budowie	środki trwałe, razem
zmniejszenia	0,00	16 973,36	93 487,46	2 030 536,64	56 023,20	0,00	0,00	<b>2 197 020,66</b>
– sprzedaż	0,00	10 896,16						<b>10 896,16</b>
– likwidacja	0,00	4 592,20	60 235,16	956 266,64	49 567,22	0,00	0,00	<b>1 070 661,22</b>
– przeniesienia		1 485,00	33 252,30	186 469,64	6 455,98			
– odpis aktualizujący				887 800,36				<b>887 800,36</b>
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	73 887,16	17 006,13	673 202,37	1 843 072,01	249 545,88	17 435,00	0,00	<b>2 874 148,55</b>
<b>f) wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>3 594 966,24</b>	<b>302 297,14</b>	<b>887 681,70</b>	<b>7 163 523,74</b>	<b>209 471,24</b>	<b>406 131,00</b>	<b>0,00</b>	<b>12 564 071,06</b>
<b>g) wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>5 095 026,28</b>	<b>367 132,79</b>	<b>612 359,57</b>	<b>8 269 611,59</b>	<b>191 978,58</b>	<b>167 393,02</b>	<b>44 732,58</b>	<b>14 748 234,41</b>

**Nota 16 Należności długoterminowe**

Należności długoterminowe	2013	2012
a) od jednostek powiązanych	0,00	0,00
b) od pozostałych jednostek	0,00	0,00
<b>Należności długoterminowe netto</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Zmiana stanu należności długoterminowych	2013	2012
a) stan na początek okresu	0,00	27 560,42
b) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
– zatrzymane kaucje gwarancyjne	0,00	0,00
– inne	0,00	0,00
c) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	27 560,42
– rozliczenie kaucji gwarancyjnych	0,00	0,00
– inne	0,00	27 560,42
<b>Stan należności długoterminowych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Należności długoterminowe (struktura walutowa)	2013	2012
a) w walucie polskiej	0,00	0,00
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0,00	0,00
b1. jednostka/waluta tys./USD	0,00	0,00
tys. zł	0,00	0,00
b2. jednostka/waluta tys./EUR	0,00	0,00
tys. zł	0,00	0,00
b3. pozostałe waluty w tys. zł	0,00	0,00
<b>Należności długoterminowe, razem</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

**Nota 17a Inwestycje długoterminowe**

Inwestycje długoterminowe	2013	2012
a) nieruchomości	0,00	0,00
b) długoterminowe aktywa finansowe	628 898,63	0,00
b1. w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
– udziały i akcje	0,00	0,00
b2. w pozostałych jednostkach	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
<b>Inwestycje długoterminowe, razem</b>	<b>628 898,63</b>	<b>0,00</b>
Inwestycje długoterminowe (struktura walutowa)	2013	2012
a) w walucie polskiej	0,00	0,00
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	628 898,63	0,00
b1. jednostka/waluta tys./USD	0,00	0,00
tys. zł	0,00	0,00
b2. jednostka/waluta tys./EUR	0,00	0,00
tys. zł	0,00	0,00
b3. pozostałe waluty w tys. zł	628 898,63	0,00
<b>Długoterminowe papiery wartościowe oraz udziały i inne prawa majątkowe, razem</b>	<b>628 898,63</b>	<b>0,00</b>

**Nota 17b Akcje/udziały w pozostałych jednostkach (lokaty)**

Nie wystąpiły udziały i akcje w pozostałych jednostkach w 2013 roku.



**Nota 17c za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych w podziale na grupy rodzajowe**

Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych w podziale na grupy rodzajowe									
	a) nieruchomości	b) długoterminowe aktywa finansowe	b1) w jednostkach powiązanych	udziały i akcje	b2) w pozostałych jednostkach	udziały i akcje	inne papiery wartościowe	udzielone pożyczki	razem
a) stan na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zwiększenia (z tytułu)	0,00	628 898,63	0,00	0,00	628 898,63	0,00	0,00	628 898,63	628 898,63
– zakup	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– udział w wyniku fin.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– inne	0,00	628 898,63	0,00	0,00	628 898,63	0,00	0,00	628 898,63	628 898,63
c) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– umorzenie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d) stan na koniec okresu	0,00	628 898,63	0,00	0,00	628 898,63	0,00	0,00	628 898,63	628 898,63

**Nota 17d Udziały w jednostkach stowarzyszonych, wycenianych metodą praw własności**

Udziały w jednostkach stowarzyszonych, wycenianych metodą praw własności nie występują.

**Nota 17e Akcje (udziały) w jednostkach zależnych i stowarzyszonych (lokaty)**

Akcje (udziały) w jednostkach zależnych i stowarzyszonych (lokaty)									
Lp.	Nazwa	Siedziba	Przedmiot działalności	% udział w kapitale	% udział w całkowitej liczbie głosów	Kapitał podstawowy	Kapitał własny na 31-12-2013	Zysk/strata netto na 31-12-2013	Przychody ze sprzedaży za 2013
1.	Loconi Intermodal S.A.	Gdynia	logistyka intermodalna	39	39	1 754 600,00	208 542,94	95 696,64	52 084 801,68
2.	Baltic Finance Consulting Sp. z o.o.	Gdynia	prowadzenie ksiąg rachunkowych, doradztwo podatkowe	80	80	50 000,00	60 201,80	2 281,65	1 184 710,14

**Nota 18 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
– Strata podatkowa w Loconi Intermodal S.A.	1 262 905,14	1 312 174,17
– Rezerwa na świadczenia urlopowe		25 460,00
– Ujemne różnice kursowe z wyceny bilansowej	8 010,88	4 538,84
– Naliczone odsetki od pożyczek		58 665,49
– Rezerwa na niezamknięte zlecenia	8 269,89	4 115,56
– Odpis aktualizujący od ciągników		168 682,07
– Rezerwa na premie		24 700,00
– Niewypłacone składki ZUS		12 227,50
– Naliczone odsetki do kontrahentów		2 142,61
– Naliczone odsetki od kredytu w rachunku bankowym		7 719,21
– Rezerwa na niewypłacone wynagrodzenia i składki ZUS	269,51	
– Faktury przeterminowane powyżej 30 dni	3 357,96	
– inne		
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu</b>	<b>1 282 813,38</b>	<b>1 620 425,45</b>

**Nota 19 Zapasy**

<b>Zapasy</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
a) materiały	11 218,21	0,00
b) półprodukty i produkty w toku	562 166,81	822 010,75
c) produkty gotowe	0,00	0,00
d) towary	0,00	0,00
e) zaliczki na poczet dostaw	113 239,97	27 299,33
<b>Zapasy netto razem</b>	<b>686 624,99</b>	<b>849 310,08</b>
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	0,00	0,00
Zapasy brutto	686 624,99	849 310,08
Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość zapasów	0,00	0,00
a) stan na początek okresu	0,00	0,00
b) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
– utworzenie	0,00	0,00
c) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
– rozwiązanie	0,00	0,00
Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu	0,00	0,00

**Nota 20 Należności krótkoterminowe**

<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
a) od jednostek powiązanych	0,00	0,00
– z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	0,00	0,00
– do 12 miesięcy		
b) od pozostałych jednostek	24 570 443,36	20 872 301,11
– z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	19 129 486,83	16 954 004,59

<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
– do 12 miesięcy	19 129 486,83	16 954 004,59
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
– należności z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	2 090 830,32	1 505 043,00
– należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	0,00	0,00
– pozostałe należności	3 350 126,21	2 413 253,52
<b>Należności krótkoterminowe netto</b>	<b>24 570 443,36</b>	<b>20 872 301,11</b>
Odpisy aktualizujące wartość należności	358 221,67	472 490,96
<b>Należności krótkoterminowe brutto</b>	<b>24 928 665,03</b>	<b>21 344 792,07</b>

<b>Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
a) stan na początek okresu	472 490,96	693 547,87
b) zwiększenia (z tytułu)	216 950,26	362 741,65
– odpis	216 950,26	362 741,65
c) zmniejszenia (z tytułu)	331 219,55	583 798,56
– wykorzystanie	0,00	
– rozwiązanie	331 219,55	583 798,56
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności na koniec okresu</b>	<b>358 221,67</b>	<b>472 490,96</b>

<b>Należności krótkoterminowe (struktura walutowa)</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
a) w walucie polskiej	22 962 521,99	19 294 366,90
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1 966 143,04	2 050 425,17
b1. jednostka/waluta /USD	168 905,22	226 630,28
zł	508 742,52	702 463,22
b2. jednostka/waluta /EUR	351 417,95	329 720,16
zł	1 457 400,52	1 347 961,96
b3. pozostałe waluty w zł	0,00	0,00
<b>Należności krótkoterminowe, razem</b>	<b>24 928 665,03</b>	<b>21 344 792,07</b>

<b>Należności z tytułu dostaw, robót i usług (brutto) – o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
a) do 1 miesiąca	18 671 380,17	15 809 719,74
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	11 424,94	184 682,03
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	483 235,59	49 944,84

<b>Należności z tytułu dostaw, robót i usług (brutto) – o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku		
e) powyżej 1 roku		
f) należności przeterminowane	321 667,80	1 382 148,94
<b>Należności z tytułu dostaw, robót i usług, razem (brutto)</b>	<b>19 487 708,50</b>	<b>17 426 495,55</b>
g) odpisy aktualizujące wartość należności	358 221,67	472 490,96
<b>Należności z tytułu dostaw, robót i usług, razem (netto)</b>	<b>19 129 486,83</b>	<b>16 954 004,59</b>

## Nota 21 Inwestycje krótkoterminowe

Inwestycje krótkoterminowe	2013	2012
1. Udzielone pożyczki krótkoterminowe w pozostałych jednostkach	355 148,97	279 947,42
2. Krótkoterminowe aktywa finansowe	6 786 559,84	11 900 025,37
a) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
– udziały lub akcje	0,00	0,00
– inne papiery wartościowe	0,00	0,00
b) środki pieniężne i inne aktywa finansowe	6 786 559,84	11 900 025,37
– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 902 193,78	2 814 278,85
– inne środki pieniężne	3 884 366,06	9 085 746,52

Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu, udziały i inne prawa majątkowe (struktura walutowa)	2013	2012
a) w walucie polskiej	–	–
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	–	–
b1. jednostka/waluta tys./EUR	–	–
tys. zł	–	–
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu oraz udziały i inne prawa majątkowe, razem	–	–

Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu, udziały i inne prawa majątkowe (wg zbywalności)	2013	2012
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	–	–
a) akcje (wartość bilansowa):	–	–
– wartość rynkowa	–	–
– wartość według cen nabycia	–	–
B. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na giełdach i niezajdujące się w regulowanym obrocie pozagiełdowym (wartość bilansowa)	–	–
a) akcje (wartość bilansowa):	–	–
– wartość rynkowa	–	–
– wartość według cen nabycia	–	–
b) obligacje (wartość bilansowa):	–	–
– wartość rynkowa	–	–
– wartość według cen nabycia	–	–
c) inne – wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	–	–
– oszacowana wartość rynkowa	–	–
– wartość według cen nabycia	–	–
C. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	–	–
a) obligacje (wartość bilansowa):	–	–
– oszacowana wartość rynkowa	–	–
– wartość według cen nabycia	–	–
Wartość według cen nabycia, razem	–	–
Korekty aktualizujące wartość (saldo), razem	–	–
Wartość rynkowa/oszacowana wartość rynkowa, razem	–	–
Wartość bilansowa, razem	–	–

<b>Środki pieniężne</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
a) środki pieniężne w kasie	82 385,02	78 351,97
b) środki pieniężne na rachunkach bankowych	6 704 174,82	11 821 673,40
<b>Środki pieniężne, razem</b>	<b>6 786 559,84</b>	<b>11 900 025,37</b>

<b>Środki pieniężne (struktura walutowa)</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
a) w walucie polskiej	4 646 046,19	9 843 378,48
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	2 140 513,65	2 056 646,89
b1. jednostka/waluta/USD	96 049,19	122 648,52
zł	289 300,16	380 161,35
b2. jednostka/waluta/EUR	446 376,71	410 079,14
zł	1 851 213,49	1 676 485,54
b3. pozostałe waluty w zł	0,00	0,00
<b>Środki pieniężne, razem</b>	<b>6 786 559,84</b>	<b>11 900 025,37</b>

### **Nota 22 Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów**

<b>Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	272 598,50	571 862,78
– gwarancje celne	61 999,98	63 333,31
– OC Przewoźnika Drogowego	43 866,64	54 814,64
– ubezpieczenie samochodów własnych i leasingowanych oraz środków w leasingu	95 194,71	60 679,30
– ubezpieczenie OC spedytora	35 343,99	40 101,49
– abonament medyczny Antidotum	16 573,83	20 482,90
– usługi informatyczne	4 241,59	17 150,69
– składki na rzecz organizacji	4 673,25	5 021,20
– prenumeraty	2 884,83	2 951,03
– AC Agencji Celnej	4 000,00	4 000,00
– ubezpieczenie majątkowe lokali		1 176,21
– ubezpieczenie mienia w transporcie	875,00	1 500,98
– OC w zakresie prowadzenia ksiąg rachunkowych	782,00	954,00
– koszty wejścia na giełdę		151 561,00
– ubezpieczenia ładunków		89,95
– projekt strategii rozwoju przedsiębiorstwa		148 000,00
– ubezpieczenie medyczne	1 828,00	
– inne tytuły	334,68	46,08
b) rozliczenia międzyokresowe czynne kontraktów budowlanych	0,00	0,00
<b>Rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>272 598,50</b>	<b>571 862,78</b>

**Nota 23 Struktura akcjonariatu na 31 grudnia 2013 roku**

Kapitał akcyjny 31 grudnia 2013 roku				Wartość nominalna jednej akcji			
Seria/emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	imienne	na 1 akcję przypadają 2 głosy	3 000 000	300 000	pieniężny	14.04.2008	01.01.2008
B	na okaziciela	brak	2 000 000	200 000	pieniężny	14.04.2008	01.01.2008
C	na okaziciela	brak	500 000	50 000	pieniężny	08.06.2010	01.01.2010
D	na okaziciela	brak	400 000	40 000	pieniężny	22.12.2010	01.01.2010
E	na okaziciela	brak	600 000	60 000	pieniężny	28.11.2011	01.01.2011
E	na okaziciela	brak	130 936	13 094	pieniężny	31.12.2013	01.01.2014
Liczba akcji razem			6 630 936	663 094			
Kapitał akcyjny razem							

Struktura akcjonariatu na 31 grudnia 2013 roku				
Akcjonariusz	Ilość i procent akcji	Ilość i procent głosów		
Artur Jadeszko	1 688 973 25,47%	3 188 973 33,11%		
Wiktor Bąk	1 500 000 22,62%	3 000 000 31,15%		
Fundusz Inwestycyjne zarządzane przez Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU S.A.	1 360 590 20,52%	1 360 590 14,13%		
Pozostali	2 081 373 31,39%	2 081 373 21,61%		
Razem	6 630 936 100,00%	9 630 936 100,00%		

**Nota 24 Kapitał zapasowy**

Kapitał zapasowy	2013	2012
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	8 594 000,00	8 594 000,00
b) utworzony ustawowo	6 003 616,29	4 231 099,87
c) utworzony zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	0,00	0,00
d) z dopłat akcjonariuszy/wspólników	0,00	0,00
e) inny	38 441,66	832 016,34
<b>Kapitał zapasowy, razem</b>	<b>14 636 057,95</b>	<b>13 657 116,21</b>

**Nota 25 Kapitał z aktualizacji wyceny**

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Kapitał z aktualizacji wyceny nie wystąpił.

**Nota 26 Pozostałe kapitały rezerwowe (według celu przeznaczenia)**

Pozostały kapitał rezerwowy nie wystąpił na 31 grudnia 2013 roku.

**Nota 27 Niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych**

Niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych	2013	2012
a) niepodzielony zysk (wartość dodatnia)	0,00	0,00
b) niepokryta strata (wartość ujemna)	-5 180 464,61	-898 752,48
Niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych	-5 180 464,61	-898 752,48

**Nota 28 Kapitały mniejszości**

Kapitały mniejszości	2013	2012
a) stan na początek okresu	136 482,54	139 341,41
b) zwiększenia (z tytułu)	2 904,68	-2 858,88
– nabycie OpenLog Sp z o.o.	0,00	0,00
– zysk na sprzedaży udziałów - sprzedane aktywa netto (kapitał zapasowy) - korekta za 2011r.	0,00	-4 882,42
– udział mniejszości w zysku Loconi Intermodal S.A. za 2013r.	58 441,94	
– udział mniejszości w zysku OpenLog za 2013r. oraz 2012r.	0,00	31 104,19
– dopłaty do kapitału dokonane przez udziałowców mniejszościowych	0,00	57 600,00
– zwrot dopłat do kapitału dokonany przez udziałowców mniejszościowych	-57 600,00	
– inne tytułu dotyczące Loconi Intermodal S.A. (2013) i OpenLoga (2012)	1 606,41	2 543,27
– 60 % udziału w kapitale podstawowym NLS S.A.	0,00	-60 000,00
– 60 % udziału w zysku netto NLS S.A. za 2011r.	0,00	-18 312,91
– 35 % sprzedanych aktywów netto na 30.06.2011r.	0,00	0,00
– 48 % udziału w stracie netto OpenLog za 2011r.	0,00	0,00
– 20 % udziału w kapitale podstawowym Baltic Finance Consulting	0,00	0,00
– 20 % udział w zysku netto Baltic Finance Consulting za 2011r.	0,00	0,00
– udział mniejszości w OpenLog - 52 % - korekta za 2011r.	0,00	-11 484,85
– 20 % udział w zysku netto Baltic Finance Consulting za 2013r. Oraz 2012r.	456,33	573,85
c) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
	0,00	0,00
<b>d) stan na koniec okresu</b>	<b>139 387,22</b>	<b>136 482,54</b>

Wyliczenia kapitału własnego udziałowców mniejszościowych w jednostkach zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym – wykazujących dodatni kapitał własny – dokonano na podstawie udziału tych udziałowców we własności tych jednostek zależnych według stanu na dzień bilansowy. Kapitał mniejszości przypadający na jednostki zależne o ujemnym kapitale własnym wykazano w wartości zero, ze względu na to, że pozostali mniejszościowi udziałowcy nie są zobligowani do pokrywania niedoborów kapitału. Całość przejętych na dzień objęcia kontroli strat obciąża kapitał własny Grupy Kapitałowej.

**Nota 29 Ujemna wartość firmy – jednostki zależne**

<b>Ujemna wartość firmy – jednostki zależne</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
a) ujemna wartość firmy – jednostki zależne	0,00	0,00
Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych, razem	0,00	0,00
<b>Zmiana stanu ujemnej wartości firmy jednostek zależnych</b>		
a) ujemna wartość firmy brutto na początek okresu	0,00	0,00
b) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
– nabycie Jednostki ....	0,00	0,00
c) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
– zbycie Jednostki .....	0,00	0,00
– zbycie Jednostki .....	0,00	0,00
d) ujemna wartość firmy brutto na koniec okresu	0,00	0,00
e) odpis ujemnej wartości firmy na początek okresu	0,00	0,00
f) odpis ujemnej wartości firmy za okres (z tytułu)	0,00	0,00
– odpis ujemnej wartości firmy jednostki ....	0,00	0,00
– odpis ujemnej wartości firmy Jednostki .....	0,00	0,00
– odpis ujemnej wartości firmy Jednostki .....	0,00	0,00
g) odpis wartości firmy na koniec okresu	0,00	0,00
h) ujemna wartość firmy netto na koniec okresu	0,00	0,00

**Nota 30 Rezerwa na odroczony podatek dochodowy**

<b>Rezerwa na odroczony podatek dochodowy</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
– Środki trwale w leasingu	238 437,57	280 979,13
– Naliczona premia		14 874,63
– Naliczone odsetki od pożyczek	17 251,20	81 249,58
– Dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej	6 378,66	12 512,22
– Naliczone odsetki od należności		24 605,75
– Naliczone odsetki od lokat bankowych		178,93
<b>Stan rezerw na podatek dochodowy na koniec okresu</b>	<b>262 067,44</b>	<b>414 400,25</b>

**Nota 31 Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne**

<b>Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Rezerwa na odprawy emerytalne i zaległe urlopy	0,00	134 000,00
<b>Pozostałe rezerwy, razem</b>	<b>0,00</b>	<b>134 000,00</b>

**Nota 32 Pozostałe rezerwy**

<b>Pozostałe rezerwy (wg tytułów):</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Rezerwa na niezamknięte zlecenia i spodziewane koszty	44 730,52	21 660,82
Rezerwa na premie	0,00	130 000,00
Inne tytuły	0,00	0,00
<b>Pozostałe rezerwy, razem</b>	<b>44 730,52</b>	<b>151 660,82</b>



**Nota 33a Zobowiązania długoterminowe**

<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
a) wobec jednostek powiązanych		
b) wobec pozostałych jednostek	6 266 103,77	5 674 967,31
– kredyty i pożyczki	1 535 500,00	2 213 500,00
– inne zobowiązania finansowe	4 730 603,77	3 461 467,31
<b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>	<b>6 266 103,77</b>	<b>5 674 967,31</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
a) powyżej 1 roku do 3 lat	4 572 143,14	4 437 227,54
b) powyżej 3 do 5 lat	1 693 960,63	1 237 739,77
c) powyżej 5 lat		
<b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>	<b>6 266 103,77</b>	<b>5 674 967,31</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe (struktura walutowa)</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
a) w walucie polskiej	6 266 103,77	5 674 967,31
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0,00	0,00
b1. jednostka/waluta tys./EUR	0,00	0,00
tys. zł	0,00	0,00
b2. jednostka/waluta tys./USD	0,00	0,00
tys. zł	0,00	0,00
<b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>	<b>6 266 103,77</b>	<b>5 674 967,31</b>

**Nota 33b Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów bankowych i pożyczek**

Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy		Saldo kredytu na 31.12.2013r.		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		tys. zł	tys. euro	tys. zł	tys. euro			
ING Bank Śląski (ATC Cargo S.A.)	Gdańsk	5 500		2 837		WIBOR 1M + 1,0 %	29.03.2013	nipotwierdzona cesja wierzytelności
Bank Handlowy (ATC CARGO S.A.)	Warszawa	1 500		–		WIBOR 1M + 1,0 %	29.03.2013	umowna cesja wierzytelności
ING Bank Śląski (ATC Cargo S.A.)	Gdańsk	–		29				dotyczy kart kredytowych
ING Bank Śląski (Loconi Intermodal S.A.)	Gdańsk	500		–		WIBOR 1M + 1,0 %	29.03.2013	Hipoteka na nieruchomości w Radomsku
ING Bank Śląski (Loconi Intermodal S.A.)	Gdańsk	3 400		2 213		WIBOR 3M + 1,8 %	29.03.2017	Hipoteka na nieruchomości w Radomsku
Bank Handlowy (Loconi Intermodal S.A.)	Warszawa	500		83		WIBOR 1M + 1,0 %	29.03.2013	poręczenie cywilno - prawne ATC Cargo S.A.
ING Bank Śląski (Loconi Intermodal S.A.)	Gdańsk	–		19				dotyczy kart kredytowych

W przypadku kredytów i pożyczek w walutach obcych należy podać kwotę w danej walucie i po przeliczeniu na zł.

Należy przedstawić wykaz grup zobowiązań długoterminowych zabezpieczonych na majątku (ze wskazaniem ich rodzaju).

### Nota 34 Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe	2013	2012
a) wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
– z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	0,00	0,00
– do 12 miesięcy	0,00	0,00
b) wobec pozostałych jednostek	27 725 356,75	32 381 542,59
– kredyty i pożyczki	3 646 185,89	5 261 212,72
– inne zobowiązania finansowe	1 904 313,80	2 898 442,43
– z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności, w tym:	15 361 732,15	11 203 620,38
– do 12 miesięcy	15 361 732,15	11 203 620,38
– powyżej 12 miesięcy		
– zaliczki otrzymane na poczet dostaw	13 498,13	
– zobowiązania wekslowe		
– zobowiązania z tytułu podatków, cel i ubezpieczeń społecznych	5 579 458,28	6 921 076,38
– zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	487,63	104 569,82
– inne zobowiązania	1 219 680,87	5 992 620,86
c) fundusze specjalne	27 960,63	27 588,98
<b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>	<b>27 753 317,38</b>	<b>32 409 131,57</b>
Zobowiązania krótkoterminowe (struktura walutowa)	2013	2012
a) w walucie polskiej	27 462 688,06	31 973 628,23
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	290 629,32	435 503,34
b1. jednostka/waluta/USD	84 130,21	44401,11
zł	253 400,19	137 625,68
b2. jednostka/waluta/EUR	8 976,93	72 862,79
zł	37 229,12	297 877,66
b3. pozostałe waluty w zł	0,00	0,00
<b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>	<b>27 753 317,38</b>	<b>32 409 131,57</b>
Fundusze specjalne (z podziałem na tytuły)	2013	2012
– ZFŚS	27 960,63	27 588,98
<b>Fundusze specjalne razem</b>	<b>27 960,63</b>	<b>27 588,98</b>

### Nota 35 Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe	2013	2012
a) rezerwa na niezafakturowane koszty produkcji w toku	0,00	0,00
b) inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	131 471,89	151 729,15
– dotacje unijne otrzymane z PARP	103 099,39	151 729,15
– dotacje unijne otrzymane w ramach programu Herosi	28 372,50	
– rezerwa na premie i urlopy	0,00	0,00
– koszty napraw gwarancyjnych	0,00	0,00
– toczące się postępowania sądowe	0,00	0,00
– inne	0,00	0,00
<b>Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów razem</b>	<b>131 471,89</b>	<b>151 729,15</b>

**Nota 36a Wynagrodzenie osób wchodzących w skład zarządu, rady nadzorczej i organów administrujących**

Wynagrodzenie osób wchodzących w skład zarządu, rady nadzorczej i organów administrujących	2013	2012
a) wynagrodzenia Zarządu Grupy Kapitałowej ATC Cargo S.A.	1 894 369,73	1 291 309,14
b) wynagrodzenie Rady Nadzorczej	30 483,57	27 635,19
c) wynagrodzenie osób wchodzących w skład organów administrujących - prokurenci	0,00	120 000,00
<b>Wynagrodzenie osób wchodzących w skład Zarządu, Rady Nadzorczej i organów administrujących</b>	<b>1 924 853</b>	<b>1 438 944</b>

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku nie udzielono pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze osobom wchodzącym w skład Rady Nadzorczej oraz organów administrujących.

**Nota 36b Pożyczki udzielone członkom zarządu i organów nadzorujących, administrujących**

	2013	2012
Pożyczki udzielone członkom organów zarządzających		
Stan na początek roku	279 947,42	257 521,30
Pożyczki udzielone	631 235,73	22 426,12
Pożyczki spłacone	97 956,30	
Stan na koniec roku	<b>813 226,85</b>	<b>279 947,42</b>
Pożyczki udzielone członkom organów nadzorujących		
Stan na początek roku		
Pożyczki udzielone		
Pożyczki spłacone		
Stan na koniec roku	0,00	0,00
<b>Stan udzielonych pożyczek na koniec roku ogółem</b>	<b>813 226,85</b>	<b>279 947,42</b>
Pożyczki udzielone członkom organów administrujących		
Stan na początek roku		
Pożyczki udzielone		
Pożyczki spłacone		
Stan na koniec roku	0,00	0,00

**Nota 37 Wynagrodzenie biegłego rewidenta**

Wynagrodzenie biegłego rewidenta	2013	2012
a) badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	8 000	8 000
b) inne usługi poświadczające	-	-
c) usługi doradztwa podatkowego	-	-
d) pozostałe usługi	-	-
<b>Wynagrodzenie biegłego rewidenta, razem</b>	<b>8 000</b>	<b>8 000</b>

**Nota 38 Przeciętne zatrudnienie**

Przeciętne zatrudnienie w podziale na grupy zawodowe	2013	2012
a) stanowiska robotnicze	0	0
b) stanowiska nierobotnicze	122	145
<b>Przeciętne zatrudnienie w podziale na grupy zawodowe, razem</b>	<b>122</b>	<b>145</b>

### **Nota 39 Zobowiązania warunkowe**

<b>Zobowiązania warunkowe</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
a) łączna wartość udzielonych gwarancji i poręczeń	4 400 000	6 980 000
– na rzecz jednostek zależnych	4 400 000,00	6 980 000,00
– na rzecz innych jednostek	–	–
b) pozostałe zobowiązania warunkowe (z tytułu)	–	–
– weksle własne jako zabezpieczenie umów, wadliów, gwarancji	–	–
– inne	–	–
<b>Zobowiązania warunkowe, razem</b>	<b>4 400 000</b>	<b>6 980 000</b>

### **Nota 40 Istotne zdarzenia, które wystąpiły po dniu bilansowym**

W okresie od dnia bilansowego do dnia sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ATC Cargo S.A. nie wystąpiły istotne zdarzenia, ujęte w tym sprawozdaniu.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej ATC Cargo S.A., nie wystąpiły istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, ujęte w tym sprawozdaniu.

### **Nota 41 zawarcie przez jednostki powiązane umów nieuwzględnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym**

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku nie miało miejsca zawarcie przez jednostki powiązane umów nieuwzględnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku nie doszło do zawarcia transakcji przez Jednostkę Dominującą lub inne jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej ATC Cargo S.A., ze stronami powiązanymi, przez które rozumie się jednostki powiązane oraz:

- osobę, która jest członkiem organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego jednostki lub jednostki z nią powiązanej, lub
- osobę, która jest bliskim członkiem rodziny jakiegokolwiek z osób będących członkami organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego jednostki powiązanej, lub
- jednostkę kontrolowaną, współkontrolowaną lub inną jednostkę, na którą znaczący wpływ wywiera lub posiada w niej znaczącą liczbę głosów, bezpośrednio albo pośrednio, osoba, o której mowa powyżej, lub
- jednostkę realizującą program świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia skierowany do pracowników jednostki lub innej jednostki będącej jednostką powiązaną w stosunku do tej jednostki.

### **Nota 42 Pozostałe zagadnienia nie wymienione w notach nr 1-41**

#### **1. Ponadto w notach objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego należy przedstawić:**

- 1) **Oдноśnie „instrumentów finansowych”** – papierów wartościowych wymienionych w art. 3 ust. 3 ustawy z dnia 21 sierpnia 1997 r. – Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi (Dz.U. Nr 118, poz. 754 z późniejszymi. zm.) oraz innych praw pochodnych od praw majątkowych będących przedmiotem inwestycji oraz transakcji terminowych – informacje dotyczące co najmniej - zaprezentowano w nocie nr 43.
  - a) celu nabywania lub wystawiania instrumentu – np. zabezpieczenie,
  - b) kwoty będącej podstawą obliczenia przyszłych płatności,
  - c) terminu ustalania cen, zapadalności, wygaśnięcia lub wykonania instrumentu,
  - d) możliwości wcześniejszego rozliczenia – okres lub dzień – jeśli istnieją,

- e) ceny lub przedziału cen realizacji instrumentu,
  - f) możliwości wymiany lub zamiany na inny składnik aktywów lub pasywów,
  - g) sumy i terminu przyszłych przychodów lub płatności kasowych,
  - h) ustalonej stopy lub kwoty odsetek, dywidendy lub innych przychodów oraz terminu ich płatności,
  - i) dodatkowych zabezpieczeń związanych z tym instrumentem, przyjętych lub złożonych,
  - j) ww. informacji (a–i) również dla instrumentu, na który dany instrument może być zamieniony,
  - k) innych warunków towarzyszących danemu instrumentowi,
  - l) rodzaju ryzyka związanego z instrumentem – np. ryzyko stopy procentowej,
  - m) sumy istniejących zobowiązań z tytułu zajętych pozycji w instrumentach.
- 2) **Istotne dane o zobowiązaniach warunkowych**, w tym również wynikających z umów subemisji, udzielonych gwarancjach i poręczeniach (także wekslowych), z wyodrębnieniem udzielonych na rzecz jednostek zależnych i stowarzyszonych oraz dokonać podziału zobowiązań warunkowych z wyodrębnieniem tych udzielonych na rzecz jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej, nieobjętych konsolidacją oraz jednostek zależnych i stowarzyszonych objętych konsolidacją. Wg noty nr 39.
- 3) **Wykaz zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.**  
Nie występują.
- 4) **Przychody, koszty i wyniki działalności zaniechanej w okresie sprawozdawczym lub przewidzianej do zaniechania w następnym okresie.**  
Nie występują.
- 5) **Koszt wytworzenia inwestycji rozpoczętych, środków trwałych i rozwoju na własne potrzeby.**  
Nie występuje.
- 6) **Poniesione i planowane nakłady inwestycyjne w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego, odrębnie należy wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska.**  
Nie planuje się znaczących nakładów w okresie najbliższych 12 miesięcy.
- 7) **Znaczące transakcje z podmiotami powiązаныmi, tj. przeniesienie wszelkich praw i zobowiązań pod tytułem odpłatnym jak i darmowym.** Wg noty nr 44.

**Dane liczbowe, dotyczące spółek powiązanych kapitałowo o (wg noty nr 44):**

- a) stopniu udziału w zarządzaniu (z określeniem nazwy spółki),
  - b) wzajemnych należnościach i zobowiązaniach,
  - c) kosztach i przychodach z wzajemnych transakcji,
  - d) inne dane, niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
- 8) **Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji metodą pełną lub praw własności**, w tym:
- a) nazwie, zakresie działalności wspólnego przedsięwzięcia,
  - b) procentowym udziale,
  - c) części wspólnie kontrolowanych rzeczowych składników majątku trwałego, wartości niematerialnych i prawnych,
  - d) zobowiązaniach zaciągniętych na potrzeby przedsięwzięcia lub zakupu używanych rzeczowych składników majątku trwałego,
  - e) części zobowiązań wspólnie zaciągniętych,
  - f) dochodach otrzymanych ze wspólnego przedsięwzięcia i kosztach z nimi związanych,
  - g) zobowiązaniach warunkowych i inwestycyjnych dotyczących wspólnego przedsięwzięcia.
- Nie występuje.

- 9) **Informacje o przeciętnym zatrudnieniu w grupie kapitałowej emitenta, z podziałem na grupy zawodowe** - wg noty nr 39.
- 10) **Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych osobom zarządzającym i nadzorującym emitenta w przedsiębiorstwie emitenta oraz w przedsiębiorstwach jednostek od niego zależnych i z nim stowarzyszonych (dla każdej grupy osobno) wg noty 36a.**
- 11) **Informacje o wartości zaliczek, kredytów, pożyczek i gwarancji, z podaniem warunków oprocentowania i spłaty tych kwot, udzielonych osobom zarządzającym i nadzorującym emitenta oraz oddzielnie w przedsiębiorstwach jednostek od niego zależnych i z nim stowarzyszonych (dla każdej grupy osobno).**  
Nie występują istotne pożyczki.
- 12) **Informacje o znaczących zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za bieżący okres.**  
Nie występują.
- 13) **Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.**  
Nie występują.
- 14) **Informacje o relacjach między prawnym poprzednikiem a jednostką oraz o sposobie i zakresie przejęcia aktywów i pasywów.**  
Nie dotyczy.
- 15) **15. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe i porównywalne skonsolidowane dane finansowe (przynajmniej w odniesieniu do podstawowych pozycji skonsolidowanego bilansu oraz skonsolidowanego rachunku zysków i strat, skorygowane odpowiednim wskaźnikiem inflacji, z podaniem źródła wskaźnika oraz metody jego wykorzystania, z przyjęciem okresu ostatniego sprawozdania finansowego jako okresu bazowego – jeżeli ostatnie 3 lata działalności emitenta przypadają na okres charakteryzujący się dużym wskaźnikiem inflacji (powyżej 20% w skali roku).**  
Nie dotyczy.
- 16) **Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, dokonanych w stosunku do poprzedniego roku obrotowego (lat obrotowych), ich przyczyny oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność.**  
Nie występują.
- 17) **Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i porównywalnych skonsolidowanych danych finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi skonsolidowanymi sprawozdaniami finansowymi.**  
Nie dotyczy.
- 18) **Jeżeli emitent sporządzający skonsolidowane sprawozdanie finansowe wyłącza na podstawie odrębnych przepisów jednostkę zależną lub stowarzyszoną z obowiązku objęcia konsolidacją, w dodatkowej nocie objaśniającej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego należy przedstawić podstawę prawną wraz z danymi uzasadniającymi odstępianie od konsolidacji oraz inne informacje wymagane na podstawie odrębnych przepisów.**  
Nie dotyczy.

Ponadto w przypadku wystąpienia innych informacji niż wymienione powyżej, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe lub porównywalne skonsolidowane dane finansowe, należy ujawnić te informacje.

## **Nota 43 Instrumenty finansowe**

### **Nota 43.1. Klasyfikacja instrumentów finansowych**

Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu:

a) środki pieniężne w kasie	82 385,02
b) Środki pieniężne na rachunkach bankowych	6 704 174,82
c) Lokaty bankowe do 3 miesięcy	
d) Wycena transakcji forward na 31.12.2013r.	5 290,38

Pożyczki udzielone i należności własne:

b) pożyczka udzielona Spółce Leartes Sp. z o.o.	151 773,49
c) pożyczki udzielone członkom Zarządu	813 226,85
d) należności z tytułu dostaw i usług	19 129 486,83

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności:

a) ...

b) ...

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:

a) Akcje w Loconi Intermodal S.A.

b) Udziały w Spółce Baltic Finance Consulting Sp. z o.o.



**Nota 43.2. 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		6 704 174,82			tak
c) Lokaty bankowe do 3 miesięcy	dotyczy środków na lokatach bankowych Spółki		0,00			tak
d) Wycena transakcji forward na 31.12.2013r.			5 290,38			
Pożyczki udzielone i należności własne:						
c) pożyczki udzielone członkom Zarządu			813 226,85			
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności:						
a) ...						
b) ...						
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:						

**Nota 43.3. 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
<b>Stan na początek okresu</b>	11 900 025,37	25 038 242,84	17 233 952,01			0,00
Zwiększenia, z tytułu:	87 914,93	5 427 248,23	2 829 582,42	0,00	0,00	0,00
- nabycia, założenia, zaciągnięcia	87 914,93	5 427 248,23	2 829 582,42			0,00
- wyceny	0,00					
Zmniejszenia, z tytułu:	5 201 380,46	3 287 155,46	0,00	0,00	0,00	0,00

	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
- zbycia, rozwiązania, spłaty	5 201 380,46	3 287 155,46	0,00			0,00
- wyceny	0,00	0,00				0
<b>Stan na koniec okresu, z tego:</b>	<b>6 786 559,84</b>	<b>27 178 335,61</b>	<b>20 113 534,43</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Wykazywane bilansowo</b>	<b>6 786 559,84</b>	<b>27 178 335,61</b>	<b>20 113 534,43</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Zobowiązania długoterminowe - kredyty i pożyczki, w tym:		1 535 500,00				
- od jednostek powiązanych						
Zobowiązania długoterminowe - z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0,00				
Zobowiązania długoterminowe - inne (kaucja, leasingi)		4 730 603,77				
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu linii kredytowej		3 646 185,89				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		15 361 732,15				
Zobowiązania krótkoterminowe - inne (kaucja, leasingi)		1 904 313,80				
Długoterminowe aktywa finansowe - udziały lub akcje		0,00				0,00
Długoterminowe aktywa finansowe - inne papiery wartościowe						
Długoterminowe aktywa finansowe - udzielone pożyczki			628 898,63			
Długoterminowe aktywa finansowe - inne						
Należności z tytułu dostaw i usług			19 129 486,83			
Krótkoterminowe aktywa finansowe - udziały lub akcje, w tym: - w jednostkach powiązanych						
Krótkoterminowe aktywa finansowe - inne papiery wartościowe						
Krótkoterminowe aktywa finansowe - udzielone pożyczki			355 148,97			
Krótkoterminowe aktywa finansowe - inne - środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	6 786 559,84					

### 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

Pozostałe Spółki Grupy Kapitałowej ATC Cargo S.A. nie zawierały transakcji zabezpieczających.

### **Nota 43.4 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:		
c) należności z tytułu dostaw i usług		
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności:		
a) ...		
b) ...		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:		

### **Nota 43.5 Opis sposobu ujmowania skutków przeszacowania aktywów zaliczonych do kategorii instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży**

Nie wystąpiło.

### **Nota 43.6 Wartość wykazanych w bilansie instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej, jak również odpowiednio skutki przeszacowania**

Nie wystąpiło.

### **Nota 43.7 Tabela zmian w kapitale (funduszu) z aktualizacji wyceny w zakresie instrumentów finansowych**

Nie wystąpiło.

### **Nota 43.8 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:

**Nota 43.9 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.

**Nota 43.10 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.

**Nota 43.11 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.

**Nota 43.12 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:	6 786 559,84
a) środki pieniężne wg wartości nominalnej	6 781 269,46
b) transakcje forward wycenione wg Banku ING oraz CITI Handlowy S.A. wg wartości godziwej	5 290,38
Pożyczki udzielone i należności własne:	984 047,60
a) pożyczki wg wartości nominalnej powiększone o należne odsetki	984 047,60
b) ...	
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności:	0,00
a) ...	
b) ...	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:	0,00

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.

**Nota 43.13 Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych jest niższa od ich wartości wykazanej w sprawozdaniu finansowym**

Nie występuje.

**Nota 43.14 Aktywa finansowe jednostki przekształcone w papiery wartościowe lub umowy odkupu, z podziałem na transakcje**

Nie wystąpiło w spółce.

**Nota 43.16 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.

**Nota 44 Konsolidacja**

Nie dotyczy.

**Nota 44.1 Wspólne przedsięwzięcia nie podlegające konsolidacji**

Nie dotyczy.

**Nota 44.2 Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi**

	<b>RAZEM</b>	<b>Część długoterminowa</b>	<b>Część krótkoterminowa</b>	<b>odsetki część długoterminowa</b>	<b>odsetki część krótkoterminowa</b>	<b>Razem część długoterminowa</b>	<b>Razem część krótkoterminowa</b>
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 2012r.	48 947,56		48 947,56				48 947,56
Koszty zakupu usług od Baltic Finance Consulting Sp. z o.o. za 2012r.	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
Należności Loconi Intermodal S.A. od OpenLog Sp. z o.o.	67 281,00		67 281,00				67 281,00
Przychody ze sprzedaży usług Loconi Intermodal S.A. do OpenLog Sp. z o.o.	522 370,00		522 370,00				522 370,00
Koszty nabytych usług Loconi Intermodal S.A. od OpenLog Sp. z o.o.	254,18		254,18				254,18

	<b>RAZEM</b>	<b>Część długoterminowa</b>	<b>Część krótkoterminowa</b>	<b>odsetki część długoterminowa</b>	<b>odsetki część krótkoterminowa</b>	<b>Razem część długoterminowa</b>	<b>Razem część krótkoterminowa</b>
Zobowiązania Loconi Intermodal S.A. wobec Baltic Finance Consulting Sp. z o.o.	20 664,00		20 664,00				20 664,00
Koszty zakupu usług Loconi Intermodal S.A. od Baltic Finance Consulting Sp. z o.o.	137 300,00		137 300,00				137 300,00
Przychody ze sprzedaży usług OpenLog Sp. z o.o. do ATC Cargo S.A. w 2013r.	107 217,48		107 217,48			0,00	107 217,48
	0,00					0,00	0,00
Koszty nabytych usług OpenLog Sp. z o.o. od ATC Cargo S.A. w 2013r.	511 583,35		511 583,35			0,00	511 583,35
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług OpenLog Sp. z o.o. wobec Baltic Finance Consulting Sp. z o.o.	12 915,00		12 915,00			0,00	12 915,00
Koszty nabytych usług OpenLog Sp. z o.o. od Baltic Finance Consulting Sp. z o.o. w 2013r.	130 000,00		130 000,00			0,00	130 000,00
Odsetki z tytułu udzielonych pożyczek NLS S.A. przez ATC Cargo S.A.	54 831,47				54 831,47	0,00	54 831,47
Koszty zakupionych usług NLS S.A. od ATC Cargo S.A.	17 553,73		17 553,73			0,00	17 553,73
Przychód ze sprzedaży usług NLS S.A. do ATC Cargo S.A.	56 255,73		56 255,73			0,00	56 255,73
Wartość sprzedanych usług NLS S.A. dla Loconi Intermodal S.A.	24 252,00		24 252,00			0,00	24 252,00
Koszty zakupionych usług NLS S.A. od Loconi Intermodal S.A.	31 765,00		31 765,00			0,00	31 765,00
Koszty zakupionych usług od Baltic Finance Consulting Sp. z o.o.	33 900,00		33 900,00			0,00	33 900,00

**Nota 44.3 Wykaz spółek, w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów**

Nazwa jednostki	Loconi Intermodal S.A.	Baltic Finance Consulting Sp. z o.o.
Siedziba jednostki	ul.Polska 13a, 81-339 Gdynia	ul.Polska 13a, 81-339 Gdynia
Udział w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki	39%	80%
Procent udziałów	39%	80%
Stopień udziału w zarządzaniu		
Wynik za okres obrotowy od 01.01-31.12.2013r.	95 696,64	2 281,65

**Nota 44.4 Informacje dotyczące jednostki, która nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego korzystając ze zwolnienia lub włączeń**

- a) **podstawa prawna wraz z danymi uzasadniającymi odstąpienie od konsolidacji**  
Nie dotyczy - Grupa Kapitałowa ATC Cargo S.A. jest zobligowana do sporządzenia sprawozdania skonsolidowanego, po raz pierwszy sporządzono za 2011 rok.
- b) **nazwa i siedziba jednostki sporządzające 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	Loconi Intermodal S.A.	Baltic Finance Consulting Sp. z o.o.
Wartość przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	52 084 801,68	1 184 710,14
Suma aktywów	24 137 647,43	150 367,04
Wartość przychodów finansowych	68 540,37	0,00
Wynik finansowy netto	95 696,64	2 281,65
Wartość kapitału własnego	208 542,94	60 201,80
Wartość aktywów trwałych	14 273 447,41	8 760,44
Przeciętne zatrudnienie	54,00	9,00

**Nota 44.4 Informacje o jednostce sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najniższym szczeblu grupy kapitałowej**

Nie dotyczy.

**Nota 45 Dane uzupełniające do sprawozdania z przepływu środków pieniężnych**

**Objaśnienie 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. Większość pozycji wynika ze zmian stanów aktywów i pasywów bilansu, z wyjątkiem:

A.II.5 - Odsetki i udziały w zyskach, na którą składają się zapłacone odsetki kredytowe w wysokości 256 644,99 zł oraz odsetki od leasingu w kwocie 425 543,75 zł. Odsetki od kredytów i leasingu zaprezentowano w wydatkach w części finansowej C.II.8



A.II.10 - pozycja zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynika ze zmian pozycji bilansowych zobowiązań krótkoterminowych skorygowanych o krótkoterminowe kredyty bankowe oraz zobowiązania leasingowe.

W pozycji B.II.1 (działalność inwestycyjna) Zbycie środków trwałych i wnip wykazano kwotę rzeczywistego wpływu gotówki z tytułu sprzedaży w wysokości 3 745 809,36 zł.

W pozycji B.II.2 (działalność inwestycyjna) Nabycia środków trwałych i wnip wykazano kwotę rzeczywistego wpływu gotówki, bez zwiększeń wynikających z przyjęcia środków transportu pochodzących z leasingu w wysokości 6 475 330,27zł.

W pozycji C.II.7 Wydatki - płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego w wysokości 1 235 675,69 zł wykazano rzeczywiste opłaty leasingowe.

W pozycji C.II.8 Odsetki - wykazano odsetki zapłacone od kredytów w wysokości 256 644,99 zł i leasingów w wysokości 425 543,75 zł.

Gdynia, dnia 30 kwietnia 2014 rok

Sprawozdanie Zarządu z działalności  
Grupy Kapitałowej ATC CARGO S.A.  
w roku obrotowym od dnia  
1 stycznia do dnia 31 grudnia  
2013 roku

---



PRZYCHODY	144,90 mln zł
ZYSK OPERACJNY	1,83 mln zł
ZYSK NETTO	5,46 mln zł
EBITDA OPERACYJNA	3,45 mln zł

## 1. Wprowadzenie i charakterystyka działalności

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

Grupa Kapitałowa ATC Cargo S.A. składa się z ATC Cargo S.A. i dwóch spółek zależnych. Rok obrotowy 2011 był pierwszym rokiem, w którym wystąpił obowiązek formalnej konsolidacji Grupy ATC Cargo oraz sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy ATC CARGO zgodnie z art. 56 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994r. (Dz.U. Nr 121, poz. 591).

Grupa Kapitałowa ATC Cargo S.A. funkcjonuje na szeroko rozumianym rynku transportu, spedycji i logistyki (TSL). Na rynku TSL działają przedsiębiorstwa o bardzo zróżnicowanych profilach, m.in. firmy transportowe, które świadczą usługi przemieszczania ładunków za pomocą różnych środków transportu, firmy spedycyjne odpowiedzialne za organizację transportu towarów oraz operatorzy logistyczni zajmujący się planowaniem, realizacją i kontrolowaniem efektywnego przepływu ładunków.

Istota usługi spedycyjnej 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 istotny wpływ ma skala i zakres działalności prowadzonej przez Grupę Kapitałową ATC Cargo S.A. 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 Grupy ATC Cargo 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 Grupa ATC Cargo, 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 Grupy ATC Cargo i wolumen obsługiwanych ładunków czynią zeń jednego z największych operatorów kontenerowych w Polsce, co pozwala na odnoszenie korzyści z uwagi na efekt skali. Jedną z silnych stron Grupy ATC Cargo jest szerokie doświadczenie w obsłudze i współpracy z dużymi organizacjami międzynarodowymi, co znajduje również odzwierciedlenie w strukturze klientów Spółek. Grupa ATC Cargo 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.

Trzon Grupy ATC Cargo S.A. stanowi spółka dominująca ATC Cargo S.A., od 2010 roku notowana w alternatywnym systemie obrotu NewConnect. Jej przychody stanowią ok. 66% przychodów Grupy ATC Cargo S.A.

**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.

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. Izba jest Członkiem Narodowym International Federation of Freight Forwarders Associations „FIATA” w Szwajcarii – organizacji federacyjnej zrzeszającej narodowe zrzeszenia spedytorów z poszczególnych krajów członkowskich oraz jest członkiem European Association for Forwarding, Transport, Logistics and Customs Services „CLECAT” w Brukseli.

Z dniem 13 stycznia 2009 r., 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 spedytorów 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.

Spółka zależna **Loconi Intermodal S.A.** z siedzibą w Gdyni została zawiązana przez ATC Cargo S.A. dnia 27 kwietnia 2011 roku jako spółka celowa dedykowana do organizacji przewozów intermodalnych na terenie kraju i zagranicą. Spółka ta została utworzona jako niezależny, publiczny operator posiadający kompetencje oraz potencjał do świadczenia usług dla szeroko rozumianego rynku spedycji morskiej, a więc również dla spółek pozostających w stosunku konkurencji do ATC Cargo S.A.

Głównym przedmiotem działalności Spółki Loconi Intermodal S.A. jest świadczenie usług organizacji transportu intermodalnego szynowo-drogowego (inaczej kombinowanego, łączących dwie gałęzie transportu: kolejowego i drogowego) oraz wszelkich usług komplementarnych dla przewozu kontenerów morskich. Integracja gałęzi transportu odbywa się na terenie lądowych terminali intermodalnych wyposażonych w odpowiednią infrastrukturę przeładunkową.

Model biznesowy Spółki Loconi Intermodal S.A. opiera się na następujących założeniach:

- stworzenie i utrzymanie systemu regularnych połączeń intermodalnych dla przewozu kontenerów morskich wyłącznie w relacjach charakteryzujących się największym przepływem ładunków,
- stworzenie efektywnej sieci lądowej infrastruktury przeładunkowej z wykorzystaniem własnych lub partnerskich terminali,
- racjonalizacja przewozów intermodalnych poprzez efektywną gospodarkę jednostkami transportowymi oraz wykorzystanie efektu skali.

Głównym odbiorcą usług Loconi Intermodal S.A. są przedsiębiorstwa spedycyjne, w stosunku do których Spółka najczęściej występuje w roli spedytora dalszego. Spółka funkcjonuje na rynku przewozów kombinowanych, który należy uznać za rynek bardzo perspektywiczny, szybko rozwijający się.

Kolejną spółką wchodzącą w skład Grupy Kapitałowej ATC Cargo S.A. o odmiennej specyfice działalności jest spółka **Baltic Finance Consulting Sp. z o.o.**, która świadczy usługi finansowo-księgowe. Spółka ta została utworzona na początku 2011 roku na skutek wyodrębnienia ze struktur organizacyjnych ATC Cargo S.A. w trybie art. 23<sup>1</sup> Kodeksu pracy działu księgowego. W chwili obecnej spółka ta świadczy usługi finansowo-księgowe wszystkim spółkom z Grupy ATC Cargo S.A. oraz innym podmiotom.

## 2. Historia rozwoju

2006	Rejestracja Spółki ATC Cargo Sp. z o.o. i rozpoczęcie działalności.
2007	Rozpoczęcie prac nad budową zintegrowanego systemu zarządzania przedsiębiorstwem. Przekształcenie ATC Cargo Sp. z o.o. w spółkę akcyjną.
2008	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	Powstanie spółki zależnej ATC Rail S.A. (później: Loconi Intermodal S.A.) Wprowadzenie usługi transportu intermodalnego 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 ATC Cargo S.A. oraz Loconi Intermodal S.A. Rozpoczęcie realizacji projektu "Kariera Menażera – ATC Cargo wspiera rozwój kadry menadżerskiej" współfinansowanego ze środków Unii Europejskiej w ramach Poddziałania 2.1.1

## 3. Grupa Kapitałowa

### 3.1. 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 oraz w rozumieniu art. 3 pkt 16 ustawy o obrocie w zw. z art. 3 ust. 1 pkt 37 ustawy o rachunkowości.

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 rozwoju.

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

- 1) 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,

- 2) 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., zrationalizowanie 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 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.

#### 4. Akcjonariat oraz zmiany w akcjonariacie

Na dzień 1 stycznia 2013 roku następujący akcjonariusze mogli wykonywać prawo głosu na walnym zgromadzeniu Spółki ATC Cargo S.A.:

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%
<b>Razem</b>	<b>A B C D E</b>	<b>6 500 000</b>	<b>100%</b>	<b>9 500 000</b>	<b>100,0%</b>

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 ATC Cargo S.A.:

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%
<b>Razem</b>	<b>A B C D E F</b>	<b>6 630 936</b>	<b>100%</b>	<b>9 630 936</b>	<b>100%</b>

##### 4.1. Spółka informowała o zdarzeniach dotyczących struktury akcjonariatu w następujących raportach bieżących:

- 1) 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.
- 2) 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 2012 roku wynosi:	1 360 590
Procentowy udział w kapitale zakładowym Spółki:	20,93%
Liczba głosów z akcji na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosi:	1 360 590
Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów:	14,32%
Liczba akcji posiadanych na dzień 1 stycznia 2013 roku wynosi:	1 360 590
Procentowy udział w kapitale zakładowym Spółki:	20,93%
Liczba głosów z akcji na dzień 1 stycznia 2013 roku wynosi:	1 360 590
Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów:	14,32%

- 3) Raportem bieżącym z dnia 14 marca 2013 roku (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.

- 4) 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 Szczęsny nie posiada żadnych akcji spółki ATC Cargo S.A.

- 5) 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 ograniczo za nowowyemitowane Akcje serii F Spółki Przejmującej, które Spółka Przejmująca przyznała wspólnikom Spółki Przejmowanej na zasadach opisanych w Planie Połączenia. 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.

#### **4.2. 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:

- 1) 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;
- 2) 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;
- 3) 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.

#### **4.3. 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.

## **5. Władze Spółki – Zarząd i Rada Nadzorcza**

### **5.1. 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, a następnie 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 współnikiem 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.

## **5.2. 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, specjalizująca się w prawie cywilnym i handlowym, a w szczególności w tematyce związanej z obrotem nieruchomościami oraz zagadnieniami z zakresu finansowania nabycia i zabudowy nieruchomości.

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

1) 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.

2) 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 2014r. 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 ujęte 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.

- 3) 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.
- 4) 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.
- 5) 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.
- 6) W dniu 10 września 2013 roku Zarząd ATC Cargo S.A. podjął uchwałę o przyjęciu Planu 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.
- 7) 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.

- 8) 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.
- 9) 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.
- 10) 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.
- 11) 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 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. 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.

### 5.1. Czynniki zewnętrzne i wewnętrzne istotne dla rozwoju Grupy Kapitałowej ATC Cargo S.A., mające miejsce w 2013 roku oraz perspektywy rozwoju działalności w roku 2014

### 5.2. 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 2012 o 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.

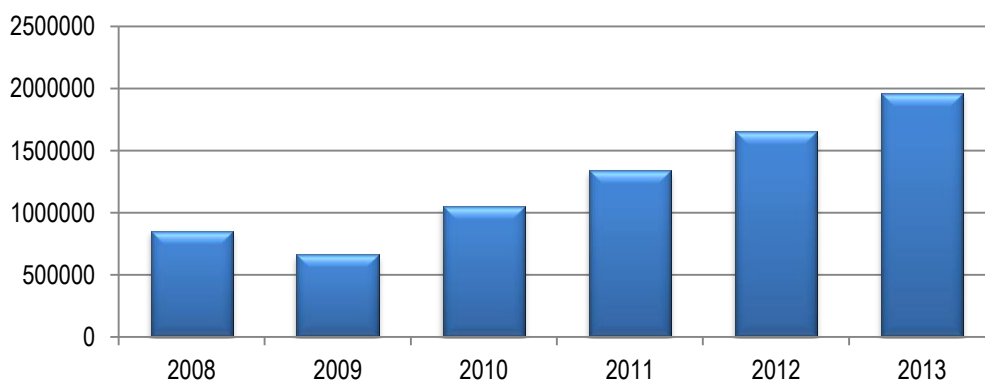
W ciągu kilku najbliższych lat porty znacznie zwiększą swoje możliwości przeładunkowe na skutek prowadzonych obecnie inwestycji, w efekcie czego przewiduje się w najbliższym okresie podwojenie obrotu kontenerowego, który w 2020 roku ma osiągnąć 4 mln TEU. Wzrost obrotu kontenerowego na rynku polskim 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
<b>SUMA</b>	<b>854 391</b>	<b>665 820</b>	<b>1 050 680</b>	<b>1 341 160</b>	<b>1 653 156</b>	<b>1 966 696</b>

\* - podane liczby uwzględniają transshipment

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

### Ilość przeładowanych kontenerów w polskich portach [TEU]



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

Powyższy wzrost obrotu kontenerowego o w roku 2013 potwierdził przewidywania 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 wzrost 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 międzygałęziowej 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 stworzyło wyspecjalizowany serwis intermodalny, co pozwoliło jej na utrzymanie dotychczasowych klientów warunkujących współpracę od realizowania usług transportem intermodalnym, takich jak spółki grupa IKEA, Imperial Tobacco czy Jysk, a także na poszerzenie portfolio klientów o nowe podmioty, czego przykładem jest rozpoczęcie już w kwietniu 2012 roku 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 Emitenta 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 wahanía przychodów pochodzących ze sprzedaży usług frachtu morskiego.

Należy przypomnieć, że poziom osiągniętych przychodów z usług spedycji morskiej jest bezpośrednio uzależniony od poziomu stawek armatorskich w ten sposób, że oferta cenowa Emitenta 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 jego strukturę przychodów, odnotował następujące wahania na przestrzeni 2013 roku:

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

W roku 2013 rynek doświadczył znaczącego spadku stawek armatorskich o 10% w porównaniu do roku 2012, co miało istotny wpływ na poziom przychodów. ATC CARGO S.A. zakupuje usługi frachtu morskiego od armatorów w toku realizacji kompleksowej obsługi transportowej obejmującej przewozy morskie kontenerów, w związku z czym jej stawki spedycyjne 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 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. Należy wyjaśnić, iż rynek, na którym działa spółka dominująca nie jest tożsamy z rynkiem właściwym dla spółek zależnych z uwagi na odmienność świadczonych usług. Dlatego nacisk zostanie położony rynek, na którym działa ATC Cargo S.A. jako spółka najbardziej reprezentatywna z Grupy Kapitałowej ATC Cargo S.A.

Rynek, na którym działa Emitent należy scharakteryzować jako rozdrobniony. Działają na nim zarówno lokalni, jak i globalni operatorzy logistycznie w liczbie, która według szacunków Emitenta, przekracza 300 podmiotów. Pomimo, iż Emitent nie prowadził badań rynku, na którym działa, o jego pozycji wśród konkurentów świadczyć mogą statystki 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.

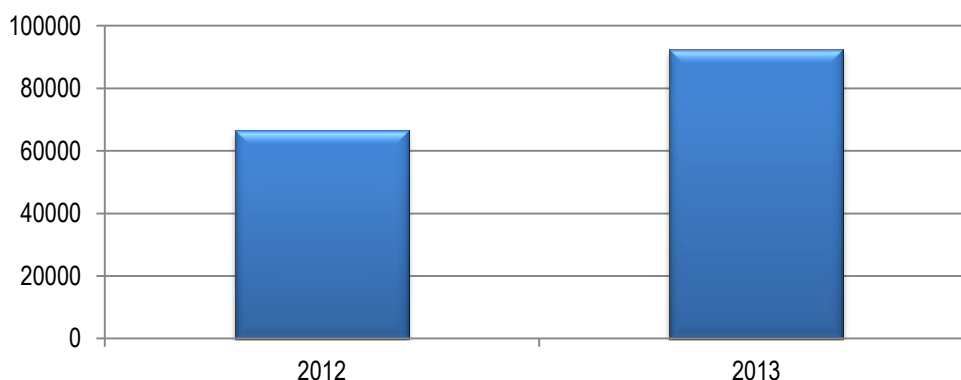
### 5.3. Czynniki wewnętrzne

#### Wzrost liczby obsługiwanych kontenerów z wyszczególnieniem kontenerów obsługiwanych w transporcie intermodalnym

Spółka dominująca ATC Cargo S.A. specjalizuje się w spedycji towarów skonteneryzowanych. Stąd liczba obsługiwanych kontenerów jest podstawowym miernikiem jej kondycji w głównym sektorze, w którym prowadzi działalność. Sprzedaż usług związanych z obsługą kontenerową stanowiła 78% ogółu wypracowanych przychodów w 2013 roku. Liczba kontenerów obsługiwanych w 2013 roku łącznie przez spółki grupy kapitałowej ATC Cargo S.A. wynosi 92 456 TEU, przy czym w 2012 roku liczba obsługiwanych kontenerów wynosiła 66 480 TEU, co stanowi wzrost o 39,07%.

TEU	2012	2013	Dynamika wzrostu 2013/2012
Ogółem	66 480	92 456	39%

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



Dynamika wzrostu liczby obsługiwanych przez Emitenta kontenerów jest ponad dwukrotnie wyższa od ogólnego poziomu wzrostu obrotu kontenerowego na rynku polskim, którego dynamika wzrostu z uwzględnieniem poziomu transshipment'u wyniosła w 2013 roku 19% w porównaniu do roku 2012. Osiągnięty wzrost liczby obsługiwanych kontenerów jest wynikiem zintensyfikowanych działań handlowych skutkujących pojawianiem się coraz nowszych zleceń spedycyjnych oraz rozwojem współpracy z dotychczasowymi klientami

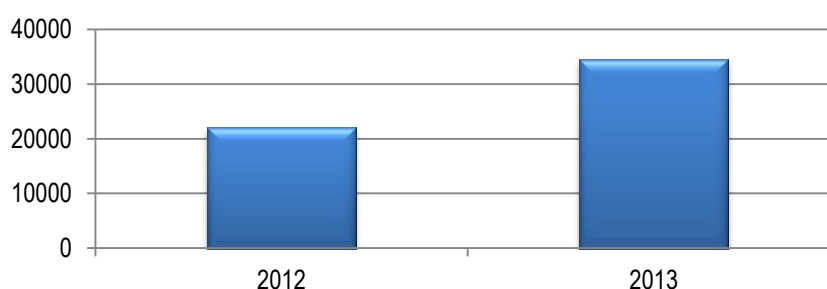
Największy udział w liczbie obsługiwanych kontenerów miała w 2013 roku spółka dominująca ATC Cargo S.A., której udział w ogólnej liczbie obsługiwanych kontenerów stanowił 58%. Zgodnie bowiem z danymi posiadanymi przez Emitenta, ATC CARGO S.A. jest liderem pod względem ilości przeładowanych kontenerów na terminalach kontenerowych takich jak: DCT, GTC czy BTC w 2013 roku.

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 Emitenta, 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 kontenerów w strukturze zleceń. Wzrost ten jest rezultatem realizowania strategii wdrożenia usługi transportu intermodalnego.

Zgodnie z wcześniejszymi przewidywaniami, proces zmiany sposobu realizacji usług z transportu drogowego na transport intermodalny pozostał nie bez znaczenia dla poziomu marży osiągniętej przez Spółkę dominującą ATC Cargo S.A., 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 kombinowanego. 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 Emitenta pozycji dominującej na rynku transportu kontenerowego w ciągu kilku najbliższych lat.

## **Wzrost poziomu przychodów**

W 2013 roku Grupa Kapitałowa ATC Cargo S.A. wypracowała ponad 144 mln złotych przychodów, co stanowi wzrost o 10% w porównaniu do roku 2012, w którym wysokość przychodów wyniosła 132 mln złotych. W zakresie wzrostu przychodów Emitenta znaczący wpływ ma rozwijanie strategii polegającej na zintensyfikowaniu działań koncentrujących się na pozyskiwaniu nowych kontrahentów oraz rozwijaniu współpracy z dotychczasowymi Partnerami.

Dla wzrostu przychodów nie bez znaczenia pozostają przychody z zakresu usług intermodalnych, które stanowiły 35 % przychodów wypracowanych w 2013 roku. Ponadto, analizując wysokość przychodów z usług intermodalnych w 2013 roku, należy odnotować wzrost o 117% w stosunku do roku 2012.

Emitent zdecydował 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 Bosch. 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.).

W roku 2012 Emitent konsekwentnie realizował politykę rozwoju transportu intermodalnego. W spółce dominującej ATC Cargo S.A. realizacja tej polityki polegała na:

- działaniach związanych z przesunięciem ładunków dotychczas przewożonych wyłącznie transportem drogowym na transport intermodalny (dostosowanie procesów logistycznych klientów, przekierowanie posiadanych mas ładunkowych z transportu kołowego na transport intermodalny),
- ekspansywnych działaniach handlowych mających na celu pozyskanie nowych kontraktów spedycyjnych opierających się na obsłudze intermodalnej.

Dominującym usługodawcą ATC Cargo S.A. w zakresie przewozów intermodalnych jest spółka zależna ATC Cargo S.A. – Loconi Intermodal S.A. Współpraca z Loconi Intermodal S.A. charakteryzuje się pewnością i stabilnością, co pozwala na długotrwałe planowanie procesów logistycznych ATC Cargo S.A.

W spółce zależnej Loconi Intermodal S.A. celem realizacji polityki rozwoju transportu intermodalnego skupiano się na działaniach takich jak:

- budowanie regularnych połączeń intermodalnych w relacji: porty – centralne regiony Polski,
- rozwój infrastruktury terminalowej,
- działania marketingowe polegające na pozyskaniu kolejnych zleceń.

Struktura przychodów z podziałem na usługi		2013	2012	2011
spedycja kontenerowa		116 319 644,92	103 889 203,00	81 945 616,71
w tym:	usługi intermodalne	50 710 225,16	23 360 976,05	0,00
spedycja lądowa pozostała		10 391 855,84	10 108 706,47	14 737 993,25
obsługa portowa i celna, w tym usługi agencji celnej		11 034 031,52	13 608 845,43	11 898 124,81
pozostałe usługi		7 154 374,09	4 785 794,30	1 885 349,78
<b>Razem</b>		<b>144 899 906,37</b>	<b>132 392 549,22</b>	<b>110 467 084,55</b>

### Wzrost zysku netto

Grupa Kapitałowa ATC Cargo S.A. w 2013 roku wypracowała zysk netto w wysokości 5 462 390,15 złotych. Dla porównania wskazać należy, iż w 2012 roku Grupa Kapitałowa ATC Cargo S.A. poniosła stratę w wysokości – 3 116 842,78 złotych.

Istotnymi czynnikami mającymi wpływ na osiągnięcie powyższego wyniku finansowego są: zysk netto odnotowany przez spółkę zależną Loconi Intermodal S.A. oraz zysk netto wypracowany przez spółkę dominującą ATC Cargo S.A.

Istotnym czynnikiem, który wpłynął na poziom skonsolidowanego zysku netto Grupy Kapitałowej ATC Cargo S.A. w 2013 roku jest rozliczenie objęcia akcji przez akcjonariuszy mniejszościowych w związku z podwyższeniem kapitału własnego w Loconi Intermodal S.A. w 2013 roku, wskutek czego w pozycji przychody finansowe skonsolidowanego sprawozdania finansowego ATC Cargo S.A. została ujęta kwota 4 188 354,75 złotych. Stosownie do art. 60 ust. 4 ustawy o rachunkowości, w przypadku zmian procentowego udziału jednostki dominującej lub grupy kapitałowej w aktywach netto jednostki zależnej w wyniku wydania (emisji) udziałów, powstała z tego tytułu różnicę zalicza się w całości do przychodów lub kosztów finansowych. Różnica ta odpowiada kwocie wzrostu udziałów w aktywach netto przypisanych spółce dominującej. W związku z tym w pozycji przychody finansowe należało ująć kwotę 4 188 354,75 zł, co wpłynęło na zwiększenie poziomu zysku netto Grupy Kapitałowej ATC Cargo S.A. za 2013 rok o tę właśnie kwotę. Emitent informował o powyższym w raporcie bieżącym nr 04/2014 z dnia 12 lutego 2014 roku.

Loconi Intermodal S.A. wypracowała w 2013 roku zysk w wysokości 95 696,64 złotych, przy czym należy podkreślić, iż w okresie porównywalnym, tj. w 2012 roku, strata poniesiona przez Loconi Intermodal S.A. wynosiła -4 887 450,97 złotych. Osiągnięte przez Loconi Intermodal S.A. wyniki są efektem realizowanej strategii rozwoju spółki. W pierwszej fazie rozwoju Loconi Intermodal S.A. ponosiła koszty niewspółmierne do generowanych zysków, wynikające z dokonywanych inwestycji związanych z tworzeniem połączeń intermodalnych charakteryzujących się niższą częstotliwością niż ta pozwalająca na przekroczenie progu finansowej rentowności. Po wejściu w kolejny etap rozwoju, w drugiej połowie 2013 roku, Loconi Intermodal S.A. osiągnęło skalę działalności, dzięki której przychody przekroczyły poziom generowanych kosztów stałych i w konsekwencji doprowadziły do wypracowania zysku netto.

Rosnąca skala działalności spółki pozwala założyć, że pozytywne wyniki Loconi Intermodal S.A. będą miały podobny, korzystny efekt na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej ATC Cargo SA. również w przyszłych okresach.

Czynnikiem mającym wpływ na poziom zysku netto w Grupie Kapitałowej ATC Cargo S.A. jest również wysokość zysku netto spółki dominującej ATC Cargo S.A. 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. Na poziom zysku netto ATC Cargo S.A. w roku 2013 niewątpliwy wpływ miał rozpoczęty w 2012 roku, a intensywnie kontynuowany w 2013 roku, proces dostosowania dotychczasowych procesów logistycznych świadczenia usług transportowych do wymogów transportu intermodalnego. Rozwiązania intermodalne wymagają implementacji nowych procesów zarządzania produktem, co ma wpływ na wysokość wypracowanej marży, a osiągnięcie zadowalających korzyści ekonomicznych jest rozłożone w czasie. Zmiany te były odpowiedzią na potrzeby klientów warunkujących współpracę od świadczenia przez Spółkę usług intermodalnych, a ich wdrożenie pozwoliło ATC Cargo S.A. na utrzymanie i rozwój dotychczasowych klientów, a także na poszerzenie portfolio klientów o nowe podmioty.

Słuszność strategii przyjętej przez ATC Cargo S.A. została zweryfikowana przez rynek, gdyż obecnie warunki największych przetargów na świadczenie usług spedycyjnych wymagają stosowania rozwiązań intermodalnych. Obrazując powyższe należy wskazać, iż w 2013 roku 72% zrealizowanych przez ATC Cargo S.A. lądowych przewozów kontenerów zostało zleconych w transporcie intermodalnym. Z kolei łącznie w 2013 roku ilość kontenerów (TEU) obsługiwanych w transporcie intermodalnym stanowiła 56% całości obsługiwanych kontenerów, przy czym w 2012 roku poziom ten wynosił 47%.

#### **5.4. Najważniejsze cele Grupy Kapitałowej ATC Cargo S.A. na rok 2014**

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

- dalszy rozwój głównego obszaru działania ATC CARGO S.A. – 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 Spółki dominującej ATC Cargo S.A. na zagranicznych rynkach logistycznych,
- kontynuację działań mających na celu zwiększenie potencjału gospodarczego Grupy Kapitałowej ATC Cargo S.A., wzmocnienie jej pozycji rynkowej oraz zoptymalizowanie kosztów prowadzonej działalności.

Rok 2013 był dla Spółki dominującej ATC Cargo S.A. przede wszystkim okresem gwałtownego wzrostu w zakresie świadczonych usług intermodalnych wymagającym od Spółki kontynuacji strategii przyjętej w 2012 roku i 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 ATC Cargo S.A. ze spółką OpenLog Sp. z o.o., mającym 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.

### 5.5. Podstawowe wielkości ekonomiczno – finansowe wykazane w sprawozdaniu finansowym

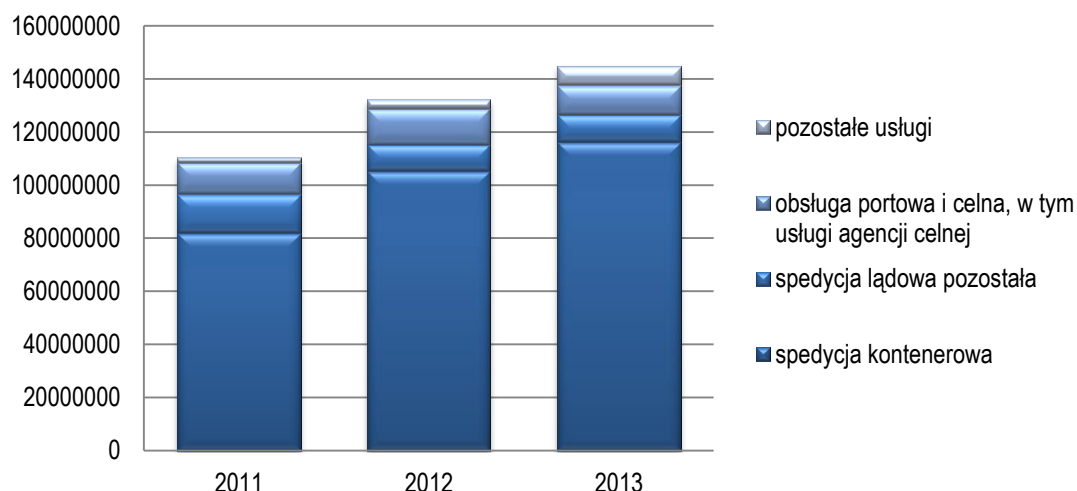
Wyszczególnienie	2013	2012	2011
Kapitał własny	15 581 077,09	10 291 520,95	13 335 989,80
Należności długoterminowe	0,00	0,00	27 560,42
Należności krótkoterminowe	24 570 443,36	20 872 301,11	22 396 009,66
Środki pieniężne i inna aktywa pieniężne	6 786 559,84	11 900 025,37	9 724 396,67
Zobowiązania długoterminowe	6 266 103,77	5 674 967,31	2 085 734,52
Zobowiązania krótkoterminowe	27 753 317,38	32 409 131,57	22 176 083,67
Przychody netto ze sprzedaży	144 899 906,37	132 392 549,22	110 467 084,55
Amortyzacja	1 620 589,35	1 710 814,34	823 409,38
Zysk/strata ze sprzedaży	2 017 860,77	-3 428 283,33	3 321 968,63
Zysk/strata na działalności operacyjnej	1 834 774,87	-3 792 266,65	3 374 413,61
Zysk/strata brutto	6 102 251,79	-4 020 082,23	3 013 427,45
Zysk/strata netto	5 462 390,15	-3 116 842,78	2 412 313,03
Rentowność sprzedaży brutto = zysk (strata) ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży	1,39%	-2,59%	3,01%
Rentowność sprzedaży = zysk (strata) netto/przychody ze sprzedaży	3,77%	-2,35%	2,18%
Rentowność majątku = Zysk (strata) netto/aktywa ogółem	10,89%	-6,31%	6,30%
Płynność I stopnia = Aktywa obrotowe/zobowiązania bieżące	1,18	1,06	1,47
Płynność II stopnia = (aktywa obrotowe – zapasy - rozliczenia międzyokresowe)/zobowiązanie bieżące	1,15	1,02	1,45
Płynność III stopnia = Inwestycje krótkoterminowe/zobowiązania bieżące	0,26	0,37	0,44
Szybkość obrotu należności = stan należności handlowych * 365 dni/przychody netto ze sprzedaży	48	47	59
Szybkość obrotu zobowiązań = stan zobowiązań handlowych * 365 dni/przychody netto ze sprzedaży	39	89	73
Pokrycie aktywów trwałych kapitałem własnym i rezerwami długoterminowymi = kapitał własny + rezerwy długoterminowe/aktywa trwałe + należności handlowe o okresie płatności powyżej 12 miesięcy	1,25	0,69	2,38
Trwałość struktury finansowania = kapitał własny + rezerwy długoterminowe + zobowiązania długoterminowe/suma aktywów	0,44	0,32	0,40

Szczegółowe wyniki finansowe prezentuje sprawozdanie finansowe.

### 5.6. Struktura przychodów z podziałem na usługi

Struktura przychodów z podziałem na usługi	2013	2012	2011
spedycja kontenerowa	116 319 644,92	105 328 654,09	81 945 616,71
w tym: usługi intermodalne	50 710 225,16	26 116 536,90	0,00
spedycja lądowa pozostała	10 391 855,84	10 108 706,47	14 737 993,25
obsługa portowa i celna, w tym usługi agencji celnej	11 034 031,52	13 608 845,43	11 898 124,81
pozostałe usługi	7 154 374,09	3 346 343,23	1 885 349,78
<b>Razem</b>	<b>144 899 906,37</b>	<b>132 392 549,22</b>	<b>110 467 084,55</b>

## Struktura przychodów Grupy Kapitałowej ATC Cargo S.A. z podziałem na usługi [zł]



### Spedycja kontenerowa z wykorzystaniem frachtu morskiego i transportu intermodalnego

Spedycja kontenerowa z wykorzystaniem frachtu morskiego i transportu intermodalnego jest główną usługą w strukturze przychodów Grupy Kapitałowej ATC Cargo S.A. Udział spedycji kontenerowej w strukturze przychodów w roku 2013 wyniósł ponad 78%.

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 za granicą,
- zapewnienie ubezpieczenia ładunku,
- transport ładunków ponadnormatywnych.

Działalność powyższa wymaga od Emitenta wykwalifikowanego personelu i 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 usług w tym usługi intermodalnej z wykorzystaniem transportu kolejowego w dowozach i odwozach kontenerów. Udział transportu intermodalnego stanowił w 2013 roku 35% w strukturze przychodów Emitenta, przy czym w stosunku do 2012 roku nastąpił wzrost przychodów osiągniętych z usługi intermodalnej o 117%.

Grupa Kapitałowa 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 dominującej ATC Cargo S.A. pozostaje około 150 samochodów zdolnych do przewożenia kontenerów 20, 40, 45 -stopowych. W zakresie transportu intermodalnego dominującym usługodawcą ATC Cargo S.A. w zakresie przewozów intermodalnych jest spółka zależna ATC Cargo S.A. – Loconi Intermodal S.A.

### Spedycja lądowa pozostała

W portfolio usług Emitenta 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.

Udział przychodów osiągniętych w roku 2013 z usług spedycji lądowej pozostałej utrzymuje się na poziomie podobnym jak w roku 2012.

#### **Obsługa portowa i celna**

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

Udział tego typu usług w poziomie przychodów Emitenta w roku 2013 wyniósł 11 034 031,52 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.

## 5.7. Odbiorcy usług Emitenta oraz rynki zbytu

Odbiorcami usług Grupy Kapitałowej ATC Cargo S.A. są przedsiębiorcy o zdywersyfikowanym profilu działalności, począwszy od branży meblarskiej, tytoniowej, poprzez m.in. spożywczą, motoryzacyjną i elektroniczną. Potencjalnym odbiorcą oferowanych przez Grupę Kapitałową ATC Cargo S.A. 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 20% ogólnej sumy przychodów Grupy Kapitałowej ATC Cargo S.A. i utrzymuje się na podobnym poziomie jak w roku 2012.

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

Rodzaj sprzedaży	2013	2012	2011
sprzedaż dla podmiotów krajowych	118 484 620,43	108 534 354,90	88 716 170,34
sprzedaż dla podmiotów zagranicznych	26 415 285,94	23 857 694,32	21 750 914,21

## 5.8. Dostawcy usług

Wśród dostawców usług Grupy Kapitałowej ATC Cargo S.A. wyróżnia się cztery główne grupy dostawców:

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

W zakresie oferowanych usług Grupa Kapitałowa ATC Cargo S.A. 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 Grupy Kapitałowej ATC Cargo S.A. mają charakter powszechnie dostępny, dlatego też Spółka nie jest uzależniona od konkretnych dostawców. Grupa Kapitałowa ATC Cargo S.A. posiada stabilną strukturę zleceń i stałe portfolio armatorów morskich, agentów, przewoźników drogowych oraz operatorów intermodalnych i kolejowych realizujących te zlecenia.

## **5.9. Istotne informacje i wskaźniki pozafinansowe**

### **Zasoby ludzkie**

W Grupie Kapitałowej ATC Cargo S.A. na ostatni dzień okresu objętego niniejszym raportem, tj. na dzień 31 grudnia 2013 roku, liczba osób zatrudnionych w przeliczeniu na pełne etaty wynosi 131 osób, z czego 51% stanowią kobiety, a 84% osoby z wyższym wykształceniem.

### **Odpowiedzialność społeczna**

Grupa Kapitałowa 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 Lechaa Consulting sp. z o.o.



Ponadto ATC Cargo S.A. zapewnia pracownikom ubezpieczenia medyczne oraz daje możliwość korzystania z ubezpieczenia na życie, a także możliwość korzystania z kartonów 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 dominująca ATC Cargo S.A. jest także sponsorem gdyńskiej drużyny futbolu amerykańskiego SEAHAWKS GDYNIA.



Bieżąca działalność Grupy Kapitałowej 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.

### **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 „Gazete 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.

## **14. Informacje uzupełniające**

### **14.1. 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.

#### **14.2. Istotne transakcje zawarte przez Spółkę lub jednostki od niej zależne z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe**

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

#### **14.3. Główne inwestycje krajowe i zagraniczne**

Wyszczególnienie	1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku	
	Nakłady (w tys. zł)	
Grunty	1 545,68	Grunty
Budynki i budowle	219,41	Budynki i budowle
Maszyny i urządzenia	143,17	Maszyny i urządzenia
Środki transportu	5 728,43	Środki transportu
Pozostałe środki trwałe – wyposażenie	108,39	Pozostałe środki trwałe – wyposażenie
Środki trwałe w budowie	1 562,43	Środki trwałe w budowie
Wartości niematerialne i prawne	510,20	Wartości niematerialne i prawne

W 2013 roku spółka dominująca Grupy Kapitałowej – ATC Cargo S.A. udzieliła pożyczki Loconi Intermodal S.A. Stan udzielonych przez ATC Cargo S.A. pożyczek na dzień 31 grudnia 2013 roku prezentuje poniższa tabela:

Lp.	Pożyczkobiorca	Kwota pożyczki	Oprocentowanie	Termin spłaty	Spłacona kwota
1.	Loconi Intermodal S.A.	6 000 000,00 zł	WIBOR3M + 1,8 % rocznie	31.12.2023r.	Kwota pożyczki nie jest jeszcze wymagalna

Poza wskazanym powyżej zdarzeniem nie wystąpiły inne lokaty kapitałowe lub inwestycje kapitałowe pomiędzy spółkami Grupy Kapitałowej ATC Cargo S.A.

#### **14.4. Opis istotnych pozycji pozabilansowych w ujęciu podmiotowym, przedmiotowym i wartościowym.**

W ewidencji pozabilansowej są wykazywane zobowiązania z tytułu gwarancji spłaty należności celnych i podatkowych. Łączna kwota gwarancji na dzień 31 grudnia 2013 roku wyniosła 12 mln zł. Umowy gwarancji spłaty należności celnych i podatkowych opisane są szczegółowo w punkcie 18 poniżej.

Pozostałe informacje dotyczące ewidencji pozabilansowej zostały wymienione w nocie nr 39 do sprawozdania skonsolidowanego: „Zobowiązania warunkowe” oraz wskazane w punkcie 18 poniżej.

#### **14.5. Czynniki ryzyka i zagrożenia**

##### **Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Spółka prowadzi działalność**

###### Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną Polski

Sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej ATC Cargo S.A. 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. Emitent 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 Emitenta.

###### 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 marż Emitenta.

Emitent stara się zredukować powyższe ryzyka 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 nieznaczny.

###### 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.

### **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 Grupa Kapitałowa ATC Cargo S.A. należy do przedsiębiorstw sektora usługowego, zachowanie ciągłości działalności, a także tempa rozwoju Grupy, 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 Spółki Grupy Kapitałowej prowadzą dynamiczną politykę kadrową stwarzającą możliwości do zaspokojenia potrzeb zawodowych oraz społecznych pracowników, która jednocześnie zapewnia Spółkom realizację celów Grupy. Podstawowym elementem tej polityki są programy motywacyjne, 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 Emitenta 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 ograniczyć ryzyko przestoju 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 obsługiwanyimi 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 Emitenta 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 nienależyte wykonanie. 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 niezweryfikowanych 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 w ramach Grupy Kapitałowej ATC CARGO S.A. 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 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 oznaczają 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 Bąka 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.

## **15. 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 2008 roku „Dobre praktyki spółek notowanych na NewConnect”, zmienione Uchwałą Nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 marca 2010 roku. w sprawie zmiany dokumentu „Dobre Praktyki Spółek

Notowanych na NewConnect”. Szczegółowe informacje dotyczące stosowanych przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego przedstawione zostaną w punkcie 7 raportu rocznego publikowanego na podstawie §5 ust. 6.3 Załącznika Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

#### **16. Wskazanie istotnych postępowań dotyczących Grupy Kapitałowej ATC Cargo S.A. toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej**

Aktualnie z udziałem spółek Grupy Kapitałowej ATC Cargo S.A. prowadzone są postępowania przed sądami oraz organami administracji publicznej, jednakże w ocenie Grupy Kapitałowej ATC Cargo S.A. żadne z nich nie ma charakteru istotnego. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2013 roku został zawiązany odpis aktualizujący w wysokości 216 950,26 zł. Stan odpisów aktualizujących na należności handlowe w bilansie skonsolidowanym na dzień 31 grudnia 2013 roku wyniósł 358 221,67 zł.

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.

#### **17. 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 zawiera nota nr 33b do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ATC Cargo S.A.

#### **18. Udzielone i otrzymane w 2013 roku poręczenia i gwarancje, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanim ze Spółką**

ATC Cargo S.A. posiada zawarte z Sopockim Towarzystwem Ubezpieczeń Ergo Hestia S.A. umowy gwarancji spłaty należności celnych i podatkowych w kwocie 12 000 000,00 złotych. Gwarancje ubezpieczeniowe udzielane są na odnawialne okresy roczne. 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	31.03.2015r.
2.	Loconi Intermodal S.A. – kredyt w rachunku bieżącym	600 000,00 zł	31.03.2015r.
3.	Loconi Intermodal S.A. – kredyt inwestycyjny	3 400 000,00 zł	15.03.2017r.

**19. Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym, a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na 2013 rok**

Spółka ATC Cargo S.A. ani Grupa Kapitałowa ATC Cargo S.A. nie publikowała prognoz finansowych na 2013 rok.

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

W 2013 roku spółka ATC Cargo S.A. ani żadna ze spółek Grupy Kapitałowej ATC Cargo S.A. nie nabywała akcji własnych.

**21. 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 ATC Cargo S.A. 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 r. w sprawie instrumentów pochodnych będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym, kontrahentów centralnych i repozytoriów transakcji.

Grupa Kapitałowa ATC Cargo S.A. 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

## **22. 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 Spółki Grupy Kapitałowej ATC Cargo S.A. korzystają z linii kredytowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. oraz ING Bank Śląski S.A. W 2011 roku Spółka ATC Cargo S.A. 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 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.

## **23. 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.

## **24. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju**

Grupa Kapitałowa 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 Grupy Kapitałowej ATC Cargo S.A. w 2013 roku” oraz punkcie 7: „Czynniki zewnętrzne i wewnętrzne istotne dla rozwoju Grupy Kapitałowej ATC Cargo S.A. mające miejsce w 2013 roku oraz perspektywy rozwoju działalności w roku 2014”.

**25. 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 ATC Cargo S.A. 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.

**26. 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 2012 rok**

Dnia 04 października 2013 roku ATC Cargo S.A. zawarło umowę z podmiotem uprawnionym do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego na kwotę 8 000,00 zł powiększoną o należny podatek VAT.

Artur Jadeszko  
Prezes Zarządu

Wiktor Bąk  
Wiceprezes Zarządu

Marcin Karczewski  
Wiceprezes Zarządu

*Gdynia, dnia 30 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 skonsolidowane 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 Grupy Kapitałowej ATC CARGO S.A. oraz jej wynik finansowy oraz że sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej ATC CARGO S.A. zawiera prawdziwy obraz sytuacji Grupy Kapitałowej ATC CARGO S.A., 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 Trzemżalski, Krynicki i Partnerzy Kancelaria Biegłych Rewidentów Sp. z o.o. w Gdańsku, dokonujący badania rocznego skonsolidowanego 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](http://www.moorestephens.gda.pl)

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

Przeprowadziliśmy badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ATC Cargo S.A. z siedzibą w Gdyni przy ul. Polskiej 13A, stanowiącego załącznik do niniejszej opinii, na które składa się:

- a) wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- b) skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **50 178 155,31 zł**,
- c) skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres obrotowy od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. wykazujący zysk netto w kwocie **5 462 390,15 zł**,
- d) zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres obrotowy od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **5 289 556,14 zł**,
- e) skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres obrotowy od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **5 113 465,53 zł**,
- f) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej odpowiedzialny jest Zarząd ATC Cargo S.A..

Zarząd ATC Cargo S.A. oraz członkowie Rady Nadzorczej lub innego organu nadzorującego ATC Cargo S.A. są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223 z późn.zm.) zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości Grupy Kapitałowej tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy grupy kapitałowej.

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 skonsolidowanego 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 ATC Cargo S.A. oraz jednostki zależne zasad (polityki) rachunkowości i sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

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

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2013 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.;
- b) sporządzone zostało zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości grupy kapitałowej oraz przepisami wydanego na podstawie powołanej wyżej ustawy rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. nr 169, poz. 1327);
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

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

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

**Piotr Goike**



Biegły rewident Grupy, kluczowy  
biegły rewident nr 10 559

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

**Jakub Walczak**



Za Zarząd  
MOORE STEPHENS Trzemżalski, 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  
Trzemżalski, 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](http://www.moorestephens.gda.pl)

**Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego  
sprawozdania finansowego  
dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej  
Grupy Kapitałowej ATC CARGO S.A.  
za okres obrotowy od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.**

Raport został opracowany w związku z badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ATC CARGO S.A. z siedzibą w Gdyni, przy ul. Polskiej 13A.

Badaniu podlegało skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące:

- a) wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- b) skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **50 178 155,31 zł**,
- c) skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres obrotowy od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. wykazujący zysk netto w kwocie **5 462 390,15 zł**,
- d) zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres obrotowy od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **5 289 556,14 zł**,
- e) skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres obrotowy od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **5 113 465,53 zł**,
- f) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd jednostki dominującej oraz osobę odpowiedzialną za prowadzenie ksiąg rachunkowych dnia 30 kwietnia 2014. r. Raport ten powinien być czytany wraz z opinią biegłego rewidenta dla Akcjonariuszy Spółki z dnia 19 maja 2014 r. dotyczącą wyżej opisanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**Raport zawiera 17 kolejno ponumerowanych stron i składa się z następujących części:**

	Strona
I. Ogólna charakterystyka Grupy Kapitałowej	2
II. Ogólne informacje dotyczące przeprowadzonego badania	4
III. Podsumowanie przeprowadzonego badania	5
IV. Analiza finansowa	6
V. Ocena i opis stanu prawidłowości systemu rachunkowości	11
VI. Ogólny opis wyników badania aktywów bilansu	12
VII. Ogólny opis wyników badania pasywów bilansu	13
VIII. Ocena kompletności i prawidłowości ujęcia wyniku finansowego	15
IX. Ocena kompletności i prawidłowości zestawienia zmian w skonsolidowanym kapitale własnym	17
X. Ocena kompletności i prawidłowości ujęcia przepływów pieniężnych	17
XI. Weryfikacja informacji dodatkowej	17
XII. Ocena sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej	17

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

Piotr Goike



Jakub Walczak



Kluczowy biegły rewident nr 10 559  
Przeprowadzający badanie w imieniu  
MOORE STEPHENS Trzemżalski, Krynicki i Partnerzy  
Kancelaria Biegłych Rewidentów Sp. z o.o. – podmiot  
uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 372

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

Gdańsk, 19 maja 2014 r.

**I. Ogólna charakterystyka Grupy Kapitałowej**

- (a) Jednostka dominująca: ATC Cargo Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdyni przy ul. Polskiej 13A.
- (b) Jednostka dominująca 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) Spółka dominująca posiada nadany jej numer identyfikacji podatkowej NIP PL 9581531010 oraz statystycznej w systemie REGON 220262540.
- (d) Wykaz jednostek objętych konsolidacją na dzień bilansowy:
- ATC Cargo S.A. jako jednostka dominująca,
  - Loconi Intermodal S.A. (dawniej ATC Rail S.A.) jako jednostka zależna,
  - Baltic Finance Consulting Sp. z o.o. jako jednostka zależna.

Wszystkie wymienione spółki podlegały konsolidacji metodą pełną. Sprawozdania finansowe wymienionych wyżej spółek za 2013 rok podlegały badaniu z wyjątkiem spółki Baltic Finance Consulting Sp. z o.o.. Sprawozdanie finansowe tej spółki nie poddano ani badaniu ani przeglądowi.

Suma bilansowa tej spółki stanowi 0,25% sumy bilansowej skonsolidowanej przed wyłączeniami, a przychody ze sprzedaży odpowiednio 0,68% przychodów ze sprzedaży skonsolidowanych przed wyłączeniami. Przychody ze sprzedaży Baltic Finance Consulting Sp. z o.o. praktycznie w całości dotyczyły jednostek powiązanych zatem podlegały wyłączeniu. Z punktu widzenia sprawozdania finansowego badanej Grupy Kapitałowej są to zatem wielkości nieistotne.

W badanym okresie nastąpiło połączenie jednostki dominującej z jednostką zależną OpenLog Sp z o.o. Szczegóły transakcji zostały zaprezentowane przez jednostkę dominującą w jej jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

- (e) Rzeczywistym przedmiotem działalności jednostki dominującej 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.

**Grupa Kapitałowa ATC CARGO S.A.**  
**Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego**  
**za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013**

---

Przedmiotem działalności spółki zależnej w Loconi Intermodal S.A – logistyka intermodalna. Natomiast przedmiotem działalności spółki Baltic Finance Consulting Sp. z o.o. jest prowadzenie ksiąg rachunkowych i doradztwo podatkowe.

- (f) Sprawozdanie skonsolidowane za 2012 rok zostało zatwierdzone uchwałą nr 4 z dnia 24 czerwca 2013 roku.
- (g) Sprawozdanie skonsolidowane 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.
- (h) Władze spółki dominującej stanowią: Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, Rada Nadzorcza i Zarząd.
- (i) Zarząd jednostki dominującej na dzień 31.12.2013 był następujący:
- Artur Jadeszko – Prezes Zarządu
  - Wiktor Bąk – Wiceprezes Zarządu.
- (j) Skład Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2013 r. przedstawiał się następująco:
- Jacek Jerzemowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej
  - Łukasz Geinke – Członek Rady Nadzorczej
  - Apolonia Piekart – Członek Rady Nadzorczej
  - Marta Kamińska – Członek Rady Nadzorczej
  - Wiktoria Bąk – Członek Rady Nadzorczej
- (k) Kapitał podstawowy spółki dominującej na dzień bilansowy wynosił 663.093,60 zł i dzielił się na 6 630 936 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja. W ciągu badanego okresu wielkość i struktura kapitału podstawowego uległa zmianie. Nastąpiła 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.
- (l) Na dzień 31.12.2013 r. struktura kapitału zakładowego przedstawiała się następująco:

<b>Akcjonariusz</b>	<b>% głosów</b>	<b>Ilość akcji</b>
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
<b>Razem</b>	<b>100%</b>	<b>6.630.936</b>

- (m) Bieżący okres obrotowy obejmuje 12 kolejnych miesięcy od 1.01.2013 r. do 31.12.2013 r. Ubiegły okres obrotowy obejmuje odpowiednio 12 miesięcy 2012 roku

**II. Ogólne informacje dotyczące przeprowadzonego badania**

(a) Badanie przeprowadzono na podstawie umowy nr MS-372/1657/2013 z dnia 04.10.2013 r. zawartej pomiędzy Spółką jako Zleceniodawcą a Moore Stephens Trzemżalski, Krynicki i Partnerzy Kancelaria Biegłych Rewidentów Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku przy ul. Rogaczewskiego 9/19 jako Zleceniobiorcą w dniach od 20 do 26 kwietnia 2013 r.

(b) Zarząd jednostki dominującej w dniu 19.05.2014 r. złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawionego do badania, ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań warunkowych istniejących na dzień 31.12.2013 r. oraz nie zaistnieniu do dnia złożenia oświadczenia zdarzeń wpływających w sposób istotny na wielkość danych wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania sprawozdania finansowego Spółka udostępniła nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i sporządzenia raportu.



### III. Podsumowanie przeprowadzonego badania

Sprawozdanie skonsolidowane za 2013 rok jest trzecim, jakie zostało sporządzone przez jednostkę dominującą. Pierwsze zostało sporządzone za 2011 rok. Za lata wcześniejsze jednostka korzystała z możliwości nie sporządzania sprawozdań skonsolidowanych na podstawie zwolnień zawartych w art. 56 ustawy o rachunkowości.

Grupa Kapitałowa osiągnęła w badanym okresie wynik netto w kwocie 5 462 tys. zł, na co wpływ miało przede wszystkim podniesienie kapitału w spółce zależnej Loconi Intermodal S.A. Wkłady na nową emisję w całości wnieśli akcjonariusze mniejszościowi. Wynik związany z tym wydarzeniem został zaprezentowany w przychodach finansowych Grupy w kwocie 4 188 tys. zł. Poza tym na poprawę wyniku w 2013 roku w porównaniu do roku ubiegłego miał wpływ osiągnięty dodatni wynik finansowy w spółce zależnej Loconi Intermodal S.A.

Przychody Grupy w porównaniu do 2012 roku wzrosły o ponad 9%. W tym samym czasie koszty działalności operacyjnej wzrosły o około 5%. Największą część kosztów rodzajowych stanowią usługi obce (około 88%), takie jak usługi transportowe i spedycyjne, co jest związane ze specyfiką prowadzonej działalności przez spółki tworzące Grupę.

W strukturze aktywów dominują należności krótkoterminowe stanowiące 49% sumy aktywów. Inwestycje krótkoterminowe i rzeczowe aktywa trwale stanowią odpowiednio 14% i 29% sumy bilansowej. W porównaniu do 2012 roku wzrósł udział rzeczowych aktywów trwałych w sumie bilansowej, co ma związek z inwestycjami poczynionymi w spółce zależnej Loconi Intermodal S.A. W strukturze pasywów dominują zobowiązania krótkoterminowe (55%) oraz kapitały własne (31%).

Udział sumy bilansowej jednostki dominującej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przed wyłączeniami wynosi 59%. Przychody ze sprzedaży stanowią odpowiednio 55%

W porównaniu do roku 2012 udział przychodów jednostki dominującej w przychodach Grupy zmalał na rzecz spółki zależnej Loconi Intermodal S.A.

Wskaźniki obrotowości Grupy w porównaniu do roku 2012 w większości przypadków ukształtowały się na podobnym poziomie pomimo znacznego wzrostu przychodów ze sprzedaży. Wskaźniki rentowności, ze względu na dodatni wynik finansowy uległy znacznej poprawie w stosunku do roku ubiegłego.

Wskaźniki zadłużenia również uległy poprawie w stosunku do roku ubiegłego.

Wskaźniki płynności II i III stopnia kształtują się na poziomie który można uznać za bezpieczny. Natomiast wskaźnik płynności bieżącej kształtuje się nieco poniżej zalecanego minimalnego poziomu. Wskaźnik wyniósł 1,18 natomiast zalecany poziom to 1,2.

Wyniki badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej oraz analiza wskaźników finansowych, pozwalają przyjąć założenie, że nie istnieje zagrożenie kontynuacji działalności Grupy Kapitałowej w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

**Grupa Kapitałowa ATC CARGO S.A.**  
**Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego**  
**za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013**

**IV. Analiza finansowa**

**SKONSOLIDOWANY BILANS na 31.12.2013 r.**

	A		B		C		Zmiana (A-B) '000 zł	Zmiana (A- B)/B %	Zmiana (B-C) '000 zł	Zmiana (B- C)/C %	Koniec	
	Koniec bieżącego okresu '000 zł	Koniec ubiegłego okresu '000 zł	Koniec ubiegłego okresu '000 zł	Koniec dwa lata wstecz '000 zł	Koniec bieżącego okresu '000 zł	Koniec ubiegłego okresu '000 zł					Koniec bieżącego okresu '000 zł	Koniec ubiegłego okresu '000 zł
<b>AKTYWA</b>												
<b>Aktywa trwałe</b>												
Wartości niematerialne i prawne	847	648	613	613	199	31%	35	6%	2%	2%	1%	2%
Wartość firmy z konsolidacji	0	58	72	72	-58	-100%	-14	-20%	0%	0%	0%	0%
Rzeczowe aktywa trwałe	14 748	12 564	4 448	4 448	2 184	17%	8 116	182%	29%	29%	25%	12%
Należności długoterminowe	0	0	28	28	0	0%	-28	-100%	0%	0%	0%	0%
Inwestycje długoterminowe	629	0	158	158	629	0%	-158	-100%	1%	1%	0%	0%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 283	1 620	292	292	-338	-21%	1 328	455%	3%	3%	3%	1%
	<b>17 507</b>	<b>14 890</b>	<b>5 611</b>	<b>5 611</b>	<b>2 616</b>	<b>18%</b>	<b>9 280</b>	<b>165%</b>	<b>35%</b>	<b>35%</b>	<b>30%</b>	<b>15%</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>												
Zapasy	687	849	214	214	-163	-19%	635	297%	1%	1%	2%	1%
Należności krótkoterminowe	24 570	20 872	22 396	22 396	3 698	18%	-1 524	-7%	49%	49%	42%	58%
Inwestycje krótkoterminowe	7 142	12 180	9 824	9 824	-5 038	-41%	2 356	24%	14%	14%	25%	26%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	273	572	248	248	-299	-52%	324	131%	1%	1%	1%	1%
	<b>32 671</b>	<b>34 473</b>	<b>32 681</b>	<b>32 681</b>	<b>-1 802</b>	<b>-5%</b>	<b>1 792</b>	<b>5%</b>	<b>65%</b>	<b>65%</b>	<b>70%</b>	<b>85%</b>
<b>Suma aktywów</b>	<b>50 178</b>	<b>49 364</b>	<b>38 292</b>	<b>38 292</b>	<b>814</b>	<b>2%</b>	<b>11 072</b>	<b>29%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

Moore Stephens Trzemąlski, Krynicki i Partnerzy KBR Sp. z o.o.

Grupa Kapitałowa ATC CARGO S.A.  
 Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
 za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013

	A		B		C		Zmiana (A-B) '000 zł	Zmiana (A-B)/B %	Zmiana (B-C) '000 zł	Zmiana (B-C)/C %	Koniec bieżącego okresu		Koniec ubiegłego okresu		Koniec okresu dwa lata wstecz	
	Koniec bieżącego okresu '000 zł	Koniec ubiegłego okresu '000 zł	Koniec bieżącego okresu '000 zł	Koniec ubiegłego okresu '000 zł	Koniec bieżącego okresu Struktura %	Koniec ubiegłego okresu Struktura %					Koniec bieżącego okresu Struktura %	Koniec ubiegłego okresu Struktura %	Koniec okresu dwa lata wstecz Struktura %			
<b>PASYWA</b>																
<b>Kapitał własny</b>																
Kapitał podstawowy	663	650	650	13	2%	0	0%	0	0%	1%	1%	2%				
Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0	0	0	0	0%	0	0%	0	0%	0%	0%	0%				
Udziały (akcje) własne	0	0	0	0	0%	0	0%	0	0%	0%	0%	0%				
Kapitał zapasowy	14 636	13 657	10 330	979	7%	3 327	32%	0	0%	29%	28%	27%				
Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	0	0	0%	0	0%	0	0%	0%	0%	0%				
Pozostałe kapitały rezerwowe	0	0	0	0	0%	0	0%	0	0%	0%	0%	0%				
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-5 180	-899	-57	-4 282	476%	-842	1490%	0	0%	-10%	-2%	0%				
Zysk (strata) netto	5 462	-3 117	2 412	8 579	-275%	-5 529	-	0	0%	11%	-6%	6%				
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0	0	0	0	0%	0	0%	0	0%	0%	0%	0%				
	<u>15 581</u>	<u>10 292</u>	<u>13 336</u>	<u>5 290</u>	<u>51%</u>	<u>-3 044</u>	<u>-23%</u>	<u>31%</u>	<u>21%</u>	<u>35%</u>						
<b>Kapitały mniejszości</b>	<u>139</u>	<u>136</u>	<u>139</u>	<u>3</u>	<u>2%</u>	<u>-3</u>	<u>-2%</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>						
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>																
Rezerwy na zobowiązania	307	700	351	-393	-56%	349	99%	1%	1%	1%	1%					
Zobowiązania długoterminowe	6 266	5 675	2 086	591	10%	3 589	172%	0	0%	12%	11%	5%				
Zobowiązania krótkoterminowe	27 753	32 409	22 176	-4 656	-14%	10 233	46%	0	0%	55%	66%	58%				
Rozliczenia międzyokresowe	131	152	203	-20	-13%	-52	-25%	0	0%	0%	0%	1%				
	<u>34 458</u>	<u>38 936</u>	<u>24 816</u>	<u>-4 478</u>	<u>-12%</u>	<u>14 119</u>	<u>57%</u>	<u>69%</u>	<u>79%</u>	<u>65%</u>						
<b>Suma pasywów</b>	<u>50 178</u>	<u>49 364</u>	<u>38 292</u>	<u>811</u>	<u>2%</u>	<u>11 072</u>	<u>29%</u>	<u>100%</u>	<u>100%</u>	<u>100%</u>						

Moore Stephens Trzemiński, Krynicki i Partnerzy KBR Sp. z o.o.

Grupa Kapitałowa ATC CARGO S.A.  
 Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
 za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.  
 (wariant porównawczy)

	A		B		C		Zmiana (A-B)	Zmiana (A-B)/B %	Zmiana (B-C)	Zmiana (B-C)/C %	Bieżący		Ubiegły	
	Bieżący okres '000 zł	Ubiegły okres '000 zł	Okres dwa lata wstecz 000 zł	Zmiana (A-B) '000 zł	Zmiana (B-C) '000 zł	okres Struktura %					okres Struktura %			
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	144 900	132 393	110 467	12 507	21 925	20%	9%	21 925	20%	100%	100%	100%	100%	
Koszty działalności operacyjnej	142 882	135 821	107 145	7 061	28 676	27%	5%	28 676	27%	99%	99%	103%	103%	
<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>2 018</b>	<b>-3 428</b>	<b>3 322</b>	<b>5 446</b>	<b>-6 750</b>	<b>-203%</b>	<b>-159%</b>	<b>-6 750</b>	<b>-203%</b>	<b>1%</b>	<b>1%</b>	<b>-3%</b>	<b>-3%</b>	
Pozostałe przychody operacyjne	802	1 175	1 195	-373	-20	-2%	-32%	-20	-2%	1%	1%	1%	1%	
Pozostałe koszty operacyjne	985	1 538	1 142	-553	396	35%	-36%	396	35%	1%	1%	1%	1%	
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>1 835</b>	<b>-3 792</b>	<b>3 374</b>	<b>5 627</b>	<b>-7 167</b>	<b>-212%</b>	<b>-148%</b>	<b>-7 167</b>	<b>-212%</b>	<b>1%</b>	<b>1%</b>	<b>-3%</b>	<b>-3%</b>	
Przychody finansowe	5 338	1 583	369	3 755	1 214	329%	237%	1 214	329%	4%	4%	1%	1%	
Koszty finansowe	1 054	1 794	653	-740	1 141	175%	-41%	1 141	175%	1%	1%	1%	1%	
<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b>	<b>6 118</b>	<b>-4 004</b>	<b>3 090</b>	<b>10 122</b>	<b>-7 094</b>	<b>-230%</b>	<b>-253%</b>	<b>-7 094</b>	<b>-230%</b>	<b>4%</b>	<b>4%</b>	<b>-3%</b>	<b>-3%</b>	
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0	0	0	0	0%	0%	0	0%	0%	0%	0%	0%	
wynik na sprzedaży udziałów jednostek podporządkowanych	0	0	-68	0	68	-100%	0%	68	-100%	0%	0%	0%	0%	
Odpis wartości firmy z konsolidacji	16	16	8	0	8	100%	0%	8	100%	0%	0%	0%	0%	
<b>Zysk/(strata) brutto</b>	<b>6 102</b>	<b>-4 020</b>	<b>3 013</b>	<b>10 122</b>	<b>-7 034</b>	<b>-233%</b>	<b>-252%</b>	<b>-7 034</b>	<b>-233%</b>	<b>4%</b>	<b>4%</b>	<b>-3%</b>	<b>-3%</b>	
Podatek dochodowy	513	-857	601	1 370	-1 458	-243%	-160%	-1 458	-243%	0%	0%	-1%	-1%	
Zysk/strata udziałowców mniejszościowych	-127	47	0	-173	47	-	-	47	-	0%	0%	0%	0%	
<b>Zysk/(strata) netto</b>	<b>5 463</b>	<b>-3 117</b>	<b>2 412</b>	<b>8 579</b>	<b>-5 529</b>	<b>-229%</b>	<b>-275%</b>	<b>-5 529</b>	<b>-229%</b>	<b>4%</b>	<b>4%</b>	<b>-2%</b>	<b>-2%</b>	

**Grupa Kapitałowa ATC CARGO S.A.**  
**Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego**  
**za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013**

Węzłowe wskaźniki charakteryzujące badaną Grupę Kapitałową przedstawiają się następująco:

		J.m.	Bieżący okres	Ubiegły okres	Okres dwa lata wstecz
<b><u>Wskaźniki aktywności</u></b>					
- produktywność majątku ogółem	$\frac{\text{przychody ze sprzedaży}}{\text{przeciętny stan aktywów}}$		2,91	3,02	3,34
- produktywność majątku trwałego	$\frac{\text{przychody ze sprzedaży}}{\text{przeciętny stan aktywów trwałych}}$		8,95	12,92	27,03
- produktywność kapitału własnego	$\frac{\text{przychody ze sprzedaży}}{\text{przeciętny stan kapitału własnego}}$		11,20	11,21	11,16
- szybkość obrotu należności	$\frac{\text{przec. stan należności krótkotermin. x 365 dni}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	dni	57	60	62
- szybkość obrotu zapasów	$\frac{\text{przeciętny stan zapasów x 365 dni}}{\text{koszty działalności operacyjnej}}$	dni	2	1	1
<b><u>Wskaźniki rentowności</u></b>					
- rentowność sprzedaży netto	$\frac{\text{zysk/strata netto}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	%	3,77	-2,35	2,18
- rentowność sprzedaży brutto	$\frac{\text{zysk/strata ze sprzedaży}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	%	1,39	-2,59	3,01
- rentowność majątku ogółem	$\frac{\text{zysk/strata netto}}{\text{przeciętny stan aktywów}}$	%	10,98	-7,11	7,29
- rentowność kapitału własnego	$\frac{\text{zysk/strata netto}}{\text{przeciętny stan kapitału własnego}}$	%	42,23	-26,38	24,38
<b><u>Wskaźniki finansowania</u></b>					
- stopa zadłużenia	$\frac{\text{suma zobowiązań długo i krótkoterminowych}}{\text{suma pasywów}}$		0,68	0,77	0,63
- szybkość obrotu zobowiązań	$\frac{\text{przec. stan zobowiązań krótkoterm. x 365 dni}}{\text{koszty działalności operacyjnej}}$	dni	77	73	72
- pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym	$\frac{\text{kapitał własny}}{\text{aktywa trwałe}}$		0,89	0,69	2,38

**Grupa Kapitałowa ATC CARGO S.A.**  
**Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego**  
**za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013**

---

- trwałość struktury finansowania	$\frac{\text{kapitał własny + zobowiązania długoterminowe}}{\text{suma pasywów}}$	0,44	0,32	0,40
<b><u>Wskaźniki płynności</u></b>				
- płynności I	$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	1,18	1,06	1,47
- płynności II	$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem - zapasy}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	1,15	1,04	1,46
- płynności III	$\frac{\text{środki pieniężne}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,43	0,30	0,37



**V. Ocena i opis stanu prawidłowości systemu rachunkowości.**

- (a) Rachunkowość jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej prowadzona jest wg jednolitych zasad rachunkowości, opracowanych na podstawie Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości. Przyjęte w planach kont zasady umożliwiają prawidłowe sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego bez przeliczeń doprowadzających do porównywalności.
- (b) Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o dokumentację konsolidacyjną, obejmującą:
- Sprawozdania finansowe jednostek powiązanych;
  - Korekty dostosowawcze sprawozdania finansowe objęte konsolidacją;
  - Arkusz wyłączeń i korekt konsolidacyjnych;
  - Obliczanie wartości firmy i ich odpisów;
  - Ustalenie kapitałów własnych mniejszości.
- (c) Systemy kontroli wewnętrznej stosowane dla potrzeb rachunkowości w jednostce dominującej jak i w jednostce zależnej - wg opinii podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych - budzą zaufanie i zostały potwierdzone badaniami sprawozdań finansowych za lata poprzednie.

**Grupa Kapitałowa ATC CARGO S.A.**  
**Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego**  
**za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013**

**VI. Ogólny opis wyników badania aktywów bilansu**

<b>AKTYWA</b>	<b>Rok 2013</b>	<b>Wyłączenia i korekty konsolidacyjne</b>
<b>Aktywa trwałe</b>		
Wartości niematerialne i prawne	847	
Wartość firmy z konsolidacji		
Rzeczowe aktywa trwałe	14 748	
Należności długoterminowe	0	
Inwestycja długoterminowe	629	- 6 126
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 283	-111
	<u>17 507</u>	<u>-6 237</u>
<b>Aktywa obrotowe</b>		
Zapasy	687	
Należności krótkoterminowe	24 570	-1 446
Inwestycje krótkoterminowe	7 142	-1 186
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	273	
	<u>34 473</u>	<u>-2631</u>
<b>Suma aktywów</b>	<u>50 178</u>	<u>-8 869</u>

**A. Aktywa trwałe**

Korekty konsolidacyjne dotyczą:

- a) Wyłączenia wartości udziałów i akcji w jednostkach zależnych w kwocie 726 tys. zł oraz wyłączenia udzielonych pożyczek o charakterze długoterminowym w kwocie 5 400 tys. zł - 6 126 tys. zł
- b) Wyłączenia wartości aktywów i rezerw na podatek odroczone od tytułów przeciwstawnych w poszczególnych spółkach tworzących Grupę jak np. naliczone odsetki - 111 tys. zł

**B. Aktywa obrotowe**

Korekty konsolidacyjne dotyczą:

- a) wzajemnych rozrachunków w Grupie Kapitałowej - 1 446 tys. zł
- b) wartości udzielonych pożyczek jednostkom powiązanym -1 186 tys. zł

9



**VII. Ogólny opis wyników badania pasywów bilansu**

PASywa	Rok 2013	Wylączenia i korekty konsolidacyjne
<b>Kapitał własny</b>		
Kapitał podstawowy	663	- 1 806
Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0	
Udziały (akcje) własne	0	
Kapitał zapasowy	14 636	-4 011
Kapitał z aktualizacji wyceny	0	
Pozostałe kapitały rezerwowe	0	
Należne wpłaty na kapitały rezerwowe		
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-5 180	+589
Zysk (strata) netto	<u>5 462</u>	<u>+4 362</u>
	<u>15 581</u>	<u>-865</u>
<b>Kapitały mniejszości</b>		
	<u>139</u>	<u>+139</u>
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>		
Rezerwy na zobowiązania	307	-111
Zobowiązania długoterminowe	6 266	-5 400
Zobowiązania krótkoterminowe	27 753	-2 632
Rozliczenia międzyokresowe	131	
	<u>34 458</u>	<u>-8 143</u>
<b>Suma pasywów</b>	<u>50 178</u>	<u>-8 869</u>

**A. Kapitał własny**

Korekty konsolidacyjne dotyczą:

- |                                                                                                                                                                           |                 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|
| a) kapitału podstawowego jednostek powiązanych.                                                                                                                           | - 1 806 tys. zł |
| b) kapitału zapasowego głównie w związku z podniesieniem kapitału w Loconi Intermodal, S.A. Podwyższony kapitał podstawowy i zapasowy objęli akcjonariusze mniejszościowi | -4 011 tys. zł  |
| c) wyniku lat ubiegłych w jednostkach objętych konsolidacją.                                                                                                              | +589 tys. zł    |
| d) wyniku roku bieżącego w jednostkach objętych konsolidacją                                                                                                              | +4 362 tys. zł  |

**B. Kapitał własny udziałowców (akcjonariuszy) mniejszościowych**

Wykazany w prawidłowej kwocie. Udziałowcy mniejszościowi występują w we wszystkich Spółkach zależnych objętych konsolidacją.

**C. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania**

Korekty konsolidacyjne dotyczyły:

**Grupa Kapitałowa ATC CARGO S.A.**

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

---

- a) Wyłączenia wartości aktywów i rezerw na podatek odroczony od tytułów przeciwstawnych w poszczególnych spółkach tworzących Grupę jak np. naliczone odsetki ..... - 111 tys. zł
- b) wartości wzajemnych rozrachunków w Grupie Kapitałowej dotyczących pożyczek i rozrachunków handlowych..... - 2 632 tys. zł
- b) udzielonych pożyczek o charakterze długoterminowym jednostkom powiązanim ..... -5 400 tys. zł



**VIII. Ocena kompletności i prawidłowości ujęcia wyniku finansowego**

	<b>Rok 2013</b>	<b>Wyłączenia i korekty konsolidacyjne</b>
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	144 900	-28 870
Koszty działalności operacyjnej	142 882	-28 870
<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>2 018</b>	
Pozostałe przychody operacyjne	802	
Pozostałe koszty operacyjne	985	
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>1 835</b>	
Przychody finansowe	5 338	+3 896
Koszty finansowe	1 054	-371
<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b>	<b>6 118</b>	<b>+4 267</b>
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	
Wynik na sprzedaży udziałów w jednostce zależnej	0	0
Odpis wartości firmy z konsolidacji	16	16
<b>Zysk/(strata) brutto</b>	<b>6 102</b>	<b>+4 251</b>
Podatek dochodowy	513	
Zysk/strata udziałowców mniejszościowych	-127	-127
<b>Zysk/(strata) netto</b>	<b>5 463</b>	<b>+4 124</b>

**A. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi**

Wyłączenia dotyczą zrealizowanych w obrębie Grupy Kapitałowej sprzedaży usług.

**B. Koszty działalności operacyjnej**

Wyłączenia dotyczą wykonywanych wewnątrz Grupy Kapitałowej usług.

**C. Zysk / strata ze sprzedaży**

Prawidłowo wykazany zysk w kwocie 2 018 tys. zł.

**D. Zysk / strata na działalności operacyjnej**

Prawidłowo wykazany zysk w kwocie 1 835 tys. zł.

**E. Przychody finansowe i koszty finansowe**

Korekty konsolidacyjne dla przychodów finansowych dotyczyły naliczonych odsetek przez jednostkę dominującą dla jednostek zależnych w kwocie -371 tys. zł oraz głównie wyniku osiągniętego na podwyższeniu kapitału w Loconi Intermodal S.A. Podwyższony kapitał objęli w całości akcjonariusze mniejszościowi

Korekty konsolidacyjne dla kosztów finansowych dotyczyły głównie naliczonych odsetek od pożyczek przez jednostkę dominującą jednostkom zależnym w kwocie -371 tys. zł.

**F. Zysk / strata na działalności gospodarczej**

Prawidłowo wykazany zysk w kwocie 6 118 tys. zł.

**G. Odpis wartości firmy z konsolidacji**

Korekta konsolidacyjna dotyczy odpisu wartości firmy z konsolidacji w spółce zależnej OpenLog Sp. z o.o. do dnia połączenia

**H. Zysk / strata brutto**

Prawidłowo wykazany zysk w kwocie 6 102 tys. zł.

**J. Podatek dochodowy**

Prawidłowo wykazany zgodnie z zasadami rachunkowości i przepisami podatkowymi. Wynika z odpowiednio udokumentowanych danych sprawozdawczych poszczególnych jednostek tworzących Grupę Kapitałową.

**K. Zysk / strata udziałowców mniejszościowych**

W wyniku dokonanych wyłączeń konsolidacyjnych wynik przypadający akcjonariuszom mniejszościowym dla wszystkich jednostek zależnych ukształtował się na poziomie 127 tys. zł

**O. Zysk / strata netto**

Zysk netto w kwocie 5 463 tys. zł wynika z prawidłowo sporządzonego rachunku zysków i strat.



**IX. Ocena kompletności i prawidłowości zestawienia zmian w skonsolidowanym kapitale własnym**

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym wykazuje na dzień bilansowy 31.12.2013 r. prawidłowy stan kapitałów w kwocie 15 581 tys. zł.

Zostało ono sporządzone na podstawie skonsolidowanego bilansu, zestawień zmian w kapitałach własnych oraz dodatkowych objaśnień i informacji poprzez sumowanie odpowiednich pozycji zestawień zmian w kapitale własnym jednostek objętych konsolidacją oraz dokonanie korekt konsolidacyjnych.

**X. Ocena kompletności i prawidłowości ujęcia przepływów pieniężnych**

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych został sporządzony prawidłowo, a zawarte w nim dane są zgodne z wartościami określonymi w zweryfikowanych sprawozdaniach finansowych jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej, jak również skonsolidowanym bilansem i skonsolidowanym rachunkiem zysków i strat.

W badanym okresie środki finansowe Grupy Kapitałowej zmniejszyły się o kwotę 5 113 tys. zł.

**XI. Weryfikacja informacji dodatkowej**

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia zostały sporządzone we wszystkich istotnych aspektach w sposób kompletny. Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**XII. Ocena sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej**

Dane finansowe zawarte w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej są zgodne ze sporządzonym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

Gdańsk, dnia 19 maja 2019 r.

# 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.	Tak	
3.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:	Tak	
	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 dotyczącego 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 zgłaszanych 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 <a href="http://www.GPWInfoStrefa.pl">www.GPWInfoStrefa.pl</a> .	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 36a – 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.	<p>Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 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,</li> <li>• zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem,</li> <li>• informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem,</li> <li>• 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.</li> </ul>	Nie	<p>Spółka nie publikuje raportów miesięcznych.</p> <p>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.</p>
16a.	<p>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.</p>	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](mailto:atc@atc-cargo.pl)

**ATC**CARGO®  
PERFECT LOGISTICS