



GRUPA KAPITAŁOWA ATC CARGO S.A.

Skonsolidowany raport roczny za 2012 rok

Gdynia, 17 maja 2013r.



ul. Hutnicza 3, 81-212 Gdynia
Tel. 058 699 99 20, Fax. 058 699 99 50
e-mail: atc@atc-cargo.pl



SPIS TREŚCI

1. PISMO ZARZĄDU DO AKCJONARIUSZY
2. PODSTAWOWE POZYCJE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO PRZELICZONE NA EURO
3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OBROTOWY OD DNIA 01 STYCZNIA DO DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU
4. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI GRUPY KAPITAŁOWEJ ATC CARGO S.A. W ROKU OBROTOWYM OD DNIA 01 STYCZNIA DO DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU
5. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU
6. OPINIA ORAZ RAPORT BIEGŁEGO REWIDENTA
7. INFORMACJA O STOSOWANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

GRUPA KAPITAŁOWA ATC CARGO S.A.
Skonsolidowany raport roczny za 2012 rok

1. Pismo Zarządu do Akcjonariuszy

Szanowni Państwo, Akcjonariusze, Inwestorzy,

Oddajemy w Państwa ręce raport oraz wyniki finansowe Grupy Kapitałowej ATC CARGO za 2012 rok wraz z komentarzem.

Rok 2012 był dla Grupy Kapitałowej ATC CARGO S.A. rokiem przełomowych zmian w historii rozwoju Spółki. Wprowadzenie nowych usług do portfolio Grupy Kapitałowej ATC CARGO S.A. było bez wątpienia zdarzeniem kluczowym w utrwaleniu jej dominującej pozycji na rynku. W omawianym okresie Grupa Kapitałowa ATC CARGO S.A. musiała sprostać konieczności rozwoju struktur organizacyjnych, zwiększenia zatrudnienia, czy chociażby wprowadzenia odpowiednich narzędzi technicznych i informatycznych pozwalających realizować nowe usługi. Był to naturalny kierunek rozwoju, który w przekonaniu Grupy Kapitałowej ATC CARGO S.A. będzie czynnikiem decydującym o jej pozycji i kondycji w przyszłych latach.

Informujemy, iż Grupa Kapitałowa ATC CARGO S.A. odnotowała wysokość przychodów ze sprzedaży usług spedycji morskiej w kwocie 46,9 mln złotych, co stanowi wzrost o 29% w stosunku do roku 2011 roku. Co więcej, Spółka odnotowała wzrost przychodów z udziału usług intermodalnych i spedycji lądowej kontenerowej o 30,6% w stosunku do roku 2011.

Warty uwagi jest fakt, że najważniejszy dla spółki dominującej ATC CARGO S.A. miernik jej kondycji rynkowej, tj. ilość obsługiwanych kontenerów, wzrósł o 13% w stosunku do roku 2011.

Przełomowym zdarzeniem w 2012 roku było wdrożenie usług transportu intermodalnego, do czego przyczynił się fakt, że coraz większe grono odbiorców usług spedycyjnych w Polsce warunkuje współpracę koniecznością realizacji usług w oparciu o przewozy intermodalne. Tendencja ta widoczna jest szczególnie wśród dużych międzynarodowych koncernów, gdzie znaczący nacisk kładziony jest na spełnianie unijnych wymogów środowiskowych, które postulują ograniczenie udziału transportu drogowego na rzecz transportu kolejowego. Zmiana oczekiwań klientów co do sposobu realizacji usługi transportu wiązała się z koniecznością implementacji przez ATC CARGO S.A. rozwiązania polegającego na wprowadzeniu do wachlarza oferowanych usług nowej usługi transportu intermodalnego. Pozwoliło to na utrzymanie dotychczasowych klientów warunkujących współpracę możliwością realizacji usług transportem intermodalnym, a także na poszerzenie portfolio klientów o nowe podmioty.

W 2012 roku Grupa Kapitałowa ATC CARGO S.A. odnotowała stratę w wysokości 3.116.842,78 złotych netto. Główny wpływ na wysokość straty w skali Grupy Kapitałowej miał wynik finansowy LOCONI INTERMODAL S.A. W 2012r. spółka ta znajdowała się w początkowej, z założenia kosztotwórczej, fazie rozwoju. Rozpoczęcie przez LOCONI INTERMODAL S.A. działalności intermodalnej polegającej na stworzeniu regularnych połączeń kolejowych do śródlądowych terminali kontenerowych wiązało się z olbrzymimi kosztami stworzenia i utrzymania infrastruktury terminalowej, przeładunkowej, i dowozowej. Należy jednak nadmienić, iż dynamiczny rozwój serwisów intermodalnych umożliwi przyjęcie założenia, iż w najbliższym czasie spółka przekroczy próg rentowności.

Ponadto proces dostosowania w ATC CARGO S.A. dotychczasowych procesów logistycznych świadczenia usług transportowych na rzecz klientów do wymogów transportu intermodalnego miał niewątpliwy wpływ na poziom osiągniętego zysku netto. Nie bez znaczenia pozostały również wysokie koszty ogólne związane z działaniami polegającymi na wdrożeniu nowych usług: przede wszystkim serwisu lotniczego, morskich przesyłek drobnicowych oraz logistyki magazynowej.

Wierzimy, że nasza strategia umożliwi wzrost pozycji Grupy Kapitałowej 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 zainteresują większości największych przedsiębiorstw działających w Polsce pozwoli nam również na zbudowanie oraz poniesienie jakości relacji korporacyjnych z aktualnymi lub przyszłymi klientami. Strategia rozwoju przyjęta na najbliższe lata zakłada dalszy rozwój głównego obszaru działania – spedycji morskiej – poprzez pozyskiwanie nowych klientów z jednoczesnym podjęciem działań prowadzących do uzyskania wyższych marż z tytułu świadczenia usług spedycji morskiej, a także dalsze

inwestycje i rozwój w zakresie transportu intermodalnego. Emitent planuje podjąć również intensywne działania marketingowe wpisujące się w trend obniżania kosztów zarządzania procesami logistycznymi wśród potencjalnych klientów Spółki.

Jesteśmy przekonani, iż podejmowane przez nas działania będą z pewnością miały wpływ na wyniki finansowe realizowane przez Grupę Kapitałową ATC Cargo S.A. w 2013 roku.

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

Zapraszamy Państwa do zapoznania się z treścią raportu.

Z poważaniem,



Artur Jadeszko
Prezes Zarządu




Wiktor Bąk
Wiceprezes Zarządu

GRUPA KAPITAŁOWA ATC CARGO S.A.
Skonsolidowany raport roczny za 2012 rok

**2. Podstawowe pozycje sprawozdania finansowego
przeliczone na EURO**

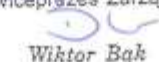
SKONSOLIDOWANY BILANS na dzień 31 grudnia 2012 (PLN)
GRUPA KAPITAŁOWA ATC CARGO S.A.

AKTYWA	31.12.2012 r. EUR	31.12.2011 r. EUR
A. AKTYWA TRWAŁE	3 642 298,77	1 270 277,54
I. Wartości niematerialne i prawne	172 679,74	155 115,53
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy	14 104,93	16 305,36
3. Inne wartości niematerialne i prawne	158 574,81	138 810,17
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	-
1. Wartość firmy - jednostki zależne		
2. Wartość firmy - jednostki współzależne		
3. Wartość firmy - jednostki stowarzyszone		
III. Rzeczowe aktywa trwałe	3 073 252,55	1 006 967,55
1. Środki trwałe	2 973 910,29	991 202,18
a) Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	879 351,85	41 669,41
b) Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	73 943,82	1 008,65
c) Urządzenia techniczne i maszyny	217 132,65	159 375,19
d) Środki transportu	1 752 243,96	773 412,41
e) Inne środki trwałe	51 238,01	15 736,52
2. Środki trwałe w budowie	99 342,25	15 765,37
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		
IV. Należności długoterminowe	-	6 239,91
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek	0,00	6 239,91
V. Inwestycje długoterminowe	-	35 812,14
1. Nieruchomości		
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	-	35 812,14
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	-	35 812,14
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki	0,00	35 812,14
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
c) w pozostałych jednostkach	-	-
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
4. Inne inwestycje długoterminowe		
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	396 366,48	66 142,41
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	396 366,48	66 142,41

ATC CARGO S.A.
Dyrektor Finansowy

Maciej Leszek Hyży
tel. 058 699-99-24

ATC CARGO S.A.
Prezes Zarządu

Arthur Jadeszko

ATC CARGO S.A.
Wiceprezes Zarządu

Wiktor Bąk

2. Inne rozliczenia międzyokresowe		
B. AKTYWA OBROTOWE	8 432 426,68	7 399 326,98
I. Zapasy	207 746,71	48 440,49
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku	201 059,11	43 964,33
3. Produkty gotowe		
4. Towary		
5. Zaliczki na dostawy	6 677,59	4 476,16
II. Należności krótkoterminowe	5 105 499,02	5 070 641,57
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	5 105 499,02	5 070 641,57
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	4 147 058,51	4 037 951,37
- do 12 miesięcy	4 147 058,51	4 037 951,37
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	368 143,19	172 469,21
c) inne	590 297,32	860 220,99
d) dochodzone na drodze sądowej		
III. Inwestycje krótkoterminowe	2 979 299,64	2 224 176,54
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 979 299,64	2 224 176,54
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	68 476,94	22 492,81
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki	68 476,94	22 492,81
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 910 822,70	2 201 683,73
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	688 390,70	211 280,08
- inne środki pieniężne	2 222 432,00	1 990 403,65
- inne aktywa pieniężne		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	139 881,31	56 068,38
SUMA AKTYWÓW	12 074 725,45	8 669 604,52

Kurs średni NBP z dn. 31.12.2012r: 1 EUR = 4,0682 PLN

Kurs średni NBP z dn. 30.12.2011r: 1 EUR = 4,4168 PLN

Gdynia, dnia 24 kwietnia 2013r.

SPORZĄDZAJĄCY SPRAWOZDANIE

ATC CARGO S.A.
Dyrektor Finansowy

Maciej Leszek Hyży
11 558 699-09-24
ATC CARGO S.A.
Prezes Zarządu

Artur Jadeszho
ATC CARGO S.A.
Wiceprezes Zarządu

Wiktor Bąk

SKONSOLIDOWANY BILANS na dzień 31 grudnia 2012 (PLN)
GRUPA KAPITAŁOWA ATC CARGO S.A.

PASYWA	31.12.2012 r. EUR	31.12.2011 r. EUR
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	2 517 372,18	3 019 378,23
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	158 994,18	147 165,37
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	3 340 618,42	2 338 846,57
V. Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny		
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
VII. Różnice kursowe z przeliczenia	- 15 600,19	- 36 784,24
1. dodatnie różnice kursowe		
2. ujemne różnice kursowe	- 15 600,19	- 36 784,24
VIII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-219 840,63	-12 801,30
IX. Zysk (strata) netto	-746 799,59	582 951,83
X. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B. KAPITAŁY MNIEJSZOŚCI	33 384,51	31 548,05
C. UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	-	-
I. Ujemna wartość firmy - jednostki zależne		
II. Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne		
III. Ujemna wartość firmy - jednostki stowarzyszone		
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	9 523 968,76	5 618 678,24
I. Rezerwy na zobowiązania	171 239,44	79 551,05
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	101 364,97	31 079,56
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	32 777,26	33 961,24
- długoterminowa		
- krótkoterminowa	32 777,26	33 961,24
3. Pozostałe rezerwy	37 097,21	14 510,25
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	37 097,21	14 510,25
II. Zobowiązania długoterminowe	1 388 133,48	472 227,52
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek	1 388 133,48	472 227,52
a) kredyty i pożyczki	541 436,33	
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	846 697,16	472 227,52
d) inne		
III. Zobowiązania krótkoterminowe	7 927 481,92	5 020 848,50
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	7 920 733,47	5 018 550,65
a) kredyty i pożyczki	1 286 625,84	781 066,86

ATC CARGO S.A.
Dyrektor Finansowy
Maciej Leszek Hyży
Maciej Leszek Hyży
tel. 058 690-99-24

ATC CARGO S.A.
Prezes Zarządu
Artur Jadeszko
Artur Jadeszko

ATC CARGO S.A.
Wiceprezes Zarządu
Wiktor Bąk
Wiktor Bąk

b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	709 278,26	186 392,79
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 740 477,56	2 072 580,20
- do 12 miesięcy	2 740 477,56	2 072 580,20
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy		
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 692 939,77	1 667 632,61
h) z tytułu wynagrodzeń	25 578,45	7 265,79
i) inne	1 465 833,58	301 612,40
3. Fundusze specjalne	6 748,44	4 297,85
IV. Rozliczenia międzyokresowe	37 113,93	46 051,17
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	37 113,93	46 051,17
- długoterminowe	25 218,77	46 051,17
- krótkoterminowe	11 895,15	
SUMA PASYWÓW	12 074 725,45	8 669 604,52

Kurs średni NBP z dn. 31.12.2012r: 1 EUR = 4,0882 PLN

Kurs średni NBP z dn. 30.12.2011r: 1 EUR = 4,4168 PLN

SPORZĄDZAJĄCY SPRAWOZDANIE

ATC CARGO S.A.
Dyrektor Finansowy

Maciej Leszek Hyży
tel. 058 595-69-24

ATC CARGO S.A.
Prezes Zarządu


Artur Jadeszko

ATC CARGO S.A.
Wiceprezes Zarządu

Wiktor Bąk

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za okres 01.01 - 31.12.2012 (PLN)
GRUPA KAPITAŁOWA ATC CARGO S.A.

	<u>Nota</u>	Rok 2012 EUR	Rok 2011 EUR
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	1	31 721 427,36	26 695 122,05
- od jednostek powiązanych			
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów		31 721 427,36	26 695 122,05
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów			
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	2	28 245 195,16	22 744 217,24
- jednostkom powiązanim			
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		28 245 195,16	22 744 217,24
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów			
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)		3 476 232,20	3 950 904,81
D. Koszty sprzedaży			
E. Koszty ogólnego zarządu		4 297 653,35	3 148 128,51
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)		- 821 421,15	802 776,30
G. Pozostałe przychody operacyjne	4	281 413,53	288 668,97
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		19 180,21	7 957,60
II. Dotacje		12 380,12	19 157,63
III. Inne przychody operacyjne		249 853,19	261 553,74
H. Pozostałe koszty operacyjne	5	368 624,41	275 995,28
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		543,61	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		311 317,99	248 491,31
III. Inne koszty operacyjne		56 762,80	27 503,97
I. Zysk(strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)		- 908 632,03	815 449,99
J. Przychody finansowe	7	379 179,73	89 113,92
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:			
- od jednostek powiązanych			
II. Odsetki, w tym:		120 332,24	44 251,85
- od jednostek powiązanych			
III. Zysk ze zbycia inwestycji			
IV. Aktualizacja wartości inwestycji			
V. Inne		258 847,49	44 862,07
K. Koszty finansowe	8	429 930,07	157 888,51
I. Odsetki, w tym:		264 871,92	63 299,25
- dla jednostek powiązanych			
II. Strata ze zbycia inwestycji		0,00	338,32
III. Aktualizacja wartości inwestycji		0,00	810,03

ATC CARGO S.A.
Dyrektor Finansowy

Maciej Leszek Włzyty
tel. 058 65910024

ATC CARGO S.A.
Prezes Zarządu

Artur Jadeszko

ATC CARGO S.A.
Wiceprezes Zarządu

Wiktor Bąk

IV. Inne		165 058,16	93 440,91
L. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych		-	16 526,44
M. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K+/-L)		- 959 382,38	730 148,96
N. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (N.I.-N.II)	9	-	-
I. Zyski nadzwyczajne			
II. Straty nadzwyczajne			
O. Odpis wartości firmy	13	3 834,56	1 933,73
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne		3 834,56	1 933,73
II. Odpis wartości firmy - jednostki współzależne			
III. Odpis wartości firmy - jednostki stowarzyszone			
P. Odpis ujemnej wartości firmy	13	-	-
I. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne			
II. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne			
III. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki			
Q. Zysk (strata) brutto (M+/-N-O+P)		- 963 216,94	728 215,23
R. Podatek dochodowy		- 205 243,57	145 240,02
I. część bieżąca	10	46 615,63	193 491,22
II. część odroczone	11	-251 859,20	-48 251,20
III. Rezerwa na przyszłe zobowiązania z tytułu pdop			
S. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)			
T. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw			
U. (Zyski) straty mniejszości		11 173,78	-23,38
W. Zysk (strata) netto (Q-R-S+/-T+/-U)		- 746 799,59	582 951,83

Kurs średnioroczny za 2012: 1 EUR = 4,1736 PLN

Kurs średnioroczny za 2011: 1 EUR = 4,1381 PLN

Gdynia, dnia 24 kwietnia 2013r.

SPORZĄDZAJĄCY SPRAWOZDANIE

ATC CARGO S.A.
Dyrektor Finansowy

Maciej Leszek Ryży
tel. 058 699-99-24

ATC CARGO S.A.
Prezes Zarządu

Artur Jadeszko

ATC CARGO S.A.
Wiceprezes Zarządu

Wiktor Bąk

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za okres 01.01 - 31.12.2012 (PLN)
GRUPA KAPITAŁOWA ATC CARGO S.A.

	Rok 2012 EUR	Rok 2011 EUR
A. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	31 721 427,36	26 695 122,05
- od jednostek powiązanych		
I. Przychód ze sprzedaży produktów	31 721 427,36	26 695 122,05
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. Koszty działalności operacyjnej	32 542 848,51	25 892 345,75
I. Amortyzacja	409 913,35	198 982,47
II. Zużycie materiałów i energii	728 235,54	160 189,74
III. Usługi obce	27 880 429,68	23 546 687,62
IV. Podatki i opłaty, w tym:	78 331,99	27 933,44
- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	2 433 080,85	1 401 235,52
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	509 444,46	256 555,46
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	503 412,64	300 761,50
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	- 821 421,15	802 776,30
D. Pozostałe przychody operacyjne	281 413,53	288 668,97
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	19 180,21	7 957,60
II. Dotacje	12 380,12	19 157,63
III. Inne przychody operacyjne	249 853,19	261 553,74
E. Pozostałe koszty operacyjne	368 624,41	275 995,28
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	543,61	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	311 317,99	248 491,31
II. Inne koszty operacyjne	56 762,80	27 503,97
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	- 908 632,03	815 449,99
G. Przychody finansowe	379 179,73	89 113,92
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
- od jednostek powiązanych		
II. Odsetki, w tym:	120 332,24	44 251,85
- od jednostek powiązanych		
III. Zysk ze zbycia inwestycji		
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		
V. Inne	258 847,49	44 862,07

ATC CARGO S.A.
Dyrektor Finansowy

Maciej Leszek Włady
tel. 055 699 60 74

ATC CARGO S.A.
Prezes Zarządu

Artur Jadeszko

ATC CARGO S.A.
Wiceprezes Zarządu

Wiktor Bąk

H. Koszty finansowe	429 930,07	157 888,51
I. Odsetki, w tym:	264 871,92	63 299,25
- dla jednostek powiązanych		
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	338,32
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	810,03
IV. Inne	165 058,16	93 440,91
I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	-	- 16 526,44
J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)	- 959 382,38	730 148,96
K. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (K.I.-K.II)	-	-
I. Zyski nadzwyczajne		
II. Straty nadzwyczajne		
L. Odpis wartości firmy	3 834,56	1 933,73
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne	3 834,56	1 933,73
II. Odpis wartości firmy - jednostki współzależne		
III. Odpis wartości firmy - jednostki stowarzyszone		
M. Odpis ujemnej wartości firmy	-	-
I. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne		
II. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne		
III. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki stowarzyszone		
N. Zysk (strata) brutto (J+/-K-L+M)	- 963 216,94	728 215,23
O. Podatek dochodowy	- 205 243,57	145 240,02
I. część bieżąca	46 615,63	193 491,22
II. część odroczone	-251 859,20	-48 251,20
III. Rezerwa na przyszłe zobowiązania z tytułu pdop		
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
Q. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw		
R. Zyski (straty) mniejszości	11 173,78	-23,38
S. Zysk (strata) netto (N-O-P+/-Q+/-R)	- 746 799,59	582 951,83

Kurs średnioroczny za 2012: 1 EUR = 4,1736 PLN

Kurs średnioroczny za 2011: 1 EUR = 4,1381 PLN

ATC CARGO S.A.
Prezes Zarządu
Artur Jadeszko

ATC CARGO S.A.
Wiceprezes Zarządu
Wiktor Bąk

Gdynia, dnia 24 kwietnia 2013r.

SPORZĄDZAJĄCY SPRAWOZDANIE

ATC CARGO S.A.
Dyrektor Finansowy
Maciej Leszek Hyży
Maciej Leszek Hyży
tel. 058 699 99 24

GRUPA KAPITAŁOWA ATC CARGO S.A.
Skonsolidowany raport roczny za 2012 rok

**3. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres obrotowy od dnia
01 stycznia do dnia 31 grudnia 2012 roku**

GRUPA KAPITAŁOWA ATC CARGO S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia 2012r. do 31 grudnia 2012r.

WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje o jednostce

- a. Dnia 26.03.2008r. powstała 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 09.06.2006 r., w formie aktu notarialnego, Repertorium nr.5264/2006 w Kancelarii Notarialnej Anny Demont 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. Hutniczej 3. Podstawowym przedmiotem działalności jest: a) działalność śródlądowych agencji transportowych, b) działalność morskich agencji transportowych, c) transport morski i drogowy towarów, d) przeładunek towarów w portach morskich i śródlądowych, e) działalność usługowa wspomagająca transport lądowy i morski.
- c. Dnia 14.04.2008r. 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, współnika 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	Kapitał podstawowy
1.	Openlog Sp. z o.o.	Gdynia	logistyka morska i kolejowa	zależna	52%	52	5 000,00
2.	LOCONI INTERMODAL S.A.	Gdynia	terminal kolejowy	zależna	45,45	45,45	1 540 000,00
3.	NLS S.A.	Gdynia	logistyka lądowa i morska	zależna	40	40	100 000,00
4.	Baltic Finance Consulting Sp. z o.o.	Gdynia	prowadzenie ksiąg rachunkowych, doradztwo podatkowe	zależna	80	80	50 000,00

ATC CARGO S.A.
Prezes Zarządu
Artur Jadeszko

ATC CARGO S.A.
Wiceprezes Zarządu
Wiktor Bąk

- e. ATC CARGO S.A. nie posiada jednostek stowarzyszonych.
- f. Czas trwania jednostek zależnych od ATC CARGO S.A. jest nieograniczony. Sprawozdania finansowe spółki dominującej oraz jednostek zależnych sporządzono za okres 01.01-31.12.2012r.
- g. W skład jednostek powiązanych nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.
- h. Sprawozdania finansowe stanowiące podstawę do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółki powiązane w 2013r. Nie istnieje zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółki zależne w 2013r.
- i. W 2012r. nie nastąpiło połączenie Spółek. Nie wystąpiły również zmiany w zasadach rachunkowości.
- j. Rachunek przepływów pieniężnych jest sporządzony metodą pośrednią.
- k. Rachunek zysków i strat jest sporządzony w wariantcie kalkulacyjnym

3. Zastosowane zasady i metody rachunkowości

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

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

a. Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe

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

Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe o wartości początkowej nie przekraczającej 1.500 zł obciążają koszty działalności jednorazowo w miesiącu oddania ich do użytkowania.

GRUPA KAPITAŁOWA ATC CARGO S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia 2012r. do 31 grudnia 2012r.

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Spółka stosuje dla podstawowych grup majątku następujące roczne stawki

Dla wartości niematerialnych i prawnych :

- inne wartości niematerialne i prawne 50%; 100%

Dla środków trwałych:

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

Posiadany rzeczowy majątek trwały nie podlega aktualizacji wyceny.

b. Inwestycje krótkoterminowe

c. Środki pieniężne

Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej. Wpływ walut na dewizowy rachunek bankowy wycenia się wg kursów kupna walut, stosowanych na ten dzień przez bank prowadzący rachunek dewizowy, zaś rozchód walut wycenia się wg kursu sprzedaży banku stosowanego na dzień ich rozchodu. Na dzień bilansowy środki pieniężne wycenia się według średniego kursu ustalonego przez NBP na ten dzień (tabela kursów średnich NBP 252/A/NBP/2012). Ustalone na koniec roku obrotowego różnice kursowe wpływają na wynik finansowy, a mianowicie dodatnie - jako przychody z operacji finansowych, ujemne - jako koszty operacji finansowych.

d. Zapasy

Nabyte lub wytworzone w ciągu roku obrotowego rzeczowe składniki zapasów obejmują usługi spedycyjne będące w toku, które zostały wycenione według ceny zakupu. Zapasy na dzień bilansowy wycenione są w cenie zakupu nie wyższej od ceny sprzedaży netto danego składnika. Nie zaszyły przesłanki dokonywania odpisów aktualizujących na usługi w toku.

e. Należności i zobowiązania

Należności i zobowiązania (w tym z tytułu kredytów i pożyczek) w walucie polskiej wykazywane są według wartości podlegającej zapłacie. Należności i zobowiązania w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są według średniego kursu ustalonego przez Prezesa NBP dla danej waluty obcej. Dodatnie lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu płatności wynikające z różnicy pomiędzy kursem waluty na ten dzień, a kursem waluty w dniu 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

f. Kapitały

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



GRUPA KAPITAŁOWA ATC CARGO S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia 2012r. do 31 grudnia 2012r.

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

g. Rezerwy na zobowiązania

Utworzone zostały rezerwy na niezamknięte kontrakty, rezerwa na zaległe urlopy, na premie oraz rezerwa na odroczonego 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 31.12.2012r. wystąpiły przychody przyszłych okresów, na które składa się dotacja otrzymana 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.

1. 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.

Przychodem ze sprzedaży produktów, tj. usług jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług. Momentem sprzedaży jest przekazanie towarów odbiorcy lub odebranie przez niego usługi. W przypadku Spółki do przychodów ze sprzedaży produktów zalicza się przede wszystkim: transport, obsługę portową, obsługę celną, pozostałe usługi spedycyjne oraz transport (plandeki).



GRUPA KAPITAŁOWA ATC CARGO S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia 2012r. do 31 grudnia 2012r.

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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.

Leasing

a) Leasing finansowy

Grupa Kapitałowa posiada 46 czynnych umów leasingowych (jest to zarówno leasing operacyjny, jak i finansowy). 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, 24 kwietnia 2012r.

SPORZĄDZAJĄCY SPRAWOZDANIE

ATC CARGO S.A.
Dyrektor Finansowy
Maciej Leszek Hyży
Maciej Leszek Hyży
tel. 058 699-99-24

ZARZĄD

ATC CARGO S.A.
Prezes Zarządu
Artur Jadeszko

ATC CARGO S.A.
Wiceprezes Zarządu
Wiktoria Bąk

SKONSOLIDOWANY BILANS na dzień 31 grudnia 2012 (PLN)
GRUPA KAPITAŁOWA ATC CARGO S.A.

AKTYWA	31.12.2012 r.	31.12.2011 r.
A. AKTYWA TRWAŁE	14 890 445,83	5 610 561,90
I. Wartości niematerialne i prawne	705 949,32	685 114,29
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy	57 663,79	72 017,53
3. Inne wartości niematerialne i prawne	648 285,53	613 096,76
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	-
1. Wartość firmy - jednostki zależne		
2. Wartość firmy - jednostki współzależne		
3. Wartość firmy - jednostki stowarzyszone		
III. Rzeczowe aktywa trwałe	12 564 071,06	4 447 574,31
1. Środki trwałe	12 157 940,06	4 377 941,81
a) Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	3 594 966,24	184 045,44
b) Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	302 297,14	4 455,00
c) Urządzenia techniczne i maszyny	887 681,70	703 926,36
d) Środki transportu	7 183 523,74	3 416 007,93
e) Inne środki trwałe	209 471,24	69 505,08
2. Środki trwałe w budowie	406 131,00	69 632,50
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		
IV. Należności długoterminowe	-	27 560,42
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek	0,00	27 560,42
V. Inwestycje długoterminowe	-	158 175,07
1. Nieruchomości		
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	-	158 175,07
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	-	158 175,07
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki	0,00	158 175,07
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
c) w pozostałych jednostkach	-	-
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
4. Inne inwestycje długoterminowe		
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 620 425,45	292 137,81
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 620 425,45	292 137,81
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		



B. AKTYWA OBROTOWE	34 473 446,76	32 681 347,36
I. Zapasy	849 310,08	213 951,97
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku	822 010,75	194 181,65
3. Produkty gotowe		
4. Towary		
5. Zaliczki na dostawy	27 299,33	19 770,32
II. Należności krótkoterminowe	20 872 301,11	22 396 009,66
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	20 872 301,11	22 396 009,66
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	16 954 004,59	17 834 823,59
- do 12 miesięcy	16 954 004,59	17 834 823,59
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 505 043,00	761 762,00
c) inne	2 413 253,52	3 799 424,07
d) dochodzone na drodze sądowej		
III. Inwestycje krótkoterminowe	12 179 972,79	9 823 742,90
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	12 179 972,79	9 823 742,90
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	279 947,42	99 346,23
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki	279 947,42	99 346,23
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	11 900 025,37	9 724 396,67
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 814 278,85	933 181,85
- inne środki pieniężne	9 085 746,52	8 791 214,82
- inne aktywa pieniężne		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	571 862,78	247 642,83
SUMA AKTYWÓW	49 363 892,59	38 291 909,26

Gdynia, dnia 24 kwietnia 2013r.
 SPORZĄDZAJĄCY SPRAWDZANE
 ATC CARGO S.A.
 Maciej Leszek Hyży
 tel. 058 699-99-24

ATC CARGO S.A.
 Prezes Zarządu
 Artur Jadeszko

ZARZĄD
 ATC CARGO S.A.
 Wiceprezes Zarządu
 Wiktor Bąk

SKONSOLIDOWANY BILANS na dzień 31 grudnia 2012 (PLN)
GRUPA KAPITAŁOWA ATC CARGO S.A.

PASYWA	31.12.2012 r.	31.12.2011 r.
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	10 291 520,95	13 335 989,80
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	650 000,00	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	13 657 116,21	10 330 217,54
V. Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny		
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowo		
VII. Różnice kursowe z przeliczeń	-	-
1. dodatnie różnice kursowe		
2. ujemne różnice kursowe		
VIII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-898 752,48	-55 540,77
IX. Zysk (strata) netto	-3 116 842,78	2 412 913,03
X. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B. KAPITAŁY MNIEJSZOŚCI	136 482,54	139 341,41
C. UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	-	-
I. Ujemna wartość firmy - jednostki zależne		
II. Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne		
III. Ujemna wartość firmy - jednostki stowarzyszone		
III. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	38 935 889,10	24 816 578,05
I. Rezerwy na zobowiązania	790 061,67	351 361,04
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	414 400,25	137 272,18
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	134 000,00	150 000,00
- długoterminowa		
- krótkoterminowa	134 000,00	150 000,00
3. Pozostałe rezerwy	151 660,82	64 088,86
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	151 660,82	64 088,86
II. Zobowiązania długoterminowe	5 674 967,31	2 085 734,52
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek	5 674 967,31	2 085 734,52
a) kredyty i pożyczki	2 213 500,00	
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	3 461 467,31	2 085 734,52
d) inne		
III. Zobowiązania krótkoterminowe	32 409 131,57	22 176 083,67
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	32 381 542,89	22 157 100,89
a) kredyty i pożyczki	9 259 963,76	3 449 516,12
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	2 899 671,39	823 259,66
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	11 203 620,36	9 154 172,22
- do 12 miesięcy	11 203 620,36	9 154 172,22
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy		
f) zobowiązania wielokrotne		
g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	6 921 078,38	7 365 599,71
h) z tytułu wynagrodzeń	104 969,82	32 091,55
i) inne	5 992 620,86	1 332 161,67
3. Fundusze specjalne	27 588,98	18 982,74
IV. Rozliczenia międzyokresowe	151 729,15	203 398,82
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	151 729,15	203 398,82
- długoterminowe	100 099,39	203 398,82
- krótkoterminowe	48 529,76	
SUMA PASYWÓW	49 363 882,59	38 291 909,26

Gdynia, dnia 24 kwietnia 2013r.

SPORZĄDZAJĄCY SPRZĄDZONA

ATC CARGO S.A.
 Dyrektor Finansowy

 Maciej Leszek Hyży
 tel. 058 698-99-24

ZARZĄD

ATC CARGO S.A.
 Prezes Zarządu

 Artur Jadeszko

ATC CARGO S.A.
 Wiceprezes Zarządu

 Wiktor Bąk

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za okres 01.01 - 31.12.2012 (PLN)
GRUPA KAPITAŁOWA ATC CARGO S.A.

	Łącznie	Rok 2012	Rok 2011
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	1	132 392 549,22	110 467 584,55
- od jednostek powiązanych			
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów		132 392 549,22	110 467 584,55
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów			
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	2	117 884 146,53	94 117 845,35
- jednostek powiązanych			
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		117 884 146,53	94 117 845,35
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów			
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)		14 508 402,69	16 349 739,20
D. Koszty sprzedaży			
E. Koszty ogólnego zarządu		17 936 088,02	13 027 270,57
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)		- 3 428 285,33	3 322 468,63
G. Pozostałe przychody operacyjne	4	1 174 597,50	1 194 541,07
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		80 050,54	30 929,35
II. Dotacje		51 059,67	79 276,18
III. Inne przychody operacyjne		1 042 787,29	1 083 335,54
H. Pozostałe koszty operacyjne	5	1 538 498,82	1 142 096,98
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		2 268,83	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		1 299 316,78	1 029 291,90
III. Inne koszty operacyjne		236 913,21	113 814,18
I. Zysk(strata) z działalności operacyjnej (F+G+H)		- 3 782 246,65	3 374 413,61
J. Przychody finansowe	7	1 982 544,51	368 762,31
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:			
- od jednostek powiązanych			
II. Odsetki, w tym:		502 210,63	193 118,58
- od jednostek powiązanych			
III. Zysk ze zbycia inwestycji			
IV. Aktualizacja wartości inwestycji			
V. Inne		1 000 325,88	185 643,75
K. Koszty finansowe	8	1 794 366,15	853 358,45
I. Odsetki, w tym:		1 103 469,43	251 938,62
- od jednostek powiązanych			
II. Strata ze zbycia inwestycji		0,00	1 400,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji		0,00	3 352,00
IV. Inne		690 896,72	388 057,83
L. Zysk (strata) na sprzedaży udziałów lub części udziałów jednostek podporządkowanych		-	100 360,00
M. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (J+K+L)		- 4 994 078,29	3 621 425,42
N. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (N1-N3)	9	-	-
I. Zyski nadzwyczajne			
II. Straty nadzwyczajne			
O. Odpis wartości firmy	13	16 003,94	8 001,97
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne		16 003,94	8 001,97
II. Odpis wartości firmy - jednostki współzależne			
III. Odpis wartości firmy - jednostki stowarzyszone			
P. Odpis ujemnej wartości firmy	13	-	-
I. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne			
II. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne			
III. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki stowarzyszone			
Q. Zysk (strata) brutto (M+O+P)		- 4 978 074,35	3 613 423,45
R. Podatek dochodowy		- 856 504,57	601 017,69
I. części bieżąca	10	194 355,00	800 686,00
II. części odroczone	11	-1 051 155,57	-199 668,31
III. Rezerwa na przyszłe zobowiązania z tytułu pcp			
S. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)			
T. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą staw własności			
II. (Zyski) straty mniejszości		46 034,88	-66,72
W. Zysk (strata) netto (Q-R-S+T+U)		- 3 116 342,79	- 2 412 213,02

Gdynia, dnia 24 kwietnia 2013r.
SPORZĄDZAJĄCY SPRAWOZDANIE

ZARZĄD

ATC CARGO S.A.
Dyrektor Finansowy

Maciej Leszek Hyży
tel. 058 639-89-24

ATC CARGO S.A.
Prezes Zarządu

Artur Jadeszko

ATC CARGO S.A.
Wiceprezes Zarządu

Wiktor Bąk

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za okres 01.01 - 31.12.2012 (PLN)
GRUPA KAPITAŁOWA ATC CARGO S.A.

	Rok 2012	Rok 2011
A. Przychody ze sprzedaży i świadczeń z nich, w tym:	132 262 549,22	110 497 664,66
- od jednostek powiązanych		
I. Przychód ze sprzedaży produktów	132 202 549,22	110 407 284,56
II. Zmiana stanu produktów (wzrost/obniżenie wartości obrotu, zmniejszenie wartości ujemnej)		
III. Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		
B. Koszty działalności operacyjnej	135 636 932,55	107 145 115,92
I. Amortyzacja	1 710 814,34	823 405,28
II. Zużycie materiałów i energii	3 038 363,98	892 881,16
III. Usługi obce	118 261 761,31	97 438 548,06
IV. Podatki i opłaty, w tym:	325 926,40	115 581,28
- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	10 154 706,24	5 798 452,68
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 126 217,41	1 901 652,13
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	2 101 042,98	1 244 581,15
VIII. Wartości sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-III)	- 3 429 283,33	3 321 566,63
D. Pozostałe przychody operacyjne	1 174 597,58	1 184 541,67
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	60 050,54	32 928,30
II. Dotacje	21 000,67	79 279,18
III. Inne przychody operacyjne	1 042 787,29	1 082 335,54
E. Pozostałe koszty operacyjne	1 538 493,82	1 142 096,09
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	2 268,83	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1 299 216,78	1 028 281,00
III. Inne koszty operacyjne	266 895,21	113 814,19
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	- 3 792 586,65	3 374 412,61
G. Przychody finansowe	1 582 544,51	268 762,31
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
- od jednostek powiązanych		
II. Odsetki, w tym:	502 218,00	163 110,50
- od jednostek powiązanych		
III. Zysk ze zbycia inwestycji		
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		
V. Inne	1 080 326,51	105 641,75
H. Koszty finansowe	1 794 056,15	653 358,45
I. Odsetki, w tym:	1 105 450,43	201 938,82
- od jednostek powiązanych		
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	1 433,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	3 352,00
IV. Inne	688 595,72	350 047,63
I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	-	66 388,03
J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+I)	- 4 004 979,29	3 621 425,42
K. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (K.I.-K.II)	-	-
I. Zysk nadzwyczajny		
II. Strata nadzwyczajna		
L. Odpis wartości firmy	15 983,94	8 001,97
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne	16 033,94	8 001,97
II. Odpis wartości firmy - jednostki współzależne		
III. Odpis wartości firmy - jednostki stowarzyszone		
M. Odpis ujemnej wartości firmy	-	-
I. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne		
II. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne		
III. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki stowarzyszone		
N. Zysk (strata) brutto (J+K-L+M)	- 4 020 962,30	3 613 427,45
O. Podatek dochodowy	- 856 664,87	661 017,89
I. część obliczona	194 555,08	800 668,00
II. część obliczona	-1 051 159,87	-159 666,31
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
Q. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	40 934,88	-50,73
R. Zyski (straty) mniejszości	-	-
S. Zysk (strata) netto (N-O+P+Q+R)	- 3 118 642,78	2 412 313,93

Gdynia, dnia 24 kwietnia 2013 r.
SPORZĄDZAJĄCY W IMIENIU Zarządu
ATC CARGO S.A.
dyrektor finansowy
Maciej Leszek Hyży
Maciej Leszek Hyży
tel. 058 669-98-24

ZARZĄD
ATC CARGO S.A.
Prezes Zarządu
Artur Jadeszko

ATC CARGO S.A.
Wiceprezes Zarządu
Wiktoria Bąk

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH (PLN)
GRUPA KAPITAŁOWA ATC CARGO S.A.

Treść	Nota	Rok 2012	Rok 2011
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk (strata) netto		-3 116 842,78	2 412 313,03
II. Korekty razem		9 838 027,81	- 4 238 286,98
1. Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych		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)		1 726 818,28	831 411,35
4. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych			
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		961 439,09	221 026,29
6. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		-77 781,71	-32 826,36
7. Zmiana stanu rezerw		848 700,03	-27 450,08
8. Zmiana stanu zapasów		-635 358,11	363 749,23
9. Zmiana stanu należności		1 661 269,97	-7 380 562,27
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z z wyjątkiem pożyczek i kredytów		8 470 483,64	2 046 049,28
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		+1 704 177,26	-259 481,44
12. Inne korekty z działalności operacyjnej		840 000,00	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)		6 721 185,03	- 1 825 973,96
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy		80 056,64	232 546,59
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		80 056,64	232 546,59
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			
II. Wydatki		5 596 988,75	1 430 517,80
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		5 534 952,63	1 278 307,03
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			
3. Na aktywa finansowe, w tym:		22 426,12	152 310,07
a) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych			
b) w pozostałych jednostkach		22 426,12	152 310,07
- nabycie aktywów finansowych			
- udzielone pożyczki długoterminowe		22 426,12	152 310,07
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym			
5. Inne wydatki inwestycyjne			
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		- 5 476 932,21	- 1 198 071,40
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy		4 023 687,84	4 878 920,92
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		0,00	4 025 000,00
2. Kredyty i pożyczki		4 023 687,84	363 920,92
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych			
4. Inne wpływy finansowe			
II. Wydatki		3 092 285,76	1 697 762,97
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			
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych			
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		0,00	845 082,67
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		2 140 846,67	631 683,81
8. Odsetki		661 439,09	221 026,29
9. Inne wydatki finansowe			
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		931 381,88	3 181 127,65
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+I-B.III.+I-C.III)		2 175 628,70	157 082,59
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		2 175 628,70	157 082,59
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			
F. Środki pieniężne na początek okresu		9 724 396,67	9 567 314,08
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym		11 900 025,37	9 724 396,67
- o ograniczonej możliwości dysponowania			

Gdynia, dnia 24 kwietnia 2013r.

SPORZĄDZAJĄCY SPRAWOZDANIE

ATC CARGO S.A.
Dyrektor Finansowy
Marek Leszek Ryży
tel. 058 698-09-24

ZARZĄD


ATC CARGO S.A.
Prezes Zarządu
Artur Jadeszko

ATC CARGO S.A.
Wiceprezes Zarządu
Wiktor Bąk

**Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym
GRUPA KAPITAŁOWA ATC CARGO S.A.**

za okres	2012	2011
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	13 338 989,80	6 455 217,54
- korekty błędów podstawowych	-	-
IIa. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	13 338 989,80	6 455 217,54
I. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	690 000,00	690 000,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-	60 000,00
a) zwiększenie (z tytułu)	-	60 000,00
- wydana udziały (emisja akcji)	-	60 000,00
-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- umorzenia udziałów (akcji)	-	-
-	-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	690 000,00	690 000,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	-	-
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
-	-	-
b) 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	10 330 217,54	4 507 339,55
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	3 326 898,67	5 822 877,99
a) zwiększenie (z tytułu)	3 326 898,67	6 397 877,99
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	5 040 000,00
- z podziału zysku (ustawowo)	2 412 313,03	1 357 877,99
- z podziału zysku (poświadczenia ustawowo minimalna wartość)	-	-
- odpis aktualizujący na pożyczki oraz należności od Spółek	820 000,00	-
- inne tytuły	94 585,64	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	579 000,00
- pokrycia straty	-	579 000,00
-	0,00	-
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	13 657 116,21	10 330 217,54
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)	-	-
- 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 przeliczeń	-	-
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-	1 357 877,99
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	1 357 877,99
- korekty błędów podstawowych	-	-
8.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	1 357 877,99
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych	-	-
-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	1 357 877,99
- przeniesienie na kapitał zapasowy	-	1 357 877,99
8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-66 540,77	-66 540,77
- korekty błędów podstawowych	-	-
8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-66 540,77	-66 540,77
a) zwiększenie (z tytułu)	-842 211,71	-
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-842 211,71	-
-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
-	-	-
8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-66 540,77	-66 540,77
8.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-66 540,77	-66 540,77
9. Wynik netto	-3 116 842,78	2 412 313,03
a) zysk netto	-3 116 842,78	2 412 313,03
b) strata netto	-	-
c) odpisy z zysku	-	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	10 291 520,95	13 338 989,80
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego	10 291 520,95	13 338 989,80

Gdynia, dnia 24 kwietnia 2013r.

SPORZĄDZAJĄCY SPRAWOZDANIE
ATC CARGO S.A.
 Dyrektor Finansowy

 Marcin Leszek Hryzi
 tel. 668 698 99-24

ZARZĄD
ATC CARGO S.A.
 Prezes Zarządu

 Artur Jadeszko

ATC CARGO S.A.
 Wiceprezes Zarządu

 Wiktor Bak

Skonsolidowany rachunek zysków i strat skrócony

za okres od dnia 1.01. do dnia 31.12.	nota	w zł	
		2012	2011
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		132 392 549,22	110 467 084,55
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1a	132 392 549,22	110 467 084,55
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1b	0,00	0,00
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		117 884 146,53	94 117 845,35
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	2	117 884 146,53	94 117 845,35
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0,00	0,00
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A – B)		14 508 402,69	16 349 239,20
D. Koszty sprzedaży		0,00	0,00
E. Koszty ogólnego zarządu		17 938 686,02	13 027 270,57
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C – D – E)		-3 428 283,33	3 321 968,63
G. Pozostałe przychody operacyjne	3	1 174 507,50	1 194 541,07
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		80 050,54	32 929,35
II. Dotacje		61 669,67	79 275,18
III. Inne pozostałe przychody operacyjne		1 042 787,29	1 082 335,54
H. Pozostałe koszty operacyjne	4	1 538 490,82	1 142 096,09
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		2 268,83	
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		1 299 316,78	1 038 381,99
III. Pozostałe koszty operacyjne		236 905,21	113 814,19
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F + G – H)		-3 792 266,65	3 374 413,61
J. Przychody finansowe		1 582 544,51	368 762,31
I. Dywidendy i udziały w zyskach	5	0,00	0,00
II. Odsetki		502 218,63	
III. Zysk ze zbycia inwestycji		0,00	0,00
V. Inne	6	1 080 325,88	368 762,31
K. Koszty finansowe		1 794 356,15	653 358,45
L. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części jednostek podporządkowanych	8	-	- 48 388,02
M. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I + J – K +/- L)		-4 004 078,29	3 021 429,42
N. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (N.I – N.II)		0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne		0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne		0,00	0,00
O. Odpis wartości firmy	9	-16 003,98	-8 001,97
P. Odpis ujemnej wartości firmy	10	0,00	0,00
Q. Zysk (strata) brutto z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	11	0,00	0,00
R. Zysk (strata) brutto (M +/- N – O + P +/- Q)		-4 020 082,23	3 013 427,45
S. Podatek dochodowy	12	-556 604,57	601 017,69
T. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		0,00	0,00
U. Zyski (straty) mniejszości		48 634,88	-90,73
W. Zysk (strata) netto (R – S + T +/- U)		-3 116 842,78	2 412 313,03

Gdynia, dnia 24 kwietnia 2013r.

SPORZĄDZAJĄCY SPRAWOZDANIE

ZARZĄD

ATC CARGO S.A.
Dyrektor Finansowy
Maciej Leszek Hyży
tel. 055 696-69-24

ATC CARGO S.A.
Prezes Zarządu
Artur Jadeszko

ATC CARGO S.A.
Wiceprezes Zarządu
Wiktoria Bąk

Skonsolidowany bilans skrócony

za okres od dnia 1.01. do dnia 31.12.		Nota	31.12.2012	31.12.2011
AKTYWA				
A. Aktywa trwałe			14 890 448,83	5 610 561,80
I. Wartości niematerialne i prawne	13a, 13b		848 285,83	613 096,76
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	14a, 14b		57 663,79	72 017,53
III. Rzeczowe aktywa trwałe	15a, 15b		12 564 071,06	4 447 574,31
IV. Należności długoterminowe	16		0,00	27 560,42
V. Inwestycje długoterminowe	17a-17e		0,00	158 175,07
1. Nieruchomości				
3. Długoterminowe aktywa finansowe			0,00	158 175,07
b) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności				
c) w pozostałych jednostkach				158 175,07
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	18		1 620 425,45	292 137,81
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			1 620 425,45	292 137,81
B. Aktywa obrotowe			34 473 446,76	32 681 347,36
I. Zapasy	19		849 310,08	213 951,97
II. Należności krótkoterminowe	20		20 872 301,11	22 395 009,56
III. Inwestycje krótkoterminowe	21		12 179 972,79	9 823 742,90
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	22		571 962,78	247 642,83
A k t y w a r a z e m			49 363 892,59	38 291 909,26
PASYWA				
A. Kapitał (fundusz) własny			10 291 520,95	13 335 989,80
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	23		650 000,00	650 000,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)			0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)			0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	24		13 657 116,21	10 330 217,54
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	25			
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	26			
VII. Różnice kursowe z przeliczeń			0,00	0,00
VIII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	27		-598 752,48	-56 540,77
IX. Zysk (strata) netto			-3 116 842,75	2 412 313,03
X. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			0,00	0,00
B. Kapitały mniejszości	28		136 482,54	139 341,41
C. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych			0,00	0,00
I. Ujemna wartość firmy – jednostki zależne	29			
D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania			38 935 889,10	24 816 578,05
I. Rezerwy na zobowiązania			700 051,07	351 351,04
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30		414 400,25	137 272,18
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	31		134 000,00	150 000,00
3. Pozostałe rezerwy	32		151 650,82	64 088,86
II. Zobowiązania długoterminowe	33		5 674 967,31	2 085 734,52
III. Zobowiązania krótkoterminowe	34a, 34b		32 409 131,57	22 176 083,67
IV. Rozliczenia międzyokresowe	35		151 728,15	203 398,82
P a s y w a r a z e m			49 363 892,59	38 291 909,26

Gdynia, dnia 24 kwietnia 2013r.

SPORZĄDZAJĄCY SPRAWOZDANIE

ZARZĄD

ATC CARGO S.A.
 Dyrektor Finansowy

 Maciej Leszek Hyży
 tel. 058 686 99 24

ATC CARGO S.A.
 Prezes Zarządu

 Artur Jadeszko

ATC CARGO S.A.
 Wiceprezes Zarządu

 Włodek Bąk

Skonsolidowany rachunek przepływu środków pieniężnych skrócony

za okres od dnia 1.01. do dnia 31.12.		2012	2011
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I – II) – metoda bezpośrednia*)		-	-
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II) – metoda pośrednia*)		6 721 185,03	-1 825 973,96
I. Zysk (strata) netto		-3 116 842,78	2 412 313,03
II. Korekty razem		9 838 027,81	-4 238 286,99
1. Zysk (strata) akcjonariuszy (udziałowców) mniejszościowych		46 634,88	
2. Udział w (zyskach) stratach jednostek objętych konsolidacją metoda praw własności		0,00	
3. Amortyzacja (w tym odpisy wartości firmy z konsolidacji lub rezerwy kapitałowej z konsolidacji)		1 728 818,28	931 411,35
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		0,00	0,00
5. Odsetki i dywidendy		951 439,09	221 026,29
6. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej		-77 781,71	-32 929,35
7. Zmiana stanu rezerw		348 700,03	-27 450,08
8. Zmiana stanu zapasów		-535 358,11	363 749,23
9. Zmiana stanu należności		1 551 268,97	-7 380 652,27
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)		8 470 483,64	1 046 049,38
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-1 704 177,26	-259 491,44
12. Pozostałe korekty		-340 000,00	0,00
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I – II)		-5 476 938,21	-1 198 071,40
I. Wpływy z działalności inwestycyjnej		80 050,54	232 546,50
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		80 050,54	232 546,50
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			
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej		5 556 988,75	1 430 617,90
1. Nabycie składników wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		5 534 562,63	1 278 307,83
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			
3. Na aktywa finansowe, w tym:		22 426,12	152 310,07
a) w jednostkach powiązanych			
b) w pozostałych jednostkach		22 426,12	152 310,07
– nabycie aktywów finansowych			
4. Inne wydatki inwestycyjne			
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I – II)		931 381,88	3 181 127,95
I. Wpływy z działalności finansowej		4 023 667,64	4 878 920,92
1. Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		0,00	4 525 000,00
2. Kredyty i pożyczki		4 023 667,64	353 920,92
4. Pozostałe wpływy		0,00	
II. Wydatki z tytułu działalności finansowej		3 092 285,76	1 697 792,97
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			
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		0,00	631 683,81
8. Odsetki		2 140 846,67	221 026,29
9. Inne wydatki finansowe		951 439,09	845 082,87
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A +/- B +/- C)		2 175 628,70	157 082,59
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych		2 175 628,70	157 082,59
– w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych		0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu		9 724 396,67	9 567 314,08
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D)		11 900 025,37	9 724 396,67

*) Rachunek sporządzono metodą pośrednią.

Gdynia, dnia 24 kwietnia 2013r.

SPORZADZAJĄCY SPRAWOZDANIE

ZARZĄD

ATC CARGO S.A.
 Dyrektor Finansowy

 Maciej Leszek Hyży
 tel. 058 690-09-84

ATC CARGO S.A.
 Prezes Zarządu

 Artur Jadeszko

ATC CARGO S.A.
 Wiceprezes Zarządu

 Wiktor Bąk

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym skrócone

za okres od dnia 1.01. do dnia 31.12.	w zł	
	2012	2011
I. Stan kapitału własnego na początek okresu (B0)	13 335 989,80	2 088 753,38
Ia. Stan kapitału własnego na początek okresu (B0), po uzgodnieniu do danych porównywalnych		
1. Stan kapitału podstawowego na początek okresu	650 000,00	650 000,00
1.1. Zmiany stanu kapitału podstawowego	0,00	60 000,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	60 000,00
- emisji akcji	0,00	60 000,00
1.2. Stan kapitału akcyjnego na koniec okresu	650 000,00	650 000,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1. Zmiana stanu należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
a) zwiększenie	0,00	0,00
2.2. Stan należnych wpłat na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3. Stan kapitału zapasowego na początek okresu	10 330 217,54	4 507 339,58
3.1. Zmiany stanu kapitału zapasowego	3 326 898,67	5 822 877,99
a) zwiększenie (z tytułu)	3 326 898,67	6 397 877,99
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	5 040 000,00
- z podziału zysku (uzupełnić)	2 412 313,03	1 357 877,99
- 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.	820 000,00	
- inne	94 985,64	
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	575 000,00
- pokrycia straty	0,00	0,00
- z tytułu rozliczenia skutków aktualizacji wyceny zlikwidowanych środków trwałych		
- inne	0,00	575 000,00
3.2. Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	13 657 116,21	10 330 217,54
3.3. Korekta do stanu porównywalności (różnice kursowe)	0,00	0,00
3.4. Stan kapitału zapasowego po korektach	13 657 116,21	10 330 217,54
4. Stan kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny na początek okresu		
4.1. Zmiany stanu kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- pozostałe		
- sprzedaży i likwidacja śr. trwałych		
- wycena długoterminowych inwestycji		
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- sprzedaży i likwidacji środków trwałych		
- pozostałe		
4.2. Stan kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
5. Stan pozostałych kapitałów rezerwowych na początek okresu	0,00	0,00
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
5.2. Stan pozostałych kapitałów rezerwowych na koniec okresu	0,00	0,00
6. Stan niepodzielonego zysku lub niepokrytej straty z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	1 357 877,99
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	1 357 877,99
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- pozostałe	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	1 357 877,99
- podziału zysku - przeniesienie na kapitał zapasowy	0,00	1 357 877,99
- pokrycia straty		
6.3. Stan niepodzielonego zysku z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
6.4. Stan niepokrytej straty z lat ubiegłych na początek okresu,	-56 540,77	-56 540,77
6.5. Stan niepokrytej straty z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-56 540,77	-56 540,77
a) zwiększenie (z tytułu)	-842 211,71	
- niepodzielone wyniki za 2011r.	-842 211,71	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)		
- pozostałe	0,00	0,00
6.6. Stan niepokrytej straty z lat ubiegłych na koniec okresu	-898 752,48	-56 540,77
6.7. Stan niepodzielonego zysku lub niepokrytej straty z lat ubiegłych na koniec okresu		
7. Wynik netto:		
a) zysk netto	-3 116 542,78	2 412 313,03
b) strata netto	0,00	0,00
II. Stan kapitału własnego na koniec okresu (B2)	10 291 520,95	13 335 989,80
Iia. Stan kapitału po korektach	0,00	0,00
II. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	10 291 520,95	13 335 989,80

Gdynia, dnia 24 kwietnia 2013r.

SPORZĄDZAJĄCY SPRAWOZDANIE

ATC CARGO S.A.
 Dyrektor Finansowy

 Maciej Leszek Hyży
 tel. 054 629-89-24

ATC CARGO S.A.
 Prezes Zarządu

 Artur Jadeszko

ZARZĄD

ATC CARGO S.A.
 Wiceprezes Zarządu

 Wiktor Bąk

Nota 1a

	2012	2011
Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa – rodzaje działalności)		
– sprzedaż usług	132 392 549,22	110 467 084,55
– sprzedaż produktów		
– przychody z tytułu usług niezakończonych		
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	132 392 549,22	110 467 084,55
	2 012	2 011
Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna)		
a) kraj	108 534 854,90	88 716 170,34
b) eksport	23 857 694,32	21 750 914,21
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	132 392 549,22	110 467 084,55

W okresie od 1.01.2011 r. do 31.12.2012 r. nie wystąpiły przychody, koszty i wyniki działalności zaniechanej lub przewidzianej do zaniechania w dającej się przewidzieć przyszłości wg ustawy o rachunkowości.

Nota 1b

	2012	2011
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa – rodzaje działalności)		
– sprzedaż materiałów	–	–
– sprzedaż towarów	–	–
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	–	–
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna)		
a) kraj	–	–
b) eksport, w tym:	–	–
Niemcy	–	–
Francja	–	–
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	–	–

Nota 2

	Koszty według rodzaju	
	2012	2011
a) zużycie materiałów i energii	3 039 363,86	662 881,16
b) usługi obce	116 361 761,31	97 438 548,06
c) podatki i opłaty	326 926,40	115 591,35
d) wynagrodzenia	10 154 706,24	5 798 452,69
e) świadczenia na rzecz pracowników	2 126 217,41	1 081 652,13
f) amortyzacja	1 710 814,34	823 409,38
g) pozostałe	2 101 042,99	1 244 581,15
Koszty według rodzaju, razem	135 820 832,55	107 145 115,92
Zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych		
Koszty sprzedazy (wielkość ujemna)		
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	17 936 686,02	13 027 270,57
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	117 884 146,53	94 117 845,35

Nota 3

	2012	2011
Pozostałe przychody operacyjne		
a) zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	80 050,54	32 929,36
b) dotacje	51 669,67	79 276,18
c) rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności		
d) otrzymane kary umowne, odszkodowania	72 692,16	52 929,22
e) odpis przedawnionych zobowiązań		
f) zwrot kosztów sądowych i komorniczych	54 978,56	61 224,50
g) nadwyżki inwentaryzacyjne	12 813,22	39 647,76
h) rozwiązane rezerwy		194 875,00
i) rozwiązanie odpisów aktualizujących na należności	896 428,35	712 895,47
j) inne	5 875,00	20 763,59
Pozostałe przychody operacyjne, razem	1 174 507,50	1 194 541,07

Nota 4

	2012	2011
Pozostałe koszty operacyjne		
a) aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1 291 215,69	1 028 281,90
– odpis aktualizujący wartość zapasów	887 800,36	
– odpis aktualizujący wartość rzeczowych aktywów trwałych	403 415,33	1 028 281,90
b) odpis wartości firmy		
c) koszty sądowe	94 661,93	37 567,48
d) naprawy powypadkowe	38 579,41	34 893,07
e) niedobory inwentarycyjne	12 272,78	30 083,11
f) odpisanie należności przedawnionych, umorzonych, nieściągalnych	8 101,09	
f) pozostałe, w tym:	93 659,92	11 270,53
– przekazane darowizny	11 848,95	
– zapłacone kary, grzywny, odszkodowania	34 731,19	
– koszt sprzedanych niefinansowych aktywów trwałych	2 268,83	
– inne	44 810,95	11 270,53
Pozostałe koszty operacyjne, razem	1 538 490,82	1 142 096,09

Nota 5

	2012	2011
Przychody z akcji i udziałów w innych jednostkach		
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

	2012	2011
Pozostałe przychody finansowe		
a) odsetki z tytułu udzielonych pożyczek	67 097,93	
b) odsetki od należności handlowych	48 835,01	183 118,56
c) uzyskane odsetki bankowe	386 285,69	
d) aktualizacja wartości inwestycji		
e) rozwiązanie odpisów aktualizujących od pożyczek	185 627,40	179 488,13
f) dodatnie różnice kursowe		
g) wynik skonsolidowany w związku z podniesieniem kapitału i sprzedażą części udziałów w jednostce zależnej na rzecz akcjonariuszy mniejszościowych, pomniejszany o korektę ujemnego kapitału mniejszości do wartości zero.	840 000,00	
h) pozostałe, w tym:	54 698,48	6 155,62
– opcje		
– pozostałe	54 698,48	6 155,62
Pozostałe przychody finansowe, razem	1 582 544,51	368 762,31

Nota 7

Koszty finansowe		2012	2011
a) odsetki od kredytów i pożyczek		515 190,87	168 363,24
b) odsetki od leasingów		436 248,22	89 369,90
c) odsetki od kontrahentów		105 326,12	
d) pozostałe odsetki		89 331,62	4 205,48
e) różnice kursowe, w tym:		185 264,17	379 258,16
– dodatnie różnice kursowe			
– ujemne różnice kursowe		185 264,17	379 258,16
f) utworzenie odpisu aktualizującego wartość odsetek			
g) cena nabycia udziału			7 078,00
h) aktualizacja wartości inwestycji			3 352,00
i) odpisy aktualizujące na należności oraz pożyczki		345 000,00	
j) pozostałe koszty finansowe, w tym:		117 995,15	1 731,67
– prowizje bankowe			
– opcje			
– pozostałe		117 995,15	1 731,67
Koszty finansowe, razem		1 794 356,15	653 358,45

Nota 8

	2012	2011
Strata na sprzedaży udziałów w jednostkach podporządkowanych		
a) ze sprzedaży akcji i udziałów w jednostkach zależnych, w tym:	-	(68 388)
– zbycie Jednostki OPENLOG	-	68 388,05
– zbycie Jednostki	-	-
b) ze sprzedaży akcji i udziałów w jednostkach współzależnych	-	-
c) ze sprzedaży akcji i udziałów w jednostkach stowarzyszonych	-	-
Strata na sprzedaży udziałów w jednostkach podporządkowanych, razem:	-	(68 388)

Nota 9

Odpis wartości firmy	2012	2011
Odpis wartości firmy za okres (z tytułu):	16 003,94	8 001,97
– odpis wartości firmy OPENLOG sp. z o.o.	16 003,94	8 001,97
	0,00	0,00
Odpis wartości firmy, razem	16 003,94	8 001,97

Nota 10

Odpis ujemnej wartości firmy	2012	2011
Odpis ujemnej wartości firmy za okres (z tytułu):	-	-
– odpis ujemnej wartości firmy Jednostki	-	-
– odpis ujemnej wartości firmy Jednostki	-	-
– odpis ujemnej wartości firmy Jednostki	-	-
Odpis ujemnej wartości firmy, razem	-	-

Ujemna wartość firmy nie wystąpiła



Nota 11

	2012	2011
Zysk (strata) brutto z udziałów/akcji w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-
a) udział w zysku, w tym:	-	-
- udział w wyniku netto	-	-
- odpis wartości firmy	-	-
b) udział w zysku	-	-
Zysk (strata) brutto z udziałów/akcji w jednostkach stowarzyszonych, razem	-	-

Nota 12

Podatek dochodowy		2012	2011
1. Podatek dochodowy bieżący		194 555,00	800 686,00
2. Podatek dochodowy odroczony		-1 051 159,57	-159 668,31
3. Rezerwa na przyszłe zobowiązania z tytułu pdop			
4. Podatek dochodowy wykazywany w rachunku zysków i strat		-856 604,57	601 017,69

Podatek dochodowy bieżący		2012	2011
1. Zysk brutto		-4 020 082,23	3 013 427,45
2. Podatkowe różnice trwałe w przychodach		1 522 371,07	1 691 281,65
– 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 należności		676 005,70	1 514 411,49
– rozwiązanie rezerwy na premie i podatek dochodowy			194 875,00
– zwrot podatków i składek ZUS			541,60
– rozliczenie dotacji równoległe do amortyzacji		51 869,67	79 276,18
– naliczone odsetki bankowe		941,75	0,78
– rozliczenie premii		-97 823,40	-97 823,40
– otrzymana dotacja		-78 000,00	
– odpis aktualizujący na odsetki od pożyczki NLS		40 627,40	
– inne tytuły		88 949,95	
2. Podatkowe różnice przejściowe w przychodach		411 606,39	65 632,75
– niezrealizowane dodatnie różnice kursowe		117 076,69	14 636,48
– naliczone odsetki od pożyczek		294 529,70	50 996,27
3. Podatkowe różnice trwałe w kosztach		3 025 665,08	2 344 870,07
– amortyzacja		1 177 574,61	47 395,56
– odpis aktualizujący wartość ciągników		887 800,36	
– PFRON		122 010,00	52 707,00
– świadczenia na rzecz pracowników			
– koszty reprezentacji		230 152,36	249 807,12
– odpis aktualizujący na należności		437 496,75	1 788 409,40
– darowizny, dotacje		11 947,88	1 233,15
– spisane należności		12 272,78	30 239,60
– odpis aktualizujący wartość inwestycji		0,00	3 352,00
– składki na rzecz organizacji		20 913,93	13 877,10
– koszty reklamy sfinansowane dotacją			36 478,96
– Podatek VAT nie podlegający odliczeniu		1 359,32	1 113,85
– odpis wartości firmy		16 003,94	51 977,96
– koszty nabycia udziałów i akcji			7 078,00
– kapitały mniejszości		31 678,04	24 315,33
– naliczone odsetki od zobowiązań handlowych i budżetowych			
– dopłaty do kapitału		52 400,00	
– inne tytuły		14 053,11	36 885,04
4. Przejściowe różnice podatkowe w kosztach		-1 766 034,32	-325 673,70
– amortyzacja za 2009			437 223,01
– naliczone odsetki od pożyczek		60 620,64	-7 397,65
– naliczone odsetki od zobowiązań		42 718,53	7 552,43
– różnice kursowe z wyceny bilansowej			
– świadczenia na rzecz pracowników			14 620,44
– rezerwa na zaległe urlopy		-16 000,00	150 000,00
– niezrealizowane ujemne różnice kursowe		12 728,96	90 570,82
– raty kapitałowe i opłaty wstępne od umów leasingowych		-2 108 524,33	-429 014,00
– koszty emisji akcji			-566 000,00
– rezerwa na przyszłe koszty		-42 428,04	-32 911,14
– rezerwa na premie		130 000,00	
– nie wypłacone składki ZUS i wynagrodzenia		64 656,14	
– nie wypłacone delegacje pracowników		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	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	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	
- inne		9 682,39
5. Koszty lat ubiegłych stanowiące koszty uzyskania przychodów	21 916,39	
6. Straty podatkowe spółek zależnych (LOCONI INTERMODAL S.A., OPENLOG)	-5 740 319,00	-938 427,42
7. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	1 023 973,68	4 214 136,84
8. Podatek dochodowy według stawki 19%	194 555,00	800 686,00
9. Podatek bieżący wykazywany w rachunku zysków i strat	194 555,00	800 686,00

Podatek dochodowy odroczony	2012	2011
1. Z tytułu dodatnich różnic przejściowych	414 400,24	137 272,18
- Środki trwałe w leasingu	280 979,13	76 942,17
- Naliczona premia	14 874,63	33 461,08
- Naliczone odsetki od pożyczek	81 249,58	22 088,00
- Dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej	12 512,22	2 780,93
- Naliczone odsetki od należności	24 605,75	
- Naliczone odsetki od lokat bankowych	178,93	
2. Z tytułu ujemnych różnic przejściowych	1 620 425,45	292 137,81
- Strata podatkowa w LOCONI INTERMODAL S.A. oraz NLS S.A.	1 312 174,17	221 513,51
- Rezerwa na świadczenia urlopowe	25 460,00	28 500,00
- Ujemne różnice kursowe z wyceny bilansowej	4 538,84	17 203,81
- Naliczone odsetki od pożyczek	58 665,49	12 778,95
- Rezerwa na niezamknięte zlecenia	4 115,56	11 683,90
- 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	
- inne		457,64
3. Podatek odroczony wykazywany w rachunku zysków i strat	-1 051 159,57	-199 668,31

Nota 13a

	2012	2011
Wartości niematerialne i prawne		
a) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	0,00	0,00
b) pozostałe wartości niematerialne i prawne	648 285,53	613 096,76
Wartości niematerialne i prawne razem	648 285,53	613 096,76

Nota 13b Tabela ruchu wartości niematerialnych i prawnych (wg grup rodzajowych) za okres 01.01-31.12.2012r.

	a) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	b) pozostałe wartości niematerialne i prawne	Wartości niematerialne i prawne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	10 250,00	888 681,12	898 931,12
zwiększenia (z tytułu)			
– zakup	4 852,85	257 230,05	262 082,90
– przejęcie	4 852,85	257 230,05	262 082,90
– pozostałe	0,00	0,00	0,00
zmniejszenia (z tytułu)			
– likwidacja	0,00	6 775,80	6 775,80
– sprzedaż		6 775,80	6 775,80
– pozostałe			0,00
b) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	15 102,85	1 139 135,37	1 154 238,22
c) skumulowana amortyzacja na początek okresu	1 475,00	284 359,36	285 834,36
d) amortyzacja za okres (z tytułu)	3 467,78	216 650,55	220 118,33
zwiększenia	3 467,78	216 650,55	220 118,33
zmniejszenia		0,00	0,00
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	4 942,78	501 009,91	505 952,69
f) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	10 160,07	638 125,46	648 285,53

Nota 14a

WARTOŚĆ FIRMY – JEDNOSTKI ZALEŻNE		
	2012	2011
a) wartość firmy – jednostki zależne	57 663,79	72 017,53
wartość firmy – jednostki zależne	57 663,79	72 017,53

Zmiana stanu wartości firmy jednostek zależnych		
	2012	2011
a) wartość firmy brutto na początek okresu	125 645,69	125 645,69
b) zwiększenia (z tytułu)	1 650,00	0,00
– nabycie OPENLOG Sp. z o.o.	0,00	0,00
– nabycie Grupy ...	0,00	0,00
– korekta wartości firmy	1 650,00	
c) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
d) wartość firmy brutto na koniec okresu	127 295,69	125 645,69
e) odpis wartości firmy na początek okresu	53 627,96	0,00
f) odpis wartości firmy za okres (z tytułu)	16 003,94	53 627,96
– odpis wartości firmy OPENLOG sp. z o.o. w związku ze sprzedaży udziałów	0,00	45 625,99
– amortyzacja wartości firmy OPENLOG sp. z o.o. za II półrocze 2011r.	16 003,94	8 001,97
– odpis wartości firmy Grupy	0,00	0,00
– odpis wartości firmy Grupy ...	0,00	0,00
g) odpis wartości firmy na koniec okresu	69 631,90	53 627,96
h) wartość firmy netto na koniec okresu	57 663,79	72 017,73

Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności		
	2012	2011
Wartość firmy jednostek stowarzyszonych	0,00	0,00
Wartość firmy jednostek stowarzyszonych, razem	0,00	0,00

Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności – zmiana stanu wartości firmy		
	2012	2011
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 2012 r.

Podmioty zależne, wartość firmy

Spółka	udział	rok nabycia	cena nabycia	aktywa netto	+/- wartość firmy na dzień nabycia	umorzenie	+/- wartość firmy 31-12-2012
Openlog Spółka z o.o.	52%	2010	305 750,00	180 104,31	125 645,69	67 981,93	57 663,76
					0,00		0,00
razem wartość firmy – podmioty zależne:					125 645,69	67 981,93	57 663,76

Podmioty zależne, ujemna wartość firmy

Spółka	udział	rok nabycia	cena nabycia	aktywa netto	+/- wartość firmy na dzień nabycia	umorzenie	+/- wartość firmy 31-12-2012
razem ujemna wartość firmy – podmioty zależne:					-	-	-

Podmioty stowarzyszone, wartość firmy

Spółka	udział	rok nabycia	cena nabycia	aktywa netto	+/- wartość firmy na dzień nabycia	umorzenie	+/- wartość firmy 31-12-2012
razem wartość firmy – podmioty stowarzyszone:					-	-	-

Wartość firmy oraz ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych w 2011 r.

Podmioty zależne, wartość firmy

Spółka	udział	rok nabycia	cena nabycia	aktywa netto	+/- wartość firmy na dzień nabycia	umorzenie	+/- wartość firmy 31-12-2011
Openlog Spółka z o.o.	52%	2010	305 750,00	180 104,31	125 645,69	53 627,96	72 017,73
					0,00		0,00
razem wartość firmy – podmioty zależne:					125 645,69	53 627,96	72 017,73

Podmioty zależne, ujemna wartość firmy

Spółka	udział	rok nabycia	cena nabycia	aktywa netto	+/- wartość firmy na dzień nabycia	umorzenie	+/- wartość firmy 31-12-2011
razem ujemna wartość firmy – podmioty zależne:					-	-	-

Podmioty stowarzyszone, wartość firmy

Spółka	udział	rok nabycia	cena nabycia	aktywa netto	+/- wartość firmy na dzień nabycia	umorzenie	+/- wartość firmy 31-12-2011
razem wartość firmy – podmioty stowarzyszone:					-	-	-

Nota 15a

	2012	2011
Rzeczowe aktywa trwałe		
a) środki trwałe, w tym:	12 157 940,06	4 377 941,81
– grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	3 594 986,24	184 045,44
– budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	302 297,14	4 455,00
– urządzenia techniczne i maszyny	887 681,70	703 928,38
– środki transportu	7 163 523,74	3 416 007,93
– pozostałe środki trwałe	209 471,24	69 505,08
b) środki trwałe w budowie	406 131,00	69 632,50
c) zaliczki na środki trwałe w budowie		
Rzeczowy majątek trwały, razem	12 564 071,06	4 447 574,31
Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa)		
a) własne	5 578 457,72	1 186 206,55
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze, w tym:		
– środki trwałe w leasingu finansowym	6 985 613,34	3 261 367,76
– środki trwałe w leasingu finansowym	6 985 613,34	3 261 367,76
Środki trwałe bilansowe razem	12 564 071,06	4 447 574,31
Środki trwałe pozabilansowe		
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze, w tym:	2012	2011
– wynajmem 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 01.01.2011 r. do 31.12.2012 r. nie miało miejsca użytkowanie wieczyste gruntów przez jednostki powiązane.
Za okres od 01.01.2011 r. do 31.12.2012 r. nie wystąpiły zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

Nota 15b

Tabela ruchu środków trwałych (wg grup rodzajowych) za okres 01.01-31.12.2012r.

Wyszczególnienie	grunty własne	budynki i budowle	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	pozostałe środki trwałe	środki trwałe w budowie	środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	184 045,44	4 950,00	936 076,91	4 377 233,04	201 324,78	69 632,60	5 773 262,67
zwiększenia (z tytułu)	3 430 167,60	307 318,33	429 437,42	5 823 832,78	247 383,52	503 496,60	10 760 666,26
- inwestycje	3 430 167,60	307 318,33	422 411,62	5 823 832,78	247 383,52	503 496,60	10 743 630,45
- pozostałe			7 025,80				7 025,80
zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	5 356,23	527 065,16	250,00	166 998,10	699 669,49
- sprzedaż	0,00	0,00	5 356,23	527 065,16	250,00	166 998,10	699 669,49
- likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	3 623 233,04	312 268,33	1 360 168,10	9 674 000,66	448 456,20	406 131,00	15 824 249,43
c) skumulowana amortyzacja (umorzona) na początek okresu	0,00	495,00	231 032,91	951 225,11	132 935,34	0,00	1 325 688,36
d) amortyzacja za okres (z tytułu)	28 266,80	9 476,19	241 443,49	1 549 251,81	108 051,72	0,00	1 934 490,01
zwiększenia	28 266,80	9 476,19	243 333,97	1 158 367,32	108 051,72	0,00	1 646 496,00
- amortyzacja środków trwałych	28 266,80	9 476,19	243 333,97	1 103 597,33	105 051,72	0,00	1 490 696,01
- przeniesienia				54 769,99			54 799,99
zmniejszenia	0,00	0,00	1 890,46	-390 864,49	0,00	0,00	-388 994,01
- sprzedaż	0,00	0,00	1 890,46	-486 915,67	0,00	0,00	-488 806,35
- likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- odpis aktualizujący				-857 800,36			-857 800,36
e) skumulowana amortyzacja (umorzona) na koniec okresu	28 266,80	9 971,19	472 476,40	2 510 476,92	238 987,06	0,00	3 260 178,37
f) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	184 045,44	4 455,00	704 044,00	3 416 007,63	68 389,44	69 632,60	4 447 574,31
g) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	3 594 966,24	302 297,14	887 681,70	7 163 523,74	209 471,24	406 131,00	12 564 071,06

Nota 16

Należności długoterminowe		
	2012	2011
a) od jednostek powiązanych	0,00	0,00
b) od pozostałych jednostek	0,00	27 560,42
Należności długoterminowe netto	0,00	27 560,42
Zmiana stanu należności długoterminowych		
a) stan na początek okresu	27 560,42	0,00
b) zwiększenia (z tytułu)	0,00	27 560,42
– zatrzymane kaucje gwarancyjne	0,00	27 560,42
– inne	0,00	0,00
c) zmniejszenia (z tytułu)	27 560,42	0,00
– rozliczenie kaucji gwarancyjnych	0,00	0,00
– inne	27 560,42	0,00
Stan należności długoterminowych na koniec okresu	0,00	27 560,42
Należności długoterminowe (struktura walutowa)		
a) w walucie polskiej	0,00	27 560,42
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
Należności długoterminowe, razem	0,00	27 560,42

Nota 17a

Inwestycje długoterminowe		
	2012	2011
a) nieruchomości	0,00	0,00
b) długoterminowe aktywa finansowe	0,00	158 175,07
b1. w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
– udziały i akcje	0,00	0,00
b2. w pozostałych jednostkach	0,00	158 175,07
– udziały lub akcje	0,00	0,00
– inne papiery wartościowe	0,00	0,00
– udzielone pożyczki	0,00	158 175,07
Inwestycje długoterminowe, razem	0,00	158 175,07
Inwestycje długoterminowe (struktura walutowa)		
	2012	2011
a) w walucie polskiej	–	–
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	–	–
b1. jednostka/waluta tys./USD	–	–
tys. zł	–	–
b2. jednostka/waluta tys./EUR	–	–
tys. zł	–	–
b3. pozostałe waluty w tys. zł	–	–
Długoterminowe papiery wartościowe oraz udziały i inne prawa majątkowe, razem	–	–

Nota 17b

Nie wystąpiły udziały i akcje w pozostałych jednostkach w 2012r.

Lp.	Jednostka	Akcje/udziały w pozostałych jednostkach (lokaty) 2012 r.					Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
		Siedziba	Przedmiot działalności	Wartość bilansowa akcji/udziałów	% udział w kapitale zakładowym/akcyjnym		
1							
2							
3							
4							

Nota 17c za okres 01.01-31.12.2012r.

	Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych w podziale na grupy rodzajowe								
	a) nieruchomości	b) długoterminowe aktywa finansowe	biż. w jednostkach powiązanych	udziały i akcje	biż. w pozostałych jednostkach	udziały i akcje	inne papiery wartościowe	udzielone pożyczki	razem
8) stan na początek okresu		158 175			158 175			158 175	158 175
biż. zwiększenia (z tytułu)									
- zakup									
- udziały w firmach fin.									
- inne									
9) zmniejszenia (z tytułu)		158 175			158 175			158 175	158 175
- sprzedaż									
- umorzenie									
- inne		158 175			158 175			158 175	158 175
10) stan na koniec okresu									

Nota 17d

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

Udziały w jednostkach stowarzyszonych, wyceniane metodą praw własności		2012	2011	2010
a) stan na początek okresu, w tym:				
b) zwiększenia (z tytułu)				
c) zmniejszenia (z tytułu)				
— sprzedaż				
d) stan na koniec okresu				

Nota 17e

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 31-12-2012	Zysk/strata netto na 31-12-2012	Przychody ze sprzedaży za 2012
1.	Opentog Sp. z o.o.	Gdynia	logistyka morska i kolejowa	52%	52	5 000,00	260 205,23	64 800,39	20 364 396,84
2.	LOCONI INTERMODAL S.A.	Gdynia	logistyka intermodalna	54,55	54,55	1 540 000,00	408 359,60	-4 887 450,97	23 594 971,52
3.	NLS S.A.	Gdynia	logistyka lądowa i morska	40	52	100 000,00	-40 491,67	-171 013,39	11 513 140,71
4.	Baltic Finance Consulting Sp. z o.o.	Gdynia	prowadzenie ksiąg rachunkowych, doradztwo podatkowe	80	80	50 000,00	57 920,15	2 869,23	1 027 702,72

Nota 18

	2012	2011
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
- Strata podatkowa w LOCONI INTERMODAL S.A.	1 312 174,17	221 513,51
- Rezerwa na świadczenia urlopowe	25 460,00	28 500,00
- Ujemne różnice kursowe z wyceny bilansowej	4 538,84	17 203,81
- Naliczone odsetki od pożyczek	58 665,49	12 778,95
- Rezerwa na niezamknięte zlecenia	4 115,56	11 683,90
- Odpis aktualizujący od ciągnięć	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	
- inne		457,64
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	1 620 425,45	292 137,81

Nota 19

Zapasy		2012	2011
a) materiały		0,00	0,00
b) półprodukty i produkty w toku		822 010,75	194 181,65
c) produkty gotowe		0,00	0,00
d) towary		0,00	0,00
e) zaliczki na poczet dostaw		27 299,33	19 770,32
Zapasy netto razem		849 310,08	213 951,97
Odpisy aktualizujące wartość zapasów		0,00	0,00
Zapasy brutto		849 310,08	213 951,97
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		
	2012	2011
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	20 872 301,11	22 336 009,66
– z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	16 954 004,59	17 834 823,59
Należności krótkoterminowe		
– do 12 miesięcy	16 954 004,59	17 834 823,59
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
– należności z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	1 505 043,00	761 762,00
– należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	0,00	0,00
– pozostałe należności	2 413 253,52	3 739 424,07
Należności krótkoterminowe netto	20 872 301,11	22 336 009,66
Odpisy aktualizujące wartość należności	472 490,96	693 547,87
Należności krótkoterminowe brutto	21 344 792,07	23 029 557,53
Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności		
a) stan na początek okresu	693 547,87	560 703,88
b) zwiększenia (z tytułu)	362 741,65	778 739,46
– odpis	362 741,65	778 739,46
c) zmniejszenia (z tytułu)	583 798,56	645 895,47
– wykorzystanie		
– rozwiązanie	583 798,56	645 895,47
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na koniec okresu	472 490,96	693 547,87
Należności krótkoterminowe (struktura walutowa)		
a) w walucie polskiej	19 294 366,90	21 355 584,22
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	2 050 425,17	1 673 973,31
b1. jednostka/waluta /USD	226 630,28	188 966,71
zł	702 463,22	645 774,83
b2. jednostka/waluta /EUR	329 720,16	232 792,63
zł	1 347 961,96	1 028 198,48
b3. pozostałe waluty w zł	0,00	
Należności krótkoterminowe, razem	21 344 792,07	23 029 557,53
Należności z tytułu dostaw, robót i usług (brutto) – o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:		
a) do 1 miesiąca	15 809 719,74	17 105 927,82
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	184 882,03	1 152 193,15
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	49 944,84	270 250,49
Należności z tytułu dostaw, robót i usług (brutto) – o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:		
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku		0,00
e) powyżej 1 roku		
f) należności przeterminowane	1 382 148,94	
Należności z tytułu dostaw, robót i usług, razem (brutto)	17 426 495,55	18 528 371,46
g) odpisy aktualizujące wartość należności	472 490,96	693 547,87
Należności z tytułu dostaw, robót i usług, razem (netto)	16 954 004,59	17 834 823,59

Nota 21

Inwestycje krótkoterminowe	2012	2011
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	11 900 025,37	9 724 396,67
a) w pozostałych jednostkach		
– udziały lub akcje	0,00	0,00
– inne papiery wartościowe	0,00	0,00
b) środki pieniężne i inne aktywa finansowe	11 900 025,37	9 724 396,67
– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 814 278,85	933 181,85
– inne środki pieniężne	9 085 746,52	8 791 214,82

Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu, udziały i inne prawa majątkowe (struktura walutowa)	2012	2011
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)	2012	2011
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	--	--

Środki pieniężne	2012	2011
a) środki pieniężne w kasie	78 351,97	72 339,22
b) środki pieniężne na rachunkach bankowych	11 821 873,40	9 652 057,45
Środki pieniężne, razem	11 900 025,37	9 724 396,67

Środki pieniężne (struktura walutowa)	2012	2011
a) w walucie polskiej	9 843 378,48	9 081 666,59
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	2 056 646,89	642 730,08
b1. jednostka/waluta/USD	122 648,52	44 529,68
zł	380 161,35	151 941,84
b2. jednostka/waluta/EUR	410 079,14	114 392,77
zł	1 676 465,54	490 788,24
b3. pozostałe waluty w zł	0,00	0,00
Środki pieniężne, razem	11 900 025,37	9 724 396,67

Nota 22

	2012	2011
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe		
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	571 862,78	247 642,83
– gwarancje celne	63 333,31	63 333,31
– OC Przewoźnika Drogowego	54 814,64	57 910,64
– ubezpieczenie samochodów własnych	60 679,30	39 337,17
– ubezpieczenie OC spedytora	40 101,49	31 632,91
– abonament medyczny Antidotum	20 482,90	12 913,00
– ubezpieczenia samochodów w leasingu		9 615,69
– koszty wynajmu dotyczące 2012r.		7 990,00
– usługi informacyjne	17 150,69	7 213,88
– usługi reklamowa (do wykonania w 2012r.)		4 769,24
– składki na rzecz organizacji	5 021,20	4 087,90
– prenumeraty	2 951,03	2 945,92
– AC Agencji Celnej	4 000,00	2 160,00
– ubezpieczenie majątkowa lokali	1 176,21	1 201,17
– ubezpieczenie mienia w transporcie	1 500,98	875,00
– OC w zakresie prowadzenia ksiąg rachunkowych	954,00	847,00
– delegacje		600,00
– koszty wejścia na giełdę	151 561,00	
– ubezpieczenia ładunków	89,95	
– projekt strategii rozwoju przedsiębiorstwa	148 000,00	
– inne tytuły	46,08	
b) rozliczenia międzyokresowe czynne kontraktów budowlanych	0,00	0,00
Rozliczenia międzyokresowe, razem	571 862,78	247 642,83

Nota 23

Seria/emisja		Kapitał akcyjny 31.12.2012		Wartość nominalna jednej akcji			Prawo do dywidendy (od daty)
Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji		
A.	imienne na 1 akcję przysługują 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	
Liczba akcji razem		6 500 000					
Kapitał akcyjny razem			650 000				

Struktura akcjonariatu na 31.12.2012 r.	
Akcjonariusz	Ilość i procent głosów
Antur Jadeszko	1 188 973 18,29%
Wiktor Bajk	1 000 000 15,38%
Jarosław Szczerzny	1 000 000 15,38%
Fundusz Inwestycyjne zarządzani	1 199 805 18,46%
Pozostali	2 111 222 32,48%
Razem	6 500 000 100,00%

Nota 24

	2012	2011
Kapitał zapasowy		
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	8 594 000,00	8 599 500,00
b) utworzony ustawowo	4 231 089,87	1 730 717,54
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	832 016,34	0,00
Kapitał zapasowy, razem	13 657 116,21	10 330 217,54

Nota 25

	2012	2011
Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-
Wycena nieruchomości inwestycyjnych na dzień bilansowy	-	-
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	-	-

Na dzień 31.12.2012r. Kapitał z aktualizacji wyceny nie wystąpił.

Nota 26

Pozostałe kapitały rezerwowe (według celu przeznaczenia)	2012	2011
Dopłata zwrotna do kapitału na finansowanie działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	0,00	0,00

Pozostały kapitał rezerwowy nie wystąpił na 31.12.2012r.

Nota 27

	2012	2011
Niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych		
a) niepodzielony zysk (wartość dodatnia)	0,00	0,00
b) niepokryta strata (wartość ujemna)	-898 752,48	-56 540,77
Niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych	-898 752,48	-56 540,77

Nota 28

	Kapitały mniejszości	
	2012	2011
a) stan na początek okresu	139 341,41	45 026,08
b) zwiększenia (z tytułu)	-2 858,88	94 315,33
– nabycie OPENLOG Sp z o.o.	0,00	0,00
– zysk na sprzedaży udziałów - sprzedane aktywa netto (kapitał zapasowy) - korekta za 2011r.	-4 882,42	
– udziały mniejszości w zysku OPENLOG za 2012r.	31 104,19	
– dopłaty do kapitału dokonane przez udziałowców mniejszościowych	57 600,00	
– inne tytuły dotyczące OPENLOGA	2 543,27	
– 60 % udziału w kapitale podstawowym NLS S.A.	-60 000,00	60 000,00
– 60 % udziału w zysku netto NLS S.A. za 2011r.	-18 312,91	18 312,91
– 35 % sprzedanych aktywów netto na 30.06.2011r.	0,00	24 412,06
– 48 % udziału w stracie netto OPENLOG za 2011r.	0,00	-30 904,67
– 20 % udziału w kapitale podstawowym Baltic Finance Consulting	0,00	10 000,00
– 20 % udziału w zysku netto Baltic Finance Consulting za 2011r.	0,00	1 010,18
– udziały mniejszości w OPENLOG - 52 % - korekta za 2011r.	-11 484,85	11 484,85
– 20 % udziału w zysku netto Baltic Finance Consulting za 2012r.	573,85	0,00
c) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
	0,00	0,00
d) stan na koniec okresu	136 482,54	139 341,41

Wyczerpanie 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			
	2012	2011	
a) Ujemna wartość firmy – jednostki zależne	0,00	0,00	0,00
Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych, razem	0,00	0,00	0,00
Zmiana stanu ujemnej wartości firmy jednostek zależnych			
a) Ujemna wartość firmy brutto na początek okresu	0,00	0,00	0,00
b) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
– nabycie Jednostki	0,00	0,00	0,00
c) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
– zbycie Jednostki	0,00	0,00	0,00
– zbycie Jednostki	0,00	0,00	0,00
d) Ujemna wartość firmy brutto na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
e) odpis ujemnej wartości firmy na początek okresu	0,00	0,00	0,00
f) odpis ujemnej wartości firmy za okres (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
– odpis ujemnej wartości firmy jednostki	0,00	0,00	0,00
– odpis ujemnej wartości firmy Jednostki	0,00	0,00	0,00
g) odpis ujemnej wartości firmy na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
h) Ujemna wartość firmy netto na koniec okresu	0,00	0,00	0,00

Nota 30

	2012	2011
Rezerwa na odroczone podatki dochodowy		
- Środki trwałe w leasingu	280 979,13	78 942,17
- Naliczona premia	14 874,63	33 461,08
- Naliczone odsetki od pożyczek	81 249,58	22 088,00
- Dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej	12 512,22	2 780,93
- Naliczone odsetki od należności	24 605,75	
- Naliczone odsetki od lokat bankowych	178,93	
Stan rezerw na podatek dochodowy na koniec okresu	414 400,25	137 272,18

Nota 31

	2012	2011
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		
Rezerwa na odprawę emerytalną i zaległe urlopy	134 000,00	150 000,00
Pozostałe rezerwy, razem	134 000,00	150 000,00

Nota 32

	2012	2011
Pozostałe rezerwy (wg tytułów):		
Rezerwa na niezamknięte zlecenia	21 660,82	64 088,86
Rezerwa na premie	130 000,00	
Inne tytuły	0,00	0,00
Pozostałe rezerwy, razem	151 660,82	64 088,86

Nota 33a

Zobowiązania długoterminowe		2012	2011
a) wobec jednostek powiązanych		5 674 967,31	2 085 734,52
b) wobec pozostałych jednostek		2 213 500,00	
– kredyty i pożyczki		3 461 467,31	2 085 734,52
– inne zobowiązania finansowe			
Zobowiązania długoterminowe, razem		5 674 967,31	2 085 734,52
Zobowiązania długoterminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty			
a) powyżej 1 roku do 3 lat		4 437 227,54	2 085 734,52
b) powyżej 3 do 5 lat		1 237 739,77	
c) powyżej 5 lat			
Zobowiązania długoterminowe, razem		5 674 967,31	2 085 734,52
Zobowiązania długoterminowe (struktura walutowa)			
a) w walucie polskiej		5 674 967,31	2 085 734,52
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
Zobowiązania długoterminowe, razem		5 674 967,31	2 085 734,52

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 31.12.2012r.		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		tys. zł	tys. euro	tys. zł	tys. euro			
ING Bank Śląski (ATC CARGO S.A.)	Gdańsk	4 000		2 065		WIBOR 1M + 1,0 %	29.03.2013	niepotwierdzona cesja wierzytelności
BANK HANDLOWY (ATC CARGO S.A.)	Warszawa	2 000		-		WIBOR 1M + 1,0 %	29.03.2013	umowna cesja wierzytelności
ING Bank Śląski (ATC CARGO S.A.)	Gdańsk	-		18				
BRE BANK S.A. (OPENLOG)	Gdynia	1 000		914		WIBOR 1M + 2,2 %	27.06.2013	poręczenie , weksel własny
BRE BANK S.A. (OPENLOG)	Gdynia	10		9				
BANK HANDLOWY (NLS S.A.)	Warszawa	500		884		WIBOR 1M + 1,0 %	29.03.2013	poręczenie cywilno - prawne ATC CARGO S.A.
ING Bank Śląski (LOCONI INTERMODAL S.A.)	Gdańsk	500		241		WIBOR 1M + 1,0 %	29.03.2013	Hipoteka na nieruchomości w Radomsku
ING Bank Śląski (LOCONI INTERMODAL S.A.)	Gdańsk	3 400		2 892		WIBOR 3M + 1,8 %	29.03.2017	Hipoteka na nieruchomości w Radomsku
BANK HANDLOWY (LOCONI INTERMODAL S.A.)	Warszawa	500		420		WIBOR 1M + 1,0 %	29.03.2013	poręczenie cywilno - prawne ATC CARGO S.A.

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		
	2012	2011
a) wobec jednostek powiazanych	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	32 381 542,59	22 157 100,83
– kredyty i pożyczki	5 261 212,72	3 449 816,12
– inne zobowiązania finansowe	2 898 442,43	823 259,86
– z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności, w tym:	11 203 620,38	9 154 172,22
– do 12 miesięcy	11 203 620,38	9 154 172,22
– powyżej 12 miesięcy		
– zaliczki otrzymane na poczet dostaw		
– zobowiązania wekslowe		
– zobowiązania z tytułu podatków, cel i ubezpieczeń społecznych	6 921 076,36	7 365 599,71
– zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	104 569,82	32 091,55
– inne zobowiązania	5 992 620,86	1 332 161,67
c) fundusze specjalne	27 588,98	18 982,74
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	32 409 131,57	22 176 083,67
Zobowiązania krótkoterminowe (struktura walutowa)		
	2012	2011
a) w walucie polskiej	31 973 628,23	21 895 583,14
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	435 503,34	280 500,53
b1. jednostka/waluta/USD	44401,11	41 639,87
zł	137 625,68	142 300,09
b2. jednostka/waluta/EUR	72 862,79	33 212,87
zł	297 877,56	138 200,44
b3. pozostałe waluty w zł	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	32 409 131,57	22 176 083,67
Fundusze specjalne (z podziałem na tytuły)		
	2012	2011
– ZFSS	27 588,98	18 982,74
Fundusze specjalne razem	27 588,98	18 982,74

Nota 35

Rozliczenia międzyokresowe		
	2012	2011
a) rezerwa na niezafakturowane koszty produkcji w toku	0,00	0,00
b) inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	151 729,15	203 398,82
– dotacje unijne otrzymane z PARP	151 729,15	203 398,82
– 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
Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów razem	151 729,15	203 398,82

Nota 36a

Wynagrodzenie osób wchodzących w skład zarządu, rady nadzorczej i organów administracyjnych	2012	2011
a) wynagrodzenia Zarządu Grupy Kapitałowej ATC CARGO S.A.	1 291 309,14	1 209 179,37
b) wynagrodzenie Rady Nadzorczej	27 635,19	11 000
c) wynagrodzenie osób wchodzących w skład organów administracyjnych - prokurenci	120 000,00	220 000
Wynagrodzenie osób wchodzących w skład Zarządu, Rady Nadzorczej i organów administracyjnych	1 438 944	1 440 179

W okresie od 1.01.2010 r. do 31.12.2011 r. nie udzielono pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze osobom wchodzącym w skład Rady Nadzorczej oraz organów administracyjnych.

Nota 36b Pożyczki udzielone członkom zarządu i organów nadzorujących, administracyjnych

	2012	2011
Pożyczki udzielone członkom organów zarządzających		
Stan na początek roku	257 521,30	
Pożyczki udzielone	22 426,12	257 521,30
Pożyczki spłacone		
Stan na koniec roku	279 947,42	257 521,30
Pożyczki udzielone członkom organów nadzorujących		
Stan na początek roku		
Pożyczki udzielone		
Pożyczki spłacone		
Stan na koniec roku	0,00	0,00
Stan udzielonych pożyczek na koniec roku ogółem	279 947,42	257 521,30
Pożyczki udzielone członkom organów administracyjnych		
Stan na początek roku		
Pożyczki udzielone		
Pożyczki spłacone		
Stan na koniec roku	0,00	0,00

Nota 37

	2012	2011
Wynagrodzenie biegłego rewidenta		
a) badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	8 000	10 000
b) inne usługi poświadczające	-	-
c) usługi doradztwa podatkowego	-	-
d) pozostałe usługi	-	-
Wynagrodzenie biegłego rewidenta, razem	8 000	10 000

Nota 38

	2012	2011
Przeciętne zatrudnienie w podziale na grupy zawodowe		
a) stanowiska robotnicze	0	75
b) stanowiska nierobotnicze	145	5
Przeciętne zatrudnienie w podziale na grupy zawodowe, razem	145	80

Nota 39

	2012	2011
Zobowiązania warunkowe		
a) łączna wartość udzielonych gwarancji i poręczeń	6 980 000	2 000 000
– na rzecz jednostek zależnych	6 980 000,00	2 000 000
– na rzecz innych jednostek	–	–
b) pozostałe zobowiązania warunkowe (z tytułu)	–	–
– weksle własne jako zabezpieczenie umów, wadliw. gwarancji	–	–
– inne	–	–
Zobowiązania warunkowe, razem	6 980 000	2 000 000

Nota 40

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

W okresie od 1.01.2012 r. do 31.12.2012 r. nie miało miejsca zawarcie przez jednostki powiązane umów nieuwzględnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

W okresie od 1.01.2012 r. do 31.12.2012 r. 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.

06

Nota 42

Ponadto w notach objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego należy przedstawić:

1. Odnosnie „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 późn. zm.) oraz innych praw pochodnych od praw majątkowych będących przedmiotem inwestycji oraz transakcji terminowych – informacje dotyczące co najmniej - zaprezentowano w notcie 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 dokonanie 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.

7.1. Znaczące transakcje z podmiotami powiązаныmi, tj. przeniesienie wszelkich praw i zobowiązań pod tytułem odpłatnym jak i darmym. Wg noty nr 44.

7.2. 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:

- nazwie, zakresie działalności wspólnego przedsięwzięcia,
- procentowym udziale,
- części wspólnie kontrolowanych rzeczowych składników majątku trwałego, wartości niematerialnych i prawnych,
- zobowiązaniach zaciągniętych na potrzeby przedsięwzięcia lub zakupu używanych rzeczowych składników majątku trwałego,
- części zobowiązań wspólnie zaciągniętych,
- dochodach otrzymanych ze wspólnego przedsięwzięcia i kosztach z nimi związanych,
- 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. 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 notce objaśniającej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego należy przedstawić podstawę prawną wraz z danymi uzasadniającymi odstąpienie 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.

Nie występują.

Podpisy wszystkich członków zarządu

data	imię i nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis

ATC CARGO S.A.
Prezes Zarządu

Artur Jadeszka

ATC CARGO S.A.
Wiceprezes Zarządu

Wiktoria Bąk

Podpisy osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

data	imię i nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis
2013-01-24	Maciej Leszek Hyży	Dyrektor Finansowy	<i>Maciej Leszek Hyży</i>

ATC CARGO S.A.
Dyrektor Finansowy
Maciej Leszek Hyży
tel. 058 609-09-24

43 Instrumenty finansowe

43.1. Klasyfikacja instrumentów finansowych

Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu:

a) Środki pieniężne w kasie	72 339,22
b) Środki pieniężne na rachunkach bankowych	11 827 686,15
c) Lokaty bankowe do 3 miesięcy	
d) Wycena transakcji forward na 31.12.2012r.	1 228,98
Pożyczki udzielone i należności własne:	
a) pożyczka udzielona Spółce OPENLOG	
b) pożyczka udzielona Spółce NLS S.A.	279 947,42
c) pożyczki udzielone członkom Zarządu	
d) należności z tytułu dostaw i usług	16 954 004,59

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności:

- a) ...
b) ...

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

- a) Udziały w Spółce OPENLOG Sp. z o.o.
b) Udziały w Spółce Baltic Finance Consulting Sp. z o.o.
c) Akcje w NLS S.A.
d) Akcje w LOCONI INTERMODAL S.A.

43.2. Charakterystyka instrumentów finansowych

Podstawowa charakterystyka instrumentów finansowych	Ilość	Wartość	Odsetki	Opis istotnych warunków i terminów, które mogą wpływać na walność	pewność przyszłych przepływów pieniężnych
gotówka w kasie		72 339,22			tak
środki na rachunkach Spółki		11 827 686,15			tak
dotyczy środków na lokalach bankowych Spółki		9 065 746,52			tak
		0,00			
		279 947,42			

Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu:

a) Środki pieniężne w kasie	
b) Środki pieniężne na rachunkach bankowych	
c) Lokaty bankowe do 3 miesięcy	
d) Wycena transakcji forward na 31.12.2012r.	
Pożyczki udzielone i należności własne:	
a) pożyczki udzielone członkom Zarządu	
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności:	
a) ...	
b) ...	

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:

- a) ...
b) ...

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
Stan na początek okresu	9 724 396,67	15 512 982,52	17 934 169,82	0,00	0,00
Zwiększenia, z tytułu:	2 175 628,70	9 528 489,28	180 601,19	0,00	0,00
- nabycia, zaliczenia, zaciągnięcia	2 131 450,55	9 528 489,28	180 601,19		
- wyceny	44 178,15	0,00			
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	1 228,96	880 819,00	0,00	0,00
- zbycia, rozwiązania, spłaty		0,00	880 819,00		
- wyceny		1 228,96			
Stan na koniec okresu, z tego:	11 900 025,37	25 038 242,84	17 233 952,01	0,00	0,00
Wykazywane bilansowo	11 900 025,37	25 038 242,84	17 233 952,01	0,00	0,00
Zobowiązania długoterminowe - kredyty i pożyczki, w tym:		2 213 500,00			
- od jednostek powiązanych					
Zobowiązania długoterminowe - z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0,00			
Zobowiązania długoterminowe - inne (kaucja, leasingi)		3 461 467,31			
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu linii kredytowej		5 259 983,76			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		11 203 620,38			
Zobowiązania krótkoterminowe - inne (kaucja, leasingi)		2 859 671,39			
Długoterminowe aktywa finansowe - udziały lub akcje		0,00			0,00
Długoterminowe aktywa finansowe - inne papiery wartościowe					
Długoterminowe aktywa finansowe - udzielenie pożyczek					
Długoterminowe aktywa finansowe - inne					
Należności z tytułu dostaw i usług					
Krótkoterminowe aktywa finansowe - udziały lub akcje, w tym:					
- w jednostkach powiązanych					
Krótkoterminowe aktywa finansowe - inne papiery wartościowe					
Krótkoterminowe aktywa finansowe - udzielenie pożyczek					
Krótkoterminowe aktywa finansowe - inne - środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych					
Wykazywane pozabilansowo	11 900 025,37		16 954 004,59		
					279 947,42

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

- a) 14.12.2012r. na sprzedaż 10 000,00 EURO z terminem realizacji 22.01.2013r., kurs terminowy 4,0930 zł/EURO
 b) 28.12.2012r. na sprzedaż 10 000,00 EURO z terminem realizacji 08.02.2013r., kurs terminowy 4,0909 zł/EURO

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

- a) 14.12.2012r. na sprzedaż 50 000,00 EURO z terminem realizacji 22.01.2013r., kurs terminowy 4,0950 zł/EURO
 b) 28.12.2012r. na sprzedaż 40 000,00 EURO z terminem realizacji 08.02.2013r., kurs terminowy 4,0862 zł/EURO

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

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 31.12.2012r.	wycenione wg wartości godziwej

Pozyczki udzielone i należności własne:

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

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

Nie wystąpiło
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży, odniesione

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

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

Rodzaj instrumentu finansowego	wartość	skutki przeszacowania odniesione do przychodów lub kosztów finansowych	do kapitału z aktualizacji
...			

11

43.7. Tabela zmian w kapitale (funduszu) z aktualizacji wyceny w zakresie instrumentów finansowych
Nie dotyczy/nie występuje

	instrument fin. 1	instrument fin. 2
BO		
Zwiększenia, w tym w szczególności z tytułu		
a) składek przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, w tym:	0,00	0,00
- zyski z okresowej wyceny,	0,00	0,00
- kwoty przeszacowania odpisane w razie trwałej utraty wartości		
- zyski z wyceny ustalone na dzień przekwalifikowania aktywów do kategorii dostępnych do sprzedaży,		
- kwoty rozliczone w przypadku zabezpieczania wartości godziwej oprocentowanego instrumentu finansowego,		
- kwoty rozliczone w przypadku przekwalifikowania aktywów do kategorii utrzymywanych do terminu wymagalności,		
- kwoty odpisane na dzień wyłączenia z ksiąg rachunkowych,		
b) okresowej wyceny pozycji zabezpieczanych oraz instrumentów zabezpieczających w związku z zabezpieczaniem:	0,00	0,00
- zmian w przepływach pieniężnych,		
- udziałów w aktywach netto jednostek zagranicznych,		
c) ustalenia, przeszacowania i odpisania na wynik finansowy rezerwy oraz aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego,		
Zmniejszenia, w tym w szczególności z tytułu		
a) składek przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, w tym:	0,00	0,00
- straty z okresowej wyceny,	0,00	0,00
- kwoty przeszacowania odpisane w razie trwałej utraty wartości		
- straty z wyceny ustalone na dzień przekwalifikowania aktywów do kategorii dostępnych do sprzedaży,		
- kwoty rozliczone w przypadku zabezpieczania wartości godziwej oprocentowanego instrumentu finansowego,		
- kwoty odpisane na dzień wyłączenia z ksiąg rachunkowych,		
b) okresowej wyceny pozycji zabezpieczanych oraz instrumentów zabezpieczających w związku z zabezpieczaniem:	0,00	0,00
- zmian w przepływach pieniężnych,		
- udziałów w aktywach netto jednostek zagranicznych,		
c) ustalenia, przeszacowania i odpisania na wynik finansowy rezerwy oraz aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego,		
BZ	0,00	0,00

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 dokonywanej przez Bank ING oraz CITI Handlowy Pożyczki udzielone i należności własne. Pożyczki wg wartości nominalnej powiększona o należne odsetki Należności z tytułu dostaw i usług

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności:

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:

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

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	Pożyczki udzielone i należności własne	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
---	---	--	--	--

- ryzyko zmiany stopy procentowej
- wcześniej przypadający termin wykupu
- efektywna stopa procentowa

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

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

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

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:	11 900 025,37
a) środki pieniężne wg wartości nominalnej	11 900 025,37
b) transakcje forward wycenione wg Banku ING oraz CITI Handlowy S.A. wg v	0,00
Pożyczki udzielone i należności własne:	279 947,42
a) pożyczki wg wartości nominalnej powiększone o należne odsetki	279 947,42
b) ...	0,00
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności:	
a) ...	
b) ...	0,00
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:	

Jeżeli z uzasadnionych przyczyn jednostka nie ustaliła wartości godziwej jakich aktywów lub zobowiązań finansowych, to powinna fakt ten ujawnić oraz podać podstawową charakterystykę instrumentów finansowych, które w innym przypadku byłyby wycenione.

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

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

43.14. Aktywa finansowe jednostki przekształcone w papiery wartościowe lub umowy odkupu, z podziałem na transakcje
Nie wystąpiło w Spółce

1) Charakter i wielkość zawartych transakcji

transakcja 1

a) opis przyjętych lub udzielonych gwarancji i zabezpieczeń

b) dane przyjęte do wyliczenia wartości godziwej przychodów odselektowanych związanych z umowami zawartymi w okresie sprawozdawczym oraz transakcjami zawartymi w okresach poprzednich zarówno zakończonymi, jak i niezakończonymi w okresie sprawozdawczym

transakcja 2

a) opis przyjętych lub udzielonych gwarancji i zabezpieczeń

b) dane przyjęte do wyliczenia wartości godziwej przychodów odselkowych związanych z umowami zawartymi w okresie sprawozdawczym oraz transakcjami zawartymi w okresach poprzednich zarówno zakończonymi, jak i niezakończonymi w okresie sprawozdawczym

2) Informacje o aktywach finansowych wyłączonych z ksiąg rachunkowych w okresie sprawozdawczym

43.15. Przekwalifikowanie w okresie sprawozdawczym aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej do aktywów wycenianych w skorygowanej

cenie nabycia
Nie wystąpiło

Rodzaj aktywów finansowego

Powody zmiany zasad wyceny

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, zwiększo wartość składnika aktywów

Nie wystąpiło

Kategoria instrumentu finansowego

kwota odpisu obniżającego wartość aktywów finansowych

kwota odpisu zwiększającego wartość aktywów finansowych

Należności z tytułu udzielonych pożyczek ATC CARGO S.A. do NLS S.A.	675 000,00	200 000,00	275 000,00			200 000,00	275 000,00
Odebrani z tytułu udzielonych pożyczek ATC CARGO S.A. od NLS S.A.	40 627,40			40 627,40		0,00	40 627,40
Należności z tytułu dostaw i usług ATC CARGO S.A. od NLS S.A.	28 676,79		28 676,79				28 676,79
Należności celne ATC CARGO S.A. od NLS S.A.	241 739,00		241 739,00				241 739,00
Przychody ze sprzedaży usług ATC CARGO S.A. do NLS S.A. za 2011r.	139 953,43 0,00		139 953,43				139 953,43
Należności z tytułu udzielonych pożyczek ATC CARGO S.A. do LOCONI INTERMODAL S.A.	6 000 000,00	5 400 000,00	600 000,00				6 000 000,00
Odebrani z tytułu udzielonych pożyczek ATC CARGO S.A. od LOCONI INTERMODAL S.A.	298 087,62			298 087,62	268 278,86		298 087,62
Zobowiązania ATC CARGO S.A. wobec LOCONI INTERMODAL S.A.	1 092 892,97		1 092 892,97				1 092 892,97
Należności z tytułu dostaw i usług ATC CARGO S.A. od LOCONI INTERMODAL S.A.	17 021,23		17 021,23				17 021,23
Należności z tytułu dostaw i usług ATC CARGO S.A. od LOCONI INTERMODAL S.A. konto 302	0,00		0,00				0,00
Sprzedaż ATC CARGO S.A. do LOCONI INTERMODAL S.A.	309 978,09		309 978,09				309 978,09
Koszty nabitych usług ATC CARGO S.A. od LOCONI INTERMODAL S.A.	15 493 764,22		15 493 764,22				15 493 764,22

	RAZEM	Część długoterminowa	Część krótkoterminowa	odsetki część długoterminowa	odsetki część krótkoterminowa	Razem część długoterminowa	Razem część krótkoterminowa
Przychody ze sprzedaży usług OPENLOG do NLS S.A. za 2012r.			326,88				326,88
Koszty nabitych usług OPENLOG od NLS S.A. w 2012r.			44 902,46				44 902,46

Koszty nabitych usług OPENLOG od LOCONI INTERMODAL S.A. w 2012r.			24 190,00				24 190,00
--	--	--	-----------	--	--	--	-----------

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług OPENLOG wobec BALTIC FINANCE CONSULTING SP. Z O.O.			11 685,00				11 685,00
Koszty nabitych usług OPENLOG od BALTIC FINANCE CONSULTING SP. Z O.O. w 2012r.			107 750,00				107 750,00

	Część długoterminowa	Część krótkoterminowa
Należności z tytułu dostaw i usług LOCONI INTERMODAL S.A. od NLS S.A.	61 543,05	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług LOCONI INTERMODAL S.A. wobec NLS S.A.	670,28	
Sprzedaż usług LOCONI INTERMODAL S.A. do NLS S.A.	165 455,00	
Koszty zakupionych usług LOCONI INTERMODAL S.A. od NLS S.A.	715,82	

	Część długoterminowa	Część krótkoterminowa
Należności z tytułu dostaw i usług LOCONI INTERMODAL S.A. od Openlog Sp. z o.o.		0,00
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług LOCONI INTERMODAL S.A. wobec Openlog Sp. z o.o.		0,00
Sprzedaz usług LOCONI INTERMODAL S.A. do Openlog Sp. z o.o.		24 190,00
Koszty zakupionych usług LOCONI INTERMODAL S.A. od Openlog Sp. z o.o.		0,00

	Część długoterminowa	Część krótkoterminowa
Należności z tytułu dostaw i usług LOCONI INTERMODAL S.A. od Baltic Finance Consulting Sp. z o.o.		0,00
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług LOCONI INTERMODAL S.A. wobec Baltic Finance Consulting Sp. z o.o.		11 685,00
Sprzedaz usług LOCONI INTERMODAL S.A. do Baltic Finance Consulting Sp. z o.o.		0,00
Koszty zakupionych usług LOCONI INTERMODAL S.A. od Baltic Finance Consulting Sp. z o.o.		76 000,00

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

Nazwa jednostki	OPENLOG Sp. z o.o.	Finance Consulting Sp. z o.o.	NLS S.A.	ATC RAIL
Siedziba jednostki	ul. Hutnicza 3, 81-212 Gdynia	ul. Hutnicza 3, 81-212 Gdynia	ul. Hutnicza 3, 81-212 Gdynia	ul. Hutnicza 3, 81-212 Gdynia
Udział w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki	52%	80%	40%	45%
Procent udziałów	52%	80%	40%	45%
Wynik za okres obrotowy od 01.01.12.2012r.	64 800,39	2 868,23	-171 013,29	-4 887 450,97

44.4. Informacje dotyczące jednostki, która nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego korzystając ze zwolnienia lub wyłączeń

a) podstawa prawna wraz z danymi uzasadniającymi odstąpienie od konsolidacji

b) nazwa i siedziba jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na wyższym szczeblu grupowym oraz miejsce jego publikacji

c) podmiotowe wskaźniki ekonomiczno-finansowe, charakteryzujące działalność jednostek powiązanych w danym i ubiegłym roku obrotowym

Nazwa jednostki powiązanej	OPENLOG Sp. z o.o.	Baltic Finance Consulting Sp. z o.o.	NLS S.A.	LOCOMI INTERMODAL S.A.
Wartość przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów		1 027 702,72		
Suma aktywów	20 364 386,64		11 513 140,71	23 594 971,52
Wartość przychodów finansowych	3 436 859,29	141 135,45	2 797 097,92	19 651 694,22
Wynik finansowy netto	104 296,78	0,00	126 696,38	9 208,04
Wartość kapitału własnego	64 800,39	2 868,23	-171 013,29	-4 887 450,97
Wartość aktywów liwalnych	260 205,23	57 920,15	-40 491,87	408 359,30
Przebieg zatrudnienia	245 895,36	17 162,88	551 371,82	11 397 743,18
	8,00	9,00	8,00	55,00

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

Nie dotyczy

a) informacje o jednostce sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi spółka jako jednostka zależna

Nazwa jednostki:

Siedziba jednostki:

b) informacje o jednostce sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najniższym szczeblu grupy kapitałowej, w skład której wchodzi spółka jako jednostka zależna, należącej jednocześnie do grupy kapitałowej, o której mowa w p. a)

Nazwa jednostki:

Siedziba jednostki:

SPORZĄDZAJĄCY SPRAWOZDANIE

ATC CARGO S.A.
Dyrektor Finansowy
Mieczysław Cieszak
Wzrost
tel. 610 699-99-24

ZARZĄD

ATC CARGO S.A.
Prezes Zarządu
Artur Jodaszko

ATC CARGO S.A.
Wiceprezes Zarządu
Wiktor Bajt

GRUPA KAPITAŁOWA ATC CARGO S.A.
Skonsolidowany raport roczny za 2012 rok

4. Sprawozdanie Zarządu z działalności
Grupy Kapitałowej ATC CARGO S.A.

w roku obrotowym od dnia 01 stycznia do dnia 31 grudnia 2012 roku



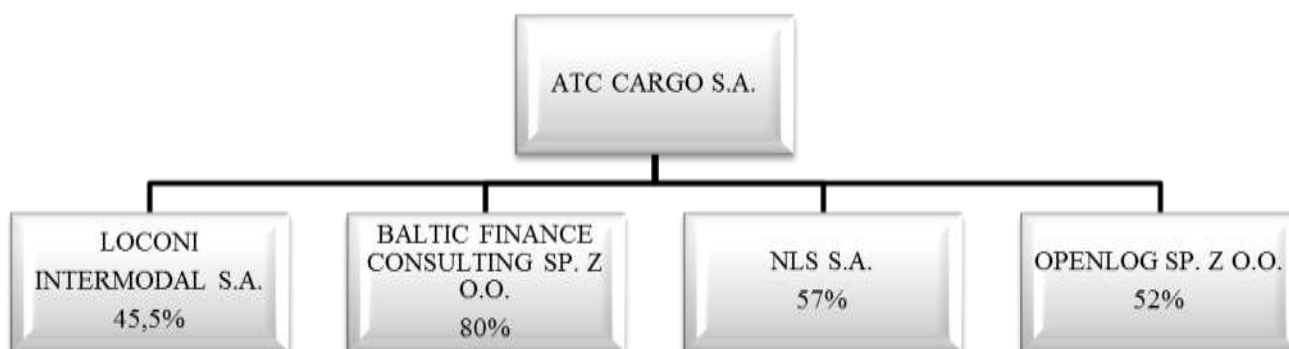
**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ ATC CARGO S.A.
W ROKU OBOROTOWYM
OD DNIA 01 STYCZNIA 2012 ROKU DO DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU**

PRZYCHODY	132,39 mln zł
ZYSK OPERACJNY	-3,79 mln zł
ZYSK NETTO	-3,12 mln zł
EBITDA OPERACYJNA	-2,08 mln zł

1. Wprowadzenie i charakterystyka działalności

Grupa Kapitałowa ATC Cargo S.A. („Grupa ATC CARGO”) obejmuje spółkę dominującą ATC Cargo S.A. oraz 4 spółki zależne: LOCONI INTERMODAL S.A. (wcześniej: ATC RAIL S.A.) z siedzibą w Gdyni, NLS S.A. z siedzibą w Gdyni, Openlog Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni oraz Baltic Finance Consulting Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni.

Poniższy schemat prezentuje strukturę Grupy:



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 negocjowaniu stawek w imieniu klienta, organizacji załadunku/rozładunku, zapewnieniu transportu oraz pełnej obsłudze formalnej (celna, ubezpieczeniowa) związanej z przewozem ładunku. Spedytor nadzoruje transport ładunku podczas całego procesu oraz rozwiązuje ewentualne problemy, mogące pojawić się w trakcie jego przebiegu. Firmy spedycyjne nie ponoszą, w przeciwieństwie do firm transportowych, wysokich kosztów związanych z wykonywaniem usługi. Faktycznie wykonywany transport jest jedynie wycinkiem usługi logistycznej. Ponadto, model biznesowy operatora logistycznego wiąże się z nie ponoszeniem przez spedytora kosztów korzystania z infrastruktury transportu.

Na wysokość marży 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 firmę spedycyjną, i w praktyce ustalana jest w drodze negocjacji dla każdego zlecenia oddzielnie. Celem Grupy ATC CARGO jest stworzenie 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 Spółki. Grupa ATC CARGO specjalizuje się w wykorzystywaniu różnorodnych środków transportu w zależności od potrzeb klienta, co pozwala oferować klientom sprawdzone kompleksowe usługi transportowe, a w razie potrzeby także projektować i stosować nowe rozwiązania dopasowane do profilu działalności klienta.

Trzon Grupy ATC stanowi spółka dominująca ATC Cargo S.A., od 2010 roku notowana w alternatywnym systemie obrotu NewConnect. Przychody ATC Cargo S.A. stanowią 71% przychodów Grupy ATC.

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. Polska Izba Spedycji i Logistyki zrzesza 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 oraz 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 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.

W czerwcu 2011 roku, ATC CARGO S.A. zostało członkiem prestiżowej sieci agentów WCA Family of Logistic Networks. Jest to organizacja, skupiająca blisko 1700 niezależnych firm spedycyjnych ze wszystkich zakątków świata. 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 IGLN (Inter Global Logistic Network), która jest najmłodsza, ale i najbardziej dynamiczną organizacją funkcjonującą w ramach WCA Family i której specyfika najlepiej oddaje charakter Spółki.

Spółki zależne **NLS S.A. oraz Openlog Sp. z o.o.** są spółkami o profilu działalności bardzo zbliżonym do ATC Cargo S.A. Głównym źródłem przychodów tych spółek jest świadczenie usług spedycji kontenerowej, zarówno morskiej, jak i drogowej. Obie spółki są w fazie rozwoju.

Spółki Openlog Sp. z o.o. i NLS S.A. zostały utworzone odpowiednio: w 2010 roku i 2011 roku. ATC Cargo S.A. posiada w tych spółkach pakiet udziałowy (odpowiednio 52% i 57%), zapewniając jednocześnie kapitał na rozwój działalności tych przedsiębiorstw.

Inwestycje kapitałowe w obie te spółki dokonane przez ATC Cargo S.A. są wyrazem budowania trwałych aktywów spółki ATC Cargo S.A. i oddolnej konsolidacji rynku. Zaletą tych inwestycji jest bardzo wysoki poziom ich bezpieczeństwa ze względu na fakt, że jest to inwestycja w sektorze, na którym ATC Cargo S.A. zna się najlepiej. ATC Cargo S.A. udziela spółkom zależnym wsparcia formalnego oraz proceduralnego, budując równocześnie potencjał rynkowy Grupy ATC. Realizowanie wspólnej konsekwentnej polityki rozwojowej w obrębie podobnych produktów przez kilka osobnych spółek zwiększa możliwości negocjacyjne Grupy ATC i przekłada się na ich przewagę konkurencyjną poprzez zwiększenie skali działalności.

Trzecią spółką zależną od ATC Cargo S.A. jest spółka **LOCONI INTERMODAL S.A.** (dawniej ATC RAIL S.A.) z siedzibą w Gdyni. Spółka została zawiązana przez ATC Cargo S.A. 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 nowy szybko rozwijający się.

Czwartą spółką wchodzącą w skład Grupy Kapitałowej ATC 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. 23¹ Kodeksu pracy działu księgowego. W chwili obecnej spółka ta świadczy usługi finansowo-księgowe wszystkim spółkom z Grupy ATC 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
2008	Przekształcenie ATC Cargo Sp. z o.o. w spółkę akcyjną Podpisanie pierwszej umowy z międzynarodową korporacją (IKEA) Otwarcie placówek regionalnych w Poznaniu i Łodzi

2009	Zajęcie czołowych pozycji w statystykach przeładunków kontenerowych na portowych terminalach kontenerowych: BCT, GCT, DCT, GTK Uzyskanie statusu Upoważnionego Przedsiębiorcy Wspólnotowego AEO jako jeden z pierwszymi podmiotów w Polsce Rozpoczęcie realizacji projektu B2B ze środków pozyskanych w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka Działanie 8.2. Otwarcie kolejnych placówek regionalnych – w Warszawie i Zielonej Górze
2010	Debiut na rynku New Connect, dwie prywatne emisje akcji (pozyskanie 4,7 mln zł) Powołanie pierwszej spółki zależnej Openlog Sp. z o.o.
2011	Wprowadzenie usługi transportu intermodalnego, utworzenie spółki celowej ATC RAIL S.A. Powołanie kolejnych spółek zależnych: NLS S.A. oraz BFC 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 Otwarcie terminali przeładunkowych LOCONI INTERMODAL S.A. w Radomsku i Poznaniu Uruchomienie regularnych połączeń intermodalnych w spółce LOCONI INTERMODAL S.A. Zmiana nazwy spółki zależnej ATC RAIL S.A. na LOCONI INTERMODAL S.A.

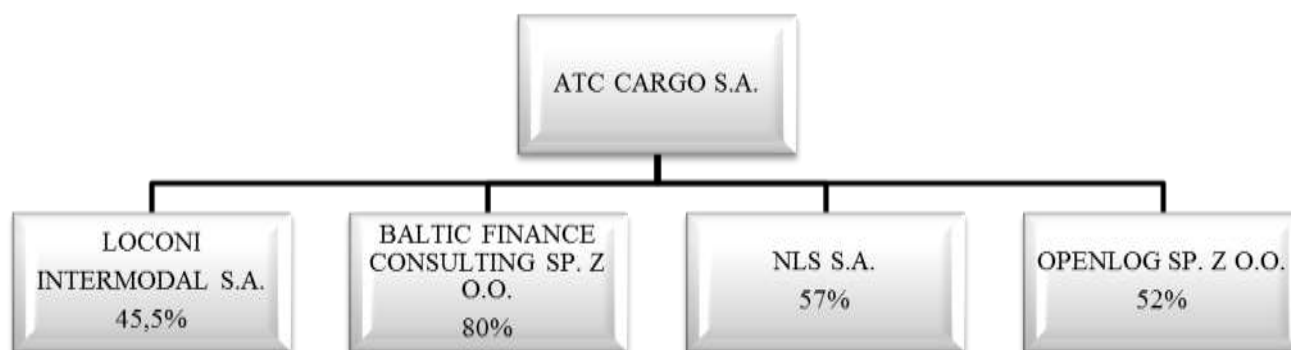
3. Grupa Kapitałowa

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 do rozwoju.

Grupa Kapitałowa ATC Cargo składa się ze Spółki i czterech Spółek zależnych. Poniższy schemat przedstawia strukturę grupy z uwzględnieniem kryterium głosów, jakimi Emitent dysponuje na Walnym Zgromadzeniu lub Zgromadzeniu Wspólników tych Spółek:



Liczba i wartość nominalna wszystkich akcji Spółki w jednostkach powiązanych:

Na dzień 31 grudnia 2012r. ATC CARGO S.A. posiada udziały w następujących podmiotach:

1. **OPENLOG Sp. z o.o.** – 52 udziałów o łącznej wartości nominalnej 2.600,00 złotych;

2. **Baltic Finance Consulting Sp. z o.o.** – 800 udziałów o łącznej wartości nominalnej 40.000,00 złotych;
3. **NLS S.A.** – 400.000 akcji imiennych serii A tej spółki uprzywilejowanych co do głosu w ten sposób, że 1 akcja daje 2 głosy na Walnym Zgromadzeniu o łącznej wartości 40.000,00 złotych, co oznacza, że Emitent dysponuje 40% udziałem w kapitale zakładowym, a tym samym bezpośrednio większością 57% głosów na Walnym Zgromadzeniu;
4. **LOCONI INTERMODAL S.A.** (wcześniej ATC RAIL S.A.) – 3.500.000 akcji imiennych serii A, a także 3.500.000 akcji na okaziciela serii B tej spółki, co oznacza, że ATC CARGO S.A. dysponuje 45,45% udziałem w kapitale zakładowym oraz 45,45% udziałem w głosach na Walnym Zgromadzeniu o łącznej wartości nominalnej 700.000,00 złotych.

Zmiany w strukturze grupy kapitałowej do dnia sporządzenia niniejszego raportu:

Dnia 25 stycznia 2013r. ATC CARGO S.A. nabyła 400.000 akcji imiennych serii A NLS S.A. o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja oraz 600.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja. Tym samym udział ATC CARGO S.A. w kapitale zakładowym NLS S.A. wynosi 100%. Spółka zależna NLS S.A. po przeprowadzeniu gruntownej restrukturyzacji nadal prowadzi dotychczasową działalność gospodarczą.

Dnia 18 marca 2013r. zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału zakładowego LOCONI INTERMODAL S.A. w związku z emisją akcji serii E. Wobec tego udział ATC CARGO S.A. w kapitale zakładowym tej spółki, a także udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu, wynosi 39,90%.

Powyższe zmiany w strukturze akcjonariatu spółki zależnej LOCONI INTERMODAL S.A. spowodowane były koniecznością pozyskania dodatkowych środków na dalszy rozwój projektu intermodalnego tworzonego w ramach tej Spółki .

Z jednej strony w omawianym okresie spółka LOCONI INTERMODAL S.A. znajdowała się w początkowej, z założenia kosztotwórczej, fazie rozwoju. W toku budowania regularnego serwisu intermodalnego koszty rosły nieproporcjonalnie do przychodów, a złożoność procesów logistycznych z założenia nie pozwalała na szybkie osiągnięcie progu rentowności. Było oczywiste, że dopiero odpowiednia skala działalności umożliwiłaby Spółce optymalizację w zakresie wyników finansowych.

Z drugiej strony zapotrzebowanie na usługi świadczone przez spółkę dynamicznie rośnie, rynek stawał się coraz bardziej chłonny na usługi tej gałęzi transportu, a o uzyskaniu przewagi rynkowej miało zdecydować to, jak szybko zostaną uruchomione kolejne połączenia intermodalne.

Nie bez znaczenia pozostawał też fakt, że w świetle dokonanych inwestycji ewentualne wycofanie się z projektu na tak zaawansowanym etapie byłoby ekonomicznie nieuzasadnione, co tym bardziej utwierdzało w przekonaniu o tym, że należy zapewnić środki do dalszego rozwoju spółki.

W obliczu zaistniałej sytuacji podjęto decyzje o emisji nowych akcji w spółce LOCONI INTERMODAL S.A., z czego pozyskane zasoby finansowe w kwocie ponad 5,5 mln złotych zostały przeznaczone na dalszy rozwój spółki, realizację nowych połączeń intermodalnych oraz na środki obrotowe.

Należy jednocześnie wskazać, że oprócz zmian w strukturze właścicielskiej, dokonano również zmian w zarządzie oraz nazwie spółki zależnej. Okazało się bowiem, że największą barierą dla dalszego rozwoju spółki na rynku spedycyjnym była stuprocentowa przynależność ówczesnego ATC RAIL SA do firmy spedycyjnej. Uniemożliwiało to stworzenie warunków pełnego zaufania wśród klientów pozostających faktycznie w stosunku konkurencji z właścicielem Spółki, mimo tego, że założenia biznesowe zakładały niezależność ATC RAIL S.A. i otwartość na współpracę z innymi podmiotami.

W związku z powyższym został powołany nowy Zarząd z nową polityką handlową, a dodatkowo dokonano zmiany nazwy spółki na LOCONI INTERMODAL S.A.

4. Akcjonariat oraz zmiany w akcjonariacie

Na dzień 1 stycznia 2012 roku następujący akcjonariusze mogli wykonywać prawo głosu na walnym zgromadzeniu Spółki:

Tabela Struktura akcjonariatu na dzień 01.01.2012r.

Akcjonariusz	Seria	Liczba akcji	Procent akcji	Liczba głosów na WZ	Procent głosów na WZ
Artur Jadeszko	A - akcje imienne	1 000 000	15,4%	2 000 000	21%
	akcje na okaziciela	185 451	2,9%	185 451	2%
Jarosław Szczęsny	A - akcje imienne	1 000 000	15,4%	2 000 000	21%
	akcje na okaziciela	300 000	4,6%	300 000	3%
Wiktor Bąk	A - akcje imienne	1 000 000	15,4%	2 000 000	21%
Fundusze Inwestycyjne zarządzane przez Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU S.A.	Akcje na okaziciela w tym akcje serii E	1 199 805	18,5%	1 199 805	13%
Pozostali	B, C, D, E - na okaziciela	1 814 744	27,9%	1 814 744	19%
Razem	A B C D E	6 500 000	100,0%	9 500 000	100,0%

W ostatnim dniu okresu obrotowego, którego dotyczy niniejszy raport, tj. w dniu 31 grudnia 2012 roku, następujący akcjonariusze mogli wykonywać prawo głosu na walnym zgromadzeniu Spółki:

Tabela Struktura akcjonariatu na dzień 31.12.2012r.

Akcjonariusz	Seria	Liczba akcji	Procent akcji	Liczba głosów na WZ	Procent głosów na WZ
Artur Jadeszko	A - akcje imienne	1 000 000	15,4%	2 000 000	21%
	akcje na okaziciela	188 973	2,9%	188 973	2%
Jarosław Szczęsny	A - akcje imienne	1 000 000	15,4%	2 000 000	21%
Wiktor Bąk	A - akcje imienne	1 000 000	15,4%	2 000 000	21%
Fundusze Inwestycyjne zarządzane przez Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU S.A.	Akcje na okaziciela w tym akcje serii E	1 360 590	20,93%	1 360 590	14,32%
Pozostali	B, C, D, E - na okaziciela	1 950 437	30,01%	1 950 437	20,52%
Razem	A B C D E	6 500 000	100%	9 500 000	100%

Raportem z dnia 28 lutego 2012r. (ESPI nr 9/2012) Zarząd ATC Cargo S.A. poinformował o otrzymaniu zawiadomienia na podstawie art. 69 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych od akcjonariusza Pana Jarosława Szczęsnego, na podstawie którego powziął informacje o sprzedaży przez Pana Szczęsnego w dniu 27 maja 2011r. oraz w okresie od 04 stycznia 2012r. do 17 lutego 2012r. 175.046 akcji Emitenta za średnią cenę sprzedaży 6,10 złotych.

Raportem bieżącym z dnia 06 marca 2012r. (ESPI nr 10/2012) Zarząd ATC Cargo S.A. poinformował o otrzymaniu w dniu 05 marca 2012r. zawiadomienia na podstawie art. 69 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, od akcjonariusza Pana Jarosława Szczęsnego, na podstawie której akcjonariusz doprecyzował, iż w dniu 27 maja 2011r. dokonał zbycia 120.000

akcji zwykłych na okaziciela Spółki, a okresie od 04 stycznia 2012 r. do 22 lutego 2012 r. dokonał zbycia pozostałych 300.000 akcji zwykłych na okaziciela Spółki.

Raportem bieżącym z dnia 15 marca 2012r. (ESPI nr 11/2012) korygującym raport bieżący z dnia 02 lutego 2012r. (ESPI nr 3/2012) Zarząd ATC Cargo S.A. poinformował, iż na podstawie zawiadomienia otrzymanego w dniu 01 lutego 2012 roku w trybie art. 160 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi Emitent powziął informację o następujących transakcjach nabycia akcji Spółki zawartych przez Pana Artura Jadeszko – Prezesa Zarządu ATC Cargo S.A., których suma wartości przekroczyła kwotę 5.000 euro:

1. Transakcja nabycia 159 akcji zwykłych na okaziciela Emitenta w dniu 11.01.2012r. w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect w sesji zwykłej za średnią cenę 6,40 zł za akcję;
2. Transakcja nabycia 10 akcji zwykłych na okaziciela Emitenta w dniu 20.01.2012r. w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect w sesji zwykłej za średnią cenę 6,40 zł za akcję;
3. Transakcja nabycia 183 akcji zwykłych na okaziciela Emitenta w dniu 27.01.2012r. w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect w sesji zwykłej za średnią cenę 6,10 zł za akcję;
4. Transakcja nabycia 2.450 akcji zwykłych na okaziciela Emitenta w dniu 31.01.2012r. w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect w sesji zwykłej za średnią cenę 5,98 zł za akcję;
5. Transakcja nabycia 720 akcji zwykłych na okaziciela Emitenta w dniu 01.02.2012r. w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect w sesji zwykłej za średnią cenę 6,08 zł za akcję.

Zmiany w strukturze akcjonariatu do dnia sporządzenia niniejszego raportu:

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania struktura akcjonariatu uległa kolejnym, następującym zmianom:

- I. Raportem bieżącym z dnia 07 stycznia 2013r. (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 01 stycznia 2013r. 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.
- II. Raportem bieżącym z dnia 07 stycznia 2013r. (ESPI nr 2/2013) Zarząd ATC Cargo S.A. poinformował o powzięciu w dniu 07 stycznia 2013r. 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 01 stycznia 2013r. umowy o zarządzanie portfelami inwestycyjnymi Funduszy TFI PZU z PZU Asset Management S.A. jest uprawniona do wykonywania prawa głosu na walnym zgromadzeniu ATC Cargo S.A. („Spółka”) w imieniu Funduszy TFI PZU. Udział Funduszy TFI PZU w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu spółki nadal przekracza 10%:

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

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

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

Na podstawie umowy sprzedaży akcji imiennych z dnia 11 marca 2013 roku, z dniem 14 marca 2013 roku Pan Artur Jadeszko nabył 500.000 akcji imiennych serii A spółki ATC CARGO S.A. W związku z transakcją nabycia akcji udział Pana Artura Jadeszko w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu ATC CARGO S.A. wzrósł z 23,04% do 33,57%, co oznacza przekroczenie dotychczas posiadanego przez niego udziału w ogólnej liczbie głosów do poziomu powyżej 33 i 1/3 %. Po ww. zmianie Pan Artur Jadeszko posiada 1.688.973 akcji, w tym 1.500.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii A. Wszystkie posiadane przez Pana Artura Jadeszko akcje łącznie dają uprawnienia do wykonywania 3.188.973 głosów, co stanowi 33,57% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu ATC-CARGO S.A. oraz 25,98% kapitału zakładowego Spółki. Ponadto, Pan Artur Jadeszko poinformował Spółkę, że nie wyklucza zwiększenia udziału w ogólnej liczbie głosów.

Na podstawie umowy sprzedaży akcji imiennych z dnia 11 marca 2013 roku, z dniem 14 marca 2013 roku Pan Wiktor Bąk nabył 500.000 akcji imiennych serii A spółki ATC CARGO S.A. W związku z transakcją nabycia akcji udział Pana Wiktora Bąk w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu ATC CARGO S.A. wzrósł z 21,05% do 31,58%, co oznacza przekroczenie dotychczas posiadanego przez Pana Wiktora Bąk udziału w ogólnej liczbie głosów do poziomu powyżej 25%. Wszystkie posiadane przez Pana Wiktora Bąk akcje łącznie dają uprawnienia do wykonywania 3.000.000 głosów, co stanowi 31,58% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu ATC-CARGO S.A. oraz 23,08% kapitału zakładowego Spółki. Ponadto, Pan Wiktor Bak poinformował Spółkę o zamiarze dalszego zwiększania udziału w ogólnej liczbie głosów.

- IV. Raportem bieżącym z dnia 15 marca 2013r. (ESPI nr 4/2013) Zarząd ATC Cargo S.A. poinformował o zmianie stanu posiadania akcji Emitenta przez znaczącego akcjonariusza – Pana Jarosława Szczęsnego. Na podstawie dwóch umów sprzedaży akcji z dnia 11 marca 2013 roku Pan Jarosław Szczęśny zbył 1.000.000 akcji imiennych serii A spółki ATC CARGO S.A. W związku z tym, udział Pana Jarosława Szczęsnego w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu ATC CARGO S.A. zmniejszył się z 21,05% do zera. W chwili obecnej Pan Jarosław Szczęśny nie posiada żadnych akcji spółki ATC CARGO S.A.

Tabela **Struktura akcjonariatu na dzień 24.04.2013r.**

Akcjonariusz	Seria	Liczba akcji	Procent akcji	Liczba głosów na WZ	Procent głosów na WZ
Artur Jadeszko	A - akcje imienne	1 500 000	23,08%	3 000 000	31,58%
	akcje na okaziciela	188 973	2,9%	188 973	2%
Wiktor Bąk	A - akcje imienne	1 500 000	23,08%	3 000 000	31,58%
Fundusze Inwestycyjne zarządzane przez Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU S.A.	Akcje na okaziciela w tym akcje serii E	1 360 590	20,93%	1 360 590	14,32%
Pozostali	B, C, D, E - na okaziciela	1 950 437	30,01%	1 950 437	20,52%
Razem	A B C D E	6 500 000	100%	9 500 000	100%

5. Władze Spółki – Zarząd i Rada Nadzorcza

I. Organem zarządzającym Emitenta jest Zarząd.

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

- Pan Artur Jan Jadeszko – Prezes Zarządu, pełniący swoją funkcję przez cały okres 2012 roku,
- Pan Wiktor Radosław Bąk – Wiceprezes Zarządu, pełniący swoją funkcję przez cały okres 2012 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 celnych, 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, strategię rozwoju oraz pracę nad rozwojem narzędzi IT.

Jako przewodniczący Komisji Celnej w Polskiej Izbie Spedycji i Logistyki jest 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. Aktualnie jest odpowiedzialny za bieżące zarządzanie Spółką, finanse oraz politykę kadrową.

II. Organem nadzorczym Emitenta jest Rada Nadzorcza.

W skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2012 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.

Dnia 26 marca 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwałę w sprawie powołania na stanowisko członka Rady Nadzorczej Pani Marty Kamińskiej.

Raportem bieżącym z dnia 05 marca 2012r. (EBI nr 12/2012) Zarząd ATC Cargo S.A. poinformował, iż członek Rady Nadzorczej Emitenta, Pan Jarosław Leszczyszyn złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej ATC Cargo S.A. z dniem 24 lutego 2012 roku.

Raportem bieżącym z dnia 26 marca 2012r. (EBI nr 15/2012) Zarząd ATC Cargo S.A. przekazując treść uchwał podjętych na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Emitenta dnia 26 marca 2012r., poinformował iż, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie ATC Cargo S.A. powołało na członka Rady Nadzorczej Panią Martę Kamińską.

6. Istotne zdarzenia mające wpływ na działalność Spółki w 2012 roku

Raportem bieżącym z dnia 09 stycznia 2012r. (EBI nr 3/2012) Zarząd ATC Cargo S.A. poinformował, iż dnia 09 stycznia 2012 roku Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. ("KDPW") podjął uchwałę, na mocy której Zarząd Krajowego Depozytu postanowił zarejestrować w KDPW 600.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E Spółki o wartości nominalnej 0,10 zł każda oraz oznaczyć je kodem PLATCRG00013, pod warunkiem podjęcia decyzji przez spółkę organizującą alternatywny system obrotu o wyznaczeniu pierwszego dnia notowania tych akcji w tym samym alternatywnym systemie obrotu, do którego wprowadzone zostały inne akcje tej spółki oznaczone kodem PLATCRG00013, z zastrzeżeniem iż zarejestrowanie wskazanych akcji w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych nastąpi w terminie trzech dni od dnia otrzymania przez Krajowy Depozyt tej decyzji, nie wcześniej jednak niż w dniu wskazanym w tej decyzji jako dzień rozpoczęcia notowania tych akcji. Informacja o zarejestrowaniu akcji zwykłych na okaziciela serii E Spółki pod kodem PLATCRG00013 została przekazana w formie komunikatu KDPW dnia 04 kwietnia 2012r.

Raportem bieżącym z dnia 06 lutego 2012r. (EBI nr 6/2012) Zarząd ATC Cargo S.A. poinformował, iż w dniu 06 lutego 2012 roku spółka zależna wobec Emitenta ATC Rail S.A. na podstawie umowy zawartej w formie aktu notarialnego ze spółką Prokont Sp. z o. o. z siedzibą w Gdyni weszła w posiadanie nieruchomości o łącznej powierzchni 6,0416 ha wraz z znajdującymi się na nich kolejowym terminalem przeładunkowym i urządzeniem bocznicy kolejowej za łączną kwotę 3,4 mln złotych netto. Na mocy zawartej umowy ATC Rail S.A. nabyła prawo użytkowania wieczystego dwóch nieruchomości wraz z znajdującymi się na nich kolejowym terminalem przeładunkowym i urządzeniem bocznicy kolejowej oraz prawo własności trzeciej nieruchomości położonych w miejscowości Radomsko w województwie łódzkim. Nabycie powyższych nieruchomości stanowiło w ocenie Zarządu Emitenta zawarcie istotnej umowy przez spółkę zależną Emitenta ATC Rail S.A. ze względu na wartość transakcji, a także na jej istotne znaczenie w realizacji strategii rozwoju Emitenta dotyczącej działalności intermodalnej. Przedmiotowe nieruchomości zostały zakupione z przeznaczeniem na świadczenie usług przeładunkowych w ramach lądowego terminalu intermodalnego, a wydarzenie to stanowi kluczowy etap w procesie wdrożenia usług przewozów intermodalnych ładunków skonteneryzowanych w obrębie działalności Spółki.

Raportem bieżącym z dnia 20 lutego 2012r. (EBI nr 9/2012) Zarząd ATC Cargo S.A. poinformował, iż w dniu 17 lutego 2012r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie uchwałą nr 154/2012 postanowił wprowadzić do alternatywnego systemu obrotu na rynku New Connect 600.000 (sześćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E Spółki ATC Cargo S.A. o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.

Raportem bieżącym z dnia 20 marca 2012r. (EBI nr 13/2012) Zarząd ATC Cargo S.A. poinformował, iż w dniu 19 marca 2012r. spółka zależna Emitenta, ATC Rail S.A. z siedzibą w Gdyni, zawarła umowę kredytową z bankiem ING Bank Śląski S.A. w Katowicach O/Gdańsk o kredyt złotowy reinwestycyjny na kwotę 3,4 mln złotych. Kredyt został udzielony na okres od 19 marca 2012 roku do 15 marca 2017 roku. Pozyskanymi z kredytu środkami spółka ATC Rail SA refinansuje poniesione nakłady inwestycyjne w postaci zakupu nieruchomości o łącznej powierzchni 6,0416 ha wraz z kolejowym terminalem przeładunkowym oraz urządzeniem bocznicy kolejowej położonej w miejscowości Radomsko w województwie łódzkim. Umowa ta stanowi istotną umowę spółki zależnej z uwagi na wartość zobowiązań wynikających z tytułu jej zawarcia. Ponadto Zarząd Spółki poinformował, iż ATC Cargo S.A. udzieliła spółce zależnej ATC Rail S.A. poręczeniową zabezpieczenie spłaty przedmiotowego kredytu oraz na zabezpieczenie spłaty wszelkich zobowiązań pieniężnych wynikających z przedmiotowej umowy, a w szczególności odsetek, prowizji, opłat i innych kosztów.

Raportem bieżącym z dnia 21 marca 2012r. (EBI nr 14/2012) Zarząd ATC Cargo S.A. poinformował, iż w dniu 21 marca 2012r. spółka zależna Emitenta, ATC Rail S.A. z siedzibą w Gdyni, zawarła umowę ze spółką Ferocco S.A. z siedzibą w Poznaniu, w przedmiocie najmu nieruchomości z bocznicą kolejową i budynkiem biurowym położonej w Poznaniu w celu prowadzenia terminalu intermodalnego. Umowa została zawarta na czas oznaczony na okres pięciu lat z możliwością przedłużenia okresu najmu na kolejne lata. Zobowiązania spółki ATC Rail S.A. wynikające z umowy najmu w postaci czynszu oraz opłat związanych z najmem nieruchomości i prowadzeniem działalności gospodarczej odpowiadają cenom rynkowym. W ocenie Emitenta zawarcie umowy najmu przez spółkę zależną mogło mieć istotny wpływ na sytuację gospodarczą Emitenta z uwagi na to, że wejście w posiadanie nieruchomości z bocznicą kolejową jest warunkiem koniecznym do uruchomienia własnego lądowego terminalu przeładunkowego, a w konsekwencji prowadzenia działalności polegającej na organizacji transportu intermodalnego. Ponadto

posiadanie własnego terminalu przeładunkowego w województwie wielkopolskim przez spółkę zależną ATC Rail S.A. stanowi istotny etap w realizacji strategii rozwoju projektu intermodalnego i będzie miało znaczący wpływ na wyniki finansowe spółki ATC Rail S.A.

Raportem bieżącym z dnia 02 kwietnia 2012r. (EBI nr 16/2012) Zarząd ATC Cargo S.A. poinformował, iż w dniu 02 kwietnia 2012r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie uchwałą nr 308/2012 określił dzień 04 kwietnia 2012r. pierwszym dniem notowania w alternatywnym systemie obrotu na rynku New Connect 600.000 (sześćset) akcji zwykłych na okaziciela serii E Spółki ATC Cargo S.A. o wartości nominalnej 0,10 zł każda, pod warunkiem dokonania w dniu 04 kwietnia 2012r. rejestracji tych akcji przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. i oznaczenia ich kodem PLATCRG00013, a także postanowił notować w/w akcje na rynku kierowanym zleceniami w systemie notowań ciągłych pod nazwą skróconą „ATCCARGO” i oznaczeniem „ATA”.

Raportem bieżącym z dnia 20 kwietnia 2012r. (EBI nr 17/2012) Zarząd ATC Cargo S.A. poinformował, iż w dniu 20 kwietnia 2012r. otrzymał od spółki BSH Sprzęt Gospodarstwa Domowego Sp. z o.o. informację o wygraniu przetargu na świadczenie usług transportu intermodalnego ładunków importowych i eksportowych spółki BSH Sprzęt Gospodarstwa Domowego Sp. z o.o. Oddział w Łodzi. Na podstawie informacji uzyskanych w toku przetargu, Emitent wskazał, iż szacunkowa wartość współpracy z BSH Sprzęt Gospodarstwa Domowego Sp. z o.o. wyniesie ok. 7 mln zł. W ocenie Zarządu ATC CARGO S.A. przedmiotowa informacja stanowiła zdarzenie, które mogło mieć istotny wpływ na sytuację gospodarczą i majątkową Emitenta, z uwagi na oczekiwany wzrost przychodów Emitenta, a także ze względu, iż posiadało istotny wpływ na realizację strategii Emitenta w zakresie rozwoju transportu intermodalnego.

Raportem bieżącym z dnia 11 czerwca 2012r. (EBI nr 25/2012) Zarząd ATC Cargo S.A. poinformował, iż w dniu 11 czerwca 2012 roku powziął informację o fakcie podpisania przez Spółkę z Imperial Tobacco Group affiliates z siedzibą w Hamburgu umowy, a tym samym poinformował o zawarciu umowy z tą spółką. Przedmiotem umowy jest świadczenie przez Spółkę na rzecz Imperial Tobacco affiliates usług spedycyjnych polegających na obsłudze ładunków importowych oraz eksportowych. Umowa została zawarta w wyniku wygrania procedury przetargowej. Umowa została zawarta na czas nieoznaczony. Szacunkowa roczna wartość umowy wynosi 8 mln zł. Emitent przekazał niniejszą informację z uwagi na fakt, iż w ocenie Zarządu Spółki zawarcie umowy z Imperial Tobacco affiliates miało istotny wpływ na wyniki finansowe Spółki w roku 2012 poprzez spodziewany wzrost przychodów Emitenta.

Raportem bieżącym z dnia 10 lipca 2012r. (EBI nr 28/2012) Zarząd ATC Cargo S.A. poinformował, iż w dniu 10 lipca 2012r. podpisał umowę ze Spółką Rockwool Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Ciągacicach. Przedmiotem umowy jest świadczenie przez Spółkę na rzecz Rockwool Polska Sp. z o.o. usług spedycji drogowej. Umowa została zawarta w związku z reorganizacją biura Emitenta w Zielonej Górze w celu uaktualnienia zasad współpracy prowadzonej z Rockwool Polska Sp. z o.o. od 2010 roku. Umowa została zawarta na czas określony do dnia 31 stycznia 2013r., z tym że jeżeli na 3 miesiące przed upływem terminu obowiązywania umowy żadna ze Stron nie zgłosi na piśmie zamiaru rezygnacji ze współpracy, umowa zostaje przedłużona każdorazowo na okres kolejnych 12 miesięcy. Szacunkowa roczna wartość zawartej umowy wynosi 8 mln zł.

Raportem bieżącym z dnia 13 lipca 2012r. (EBI nr 29/2012) Zarząd ATC Cargo S.A. poinformował, iż w dniu 13 lipca 2012r. w Komisji Nadzoru Finansowego został złożony Prospekt Emisyjny ATC CARGO S.A., sporządzony w związku z zamiarem ubiegania się o dopuszczenie oraz wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. łącznie 3.500.000 akcji ATC CARGO S.A., w tym: 2.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B, 500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C, 400.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D, 600.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E, o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Raportem bieżącym z dnia 14 sierpnia 2012r. (EBI nr 32/2012) Zarząd ATC Cargo S.A. poinformował, iż w dniu 14 sierpnia 2012r. do Komisji Nadzoru Finansowego został złożony wniosek o zawieszenie postępowania w przedmiocie zatwierdzenia prospektu emisyjnego Spółki sporządzonego w związku z zamiarem ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii B, C, D i E spółki ATC Cargo S.A. do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Raportem bieżącym z dnia 09 października 2012r. (EBI nr 37/2012) Zarząd ATC Cargo S.A. poinformował, iż w dniu 09 października 2012r. Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń Ergo Hestia S.A. udzieliło Emitentowi gwarancji spłaty należności celnych i podatkowych w kwocie 3.000.000,00 złotych. Gwarancja została udzielona w związku z zawartą z Sopockim Towarzystwem Ubezpieczeń Ergo Hestia S.A. umową o współpracy w zakresie udzielania gwarancji ubezpieczeniowych nr 29/2006/GD50 z dnia 31 sierpnia 2006r. Łączna wartość udzielonych gwarancji z tytułu zawartej umowy o współpracy w związku z udzieloną w dniu 09 października 2012r. gwarancją osiągnęła kwotę 12.000.000,00 złotych. Udzielona w dniu 09 października 2012r. gwarancja stanowi jedną z dwóch najistotniejszych pod względem wartości spośród udzielonych gwarancji ubezpieczeniowych. Powyższa gwarancja ubezpieczeniowa udzielona została na okres od 05 listopada 2012r. do 04 listopada 2013r. na warunkach powszechnie stosowanych dla tego typu umów. Posiadanie przez Emitenta gwarancji ubezpieczeniowych spłaty należności celnych i podatkowych związane jest z bieżącym funkcjonowaniem agencji celnej Emitenta.

Raportem bieżącym z dnia 02 listopada 2012r. (EBI nr 38/2012) Zarząd ATC Cargo S.A. poinformował, iż dnia 02 listopada 2012r. Spółka otrzymała wypowiedzenie umowy świadczenia usług transportowych nr 021-TSO-25212 zawartej z IKEA SUPPLY AG dnia 09 czerwca 2011r. Rozwiązanie umowy nastąpiło z dniem 24 lutego 2013r. Powyższe wypowiedzenie dotyczy jednej z dwóch umów zawartych w wykonaniu umowy ramowej z dnia 05 maja 2011r. dotyczącej świadczenia 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. Przyczyną powyższego wypowiedzenia było ogłoszenie przez IKEA SUPPLY AG corocznego przetargu na świadczenie na jej rzecz usług transportu. W związku z tym IKEA SUPPLY AG dokonała wypowiedzenia umowy zawartej z Emitentem w zamiarze docelowego ustalenia nowych warunków finansowych dalszej współpracy.

Raportem bieżącym z dnia 14 grudnia 2012r. (EBI nr 42/2012) Zarząd ATC Cargo S.A. poinformował, iż dnia 13 grudnia 2012r. otrzymał informację o zarejestrowaniu przez Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, zmiany statutu spółki zależnej Emitenta ATC Rail S.A. znoszącej uprzywilejowanie co do głosu akcji imiennych Emitenta w tej spółce zależnej. Wobec powyższego, liczba głosów, którymi dysponuje Emitent na walnym zgromadzeniu spółki zależnej ATC Rail S.A. zmniejszyła się do 45,45%.

7. Czynniki zewnętrzne i wewnętrzne istotne dla rozwoju Grupy Kapitałowej ATC CARGO S.A. mające miejsce w 2012 roku oraz perspektywy rozwoju działalności w roku 2013

7.1. Czynniki zewnętrzne

➤ Wzrost obrotu kontenerowego na rynku polskim

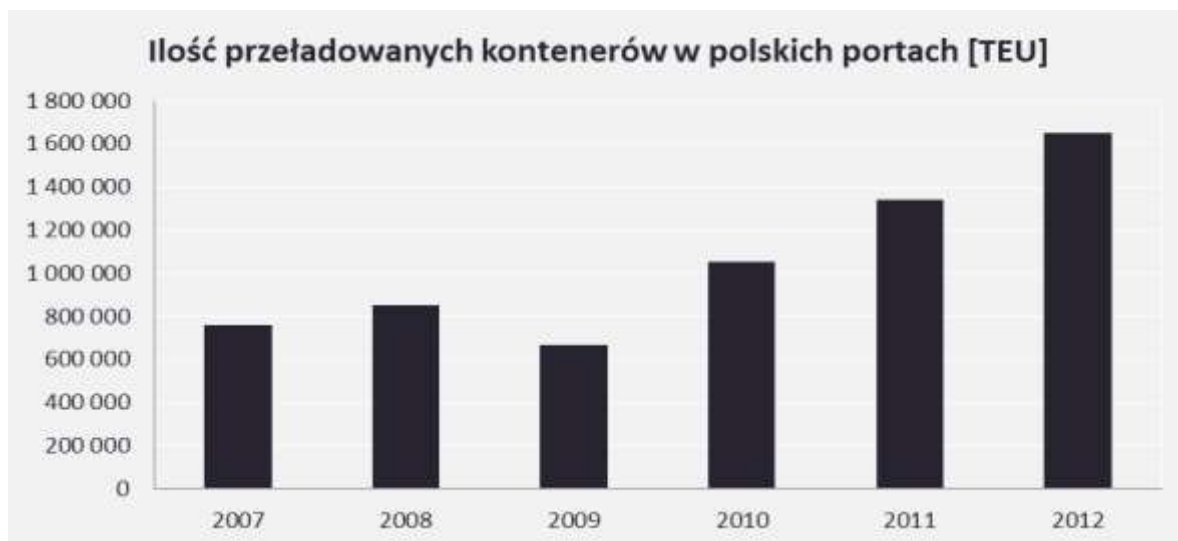
W 2012 roku obroty kontenerowe w polskich portach wyniosły 1,6 mln TEU i były wyższe o 22,8% niż rok wcześniej, co świadczy o utrzymującej się bardzo dobrej koniunkturze w branży kontenerowej. Aczkolwiek wskazać należy, iż dynamika wzrostu w roku 2012 jest niższa niż w roku 2011, gdyż ilość przeładowanych kontenerów w roku 2012 wzrosła o 22,8%, a w roku 2011 o 28%. Ponadto, w ocenie Zarządu ATC CARGO S.A. ilość kontenerów przeładowanych na terminalach w 2012 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] *						
	2007	2008	2009	2010	2011	2012
BCT	493 860	440 591	226 764	281 142	361 865	408 722
DCT	4 423	106 469	162 253	451 730	634 871	896 962
GCT	116 568	167 502	149 273	199 101	246 382	263 586
GTK	96 873	77 889	74 809	62 309	43 057	31 729

DP PS	50 065	61 940	52 721	56 398	54 985	52 157
SUMA	761 789	854 391	665 820	1 050 680	1 341 160	1 653 156

* - podane liczby uwzględniają transhipment



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

Powyższy wzrost obrotu kontenerowego o około 20% w roku 2012 potwierdził prognozy Emitenta w tym zakresie zawarte w ubiegłorocznym sprawozdaniu Zarządu z działalności. W związku z tym dotychczas utrzymujące się tendencje wzrostowe w zakresie obrotu kontenerowego zarówno w Polsce, jak i na świecie, pozwalają założyć wzrost rynku kontenerowego w Polsce w roku 2013 o kolejne 20%.

➤ **Wzrost liczby kontenerów przewożonych z wykorzystaniem kolei**

Liczba kontenerów w przewozach intermodalnych [TEU] *			
	2010	2011	2012
I kwartał	132 412	164 763	254 980
II kwartał	152 255	182 247	264 309
III kwartał	152 588	208 876	255 742
IV kwartał	146 368	242 598	271 947
łącznie	583 623	634 648	1 046 978

* liczby zaprezentowane w tabeli uwzględniają zarówno kontenery załadowane, jak i puste, a także przewiezione jedynie tranzytem



W roku 2012 odnotowano dynamiczny wzrost liczby kontenerów przewożonych z wykorzystaniem rozwiązań intermodalnych o ponad 60% w stosunku do 2011 roku, co jest wynikiem oddziaływania kilku czynników.

Przede wszystkim, 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.

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. W obliczu wciąż rosnących cen paliw i akcyzy, a także wzrostu liczby kontroli w transporcie drogowym, koszty przewozu kontenerów transportem drogowym osiągnęły poziom cenowy podobny do kosztów transportu kolejowego, a przy zastosowaniu pewnych rozwiązań logistycznych, koszty za transport kolejowy mogą być niższe od drogowego. 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 długoterminowej polityce Unii Europejskiej, zawartej m.in. w „Białej Księdze – polityki transportu do roku 2050”. Ponadto, priorytety dla polskiego systemu transportowego w tym przewozów kolejowych dość szczegółowo określone zostały w dokumencie „Polityka Transportowa Państwa na lata 2006-2025”, który 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 (obecnie około 6-7%).

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

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

➤ **Znaczące wahania stawek za fracht morski**

Jednym z głównych czynników, który miał wpływ na wysokość wypracowanego przez Spółkę poziomu przychodów w 2012 roku, był niestabilny poziom stawek za przewozy morskie (stawki armatorskie). W omawianym okresie wahania opłat za fracht morski w znaczący sposób przyczyniły się do wahan przychodów Spółki pochodzących ze sprzedaży usług frachtu morskiego.

Należy przypomnieć, że poziom osiągniętych przez ATC CARGO S.A. przychodów z usług spedycji morskiej jest bezpośrednio uzależniony od poziomu stawek armatorskich w ten sposób, że oferta cenowa Spółki rośnie lub spada odpowiednio do wzrostu lub spadku tych stawek. Podkreślić należy również, iż zysk na realizowanym zleceniu stanowi prowizja za realizację usługi spedycyjnej wyrażona kwotowo, a nie procentowo.

Rynek przewozów morskich cechuje się sezonowymi znaczącymi wahaniami wysokości opłat za przewozy morskie.

Zgodnie z szacunkami Emitenta, rynek frachtu morskiego w zakresie w jakim wpływa na strukturę przychodów ATC CARGO S.A., odnotował następujące wahania na przestrzeni 2012 roku:

- **czerwiec 2012r. – wzrost stawek armatorskich o średnio 136% w stosunku do stycznia 2012 roku**
- **grudzień 2012r. – spadek stawek armatorskich o średnio 43% w stosunku do czerwca 2012 roku**

W roku 2012 rynek doświadczył znaczącego wzrostu stawek armatorskich o 49 % w porównaniu do roku 2011, co miało istotny wpływ na poziom przychodów Grupy Kapitałowej ATC CARGO S.A. Spółki zakupują usługi frachtu morskiego od armatorów w toku realizacji kompleksowej obsługi transportowej obejmującej przewozy morskie kontenerów, w związku z czym ich stawki spedycyjne są bezpośrednio uzależnione od wysokości stawek armatorskich. Zależność ta polega na tym, że oferta cenowa danej 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 Grupy Kapitałowej ATC CARGO S.A. również w przyszłych okresach.

7.2. Czynniki wewnętrzne

➤ **Wzrost przychodów z udziału spedycji morskiej**

Grupa Kapitałowa ATC CARGO S.A. odnotowała wysokość przychodów ze sprzedaży usług spedycji morskiej w kwocie 46,9 mln złotych, co stanowi wzrost o 29% w stosunku do roku 2011 roku.

Analizując wysokość przychodów Grupy Kapitałowej ATC CARGO S.A. w 2012 roku, należy zwrócić uwagę, że na osiągnięty poziom 46,9 mln złotych ze sprzedaży usług frachtu morskiego, stanowiący 35% całości przychodów Grupy Kapitałowej ATC CARGO S.A., miał pozytywny wpływ 49 % procentowy wzrost stawek frachtowych. W efekcie działania tego czynnika odnotowano wzrost poziomu przychodów pochodzących z usług frachtu morskiego. Ponadto, nie bez znaczenia pozostaje rozwijanie przez Grupę Kapitałową ATC CARGO S.A. strategii polegającej na zintensyfikowaniu działań pionu handlowego koncentrującego swoje działania na pozyskiwaniu nowych kontrahentów.

➤ **Wdrożenie usługi transportu intermodalnego**

W spółce dominującej ATC CARGO S.A.:

Do wdrożenia usługi transportu intermodalnego przez ATC Cargo S.A. przyczynił się fakt, że coraz większe grono odbiorców usług spedycyjnych w Polsce warunkuje współpracę koniecznością realizacji usług w oparciu o przewozy kombinowane (inaczej intermodalne; łączące co najmniej dwa środki transportu, np. kolej i samochód). Tendencja ta widoczna jest szczególnie wśród dużych międzynarodowych koncernów typu Ikea czy Jysk, gdzie duży nacisk kładziony jest na spełnianie międzynarodowych wymogów środowiskowych, które postulują ograniczenie udziału transportu

drogowego na rzecz transportu kolejowego. Nie bez znaczenia pozostają także takie czynniki jak zwiększenie kosztów przewozu drogowego spowodowane rosnącymi cenami paliw i akcyzy czy wprowadzeniem e-myta.

Powyższa zmiana oczekiwań klientów co do sposobu realizacji usługi transportu wiązała się z koniecznością implementacji przez Spółkę nowego rozwiązania polegającego na wprowadzeniu do wachlarza oferowanych usług nowej usługi transportu intermodalnego.

Wprowadzone zmiany pozwoliły Grupie Kapitałowej ATC CARGO S.A. na utrzymanie dotychczasowych klientów warunkujących współpracę od realizowania usług transportem intermodalnym, a także na poszerzenie portfolio klientów o nowe podmioty, czego przykładem jest rozpoczęcie w kwietniu 2011r. 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.

W spółce zależnej LOCONI INTERMODAL S.A.:

Rok 2012 był dla Spółki LOCONI INTERMODAL S.A. rokiem intensywnego rozwoju. Spółka skupiała się na organizacji swoich pierwszych połączeń intermodalnych łączących polskie porty z regionem Radomska oraz Poznania.

Początek roku 2012 to przede wszystkim intensywny rozwój infrastruktury terminalowej. Uruchomienie dwóch własnych terminali intermodalnych: w Radomsku – w marcu 2012 roku i Poznaniu w kwietniu 2012 roku umocniło pozycję Spółki. Spółka zwiększyła w ten sposób swoje możliwości operacyjne, zyskała niezależność, elastyczność operacyjną, co w efekcie przyczyniło się do pozyskania nowych, niezależnych od grupy kapitałowej, klientów.

W lutym 2012 roku Spółka nabyła nieruchomość o łącznej powierzchni 6,0416 ha wraz z bocznicą kolejową położoną w miejscowości Radomsko w województwie łódzkim. Miesiąc później, po przeprowadzeniu prac adaptacyjnych Spółka rozpoczęła realizację połączeń intermodalnych skierowanych do województwa łódzkiego w oparciu o ten terminal. W kwietniu 2012 roku, na podstawie długoletniej umowy najmu, Spółka otworzyła kolejny terminal kontenerowy w Poznaniu.

Istotnym zdarzeniem dla rozwoju usług intermodalnych było uzyskanie zgody na utworzenie autoryzowanych składów kontenerowych przewoźników morskich, tzw. depotów kontenerowych, na terminalach kontenerowych LOCONI INTERMODAL S.A. Prowadzenie depotów kontenerowych na zlecenia armatorów obejmuje takie czynności jak: składowanie pustych kontenerów, utrzymywanie stocków kontenerowych, serwisowanie kontenerów, odpłatne udostępnianie kontenerów do dalszego użytku przez klientów zewnętrznych. Posiadanie depotów kontenerowych, poza innymi działaniami, umożliwia prowadzenie efektywnej gospodarki jednostkami transportowymi, dzięki czemu Spółka optymalizuje swoją działalność.

Podjęte w 2012 roku działania przyniosły oczekiwane efekty. Podstawowymi miernikami prowadzonej działalności są: liczba realizowanych połączeń intermodalnych oraz liczba przewiezionych kontenerów.

Od początku 2012 roku Spółka uruchamiała sukcesywnie kolejne połączenia kolejowe, budując tym samym trwałe regularne rozwiązania intermodalne. W okresie od marca (otwarcie własnych terminali) do grudnia 2012 roku Spółce udało się zrealizować blisko 600 połączeń z trójmiejskimi portami. Spółka odnotowała ponad siedmiokrotny wzrost liczby połączeń w IV kwartale w porównaniu do pierwszego kwartału 2012 roku. Kolejne wzrosty Spółka odnotowała w I kwartale 2013 roku. W stosunku do IV kwartału 2012 roku liczba połączeń urosła o kolejne 22%. Zgodnie z prognozami podobny poziom wzrostów utrzyma się w kolejnym okresie obrotowym, głównie poprzez otwieranie nowych połączeń intermodalnych oraz zwiększaniu poziomu wykorzystania jednostek transportowych.

➤ **Wzrost przychodów z udziału usług intermodalnych i spedycji lądowej kontenerowej**

Analizując wysokość przychodów Grupy Kapitałowej ATC CARGO S.A. z udziału usług intermodalnych i spedycji lądowej kontenerowej w 2012 roku w kwocie 54,2 mln złotych, należy odnotować 30,6% wzrost w stosunku do roku 2011, przy czym usługi transportu intermodalnego nie występowały w latach 2011- 2010.

W roku 2012 w Grupie ATC CARGO S.A. konsekwentnie realizowano 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),
- ekspansywne działania handlowe mające na celu pozyskanie nowych kontraktów spedycyjnych opierających się na obsłudze intermodalnej.

Dominującym usługodawcą ATC CARGO S.A. w zakresie przewozów intermodalnych jest największa spółka zależna ATC CARGO S.A. – LOCONI INTERMODAL S.A., której udział w strukturze podwykonawców Spółki dynamicznie rośnie. Współpraca z LOCONI INTERMODAL S.A. charakteryzuje się pewnością i stabilnością, co pozwala na długotrwałe planowanie procesów logistycznych Grupy Kapitałowej 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.

Obecnie Grupa Kapitałowa ATC CARGO S.A. skupia się na pozyskiwaniu nowych zleceń oraz dalszej optymalizacji kosztów. W kolejnych okresach działalności Spółka zamierza koncentrować się na pozyskiwaniu nowych zleceń do obsługi w transporcie intermodalnym w regionach: łódzkim i wielkopolskim oraz w nowych regionach Polski.

➤ **Spadek przychodów z udziału spedycji lądowej pozostałej**

Spadek przychodów z udziału spedycji lądowej pozostałej o 31 % w stosunku do roku 2011 spowodowany był reorganizacją biura ATC CARGO S.A. w Zielonej Górze w II i III kwartale 2012 roku. Biuro w Zielonej Górze jest głównym źródłem przychodów ze spedycji całopojazdowej. Jego reorganizacja umożliwiła Grupie Kapitałowej ATC CARGO S.A. zwiększenie poziomu sprzedaży tych usług w IV kwartale 2012 roku w stosunku do II i III kwartału 2012 roku. Zarząd szacuje, że w 2013 roku poziom sprzedaży w tym sektorze odnotuje kolejny wzrost.

➤ **Strata netto**

W 2012 roku Grupa Kapitałowa ATC CARGO S.A. odnotowała stratę w wysokości 3.116.842,78 złotych netto.

Do osiągnięcia straty w skali całej Grupy Kapitałowej przyczyniła się głównie strata wygenerowana przez spółkę zależną LOCONI INTERMODAL S.A. Wypracowana przez tą spółkę strata jest bezpośrednio związana z faktem, iż w przedmiotowym okresie spółka ta znajdowała się w początkowej, z założenia kosztotwórczej, fazie rozwoju. Rozpoczęcie działalności intermodalnej wymagało poniesienia znacznych inwestycji w infrastrukturę terminalową i przeładunkową, flotę samochodową oraz struktury organizacyjne. Pozycje te generują koszty stałe na poziomie, który gwarantuje rentowość dopiero po osiągnięciu efektu skali.

Jednocześnie LOCONI INTERMODAL SA skupiała się na budowaniu zaplecza operacyjnego oraz regularności serwisu. Należy brać pod uwagę, że usługi transportu intermodalnego charakteryzują się wysoką złożonością procesów logistycznych znacznie bardziej wymagających niż chociażby spedycja drogową, i zobowiązują do posiadania znacznych

mas ładunkowych oraz prowadzenia efektywnej gospodarki jednostkami ładunkowymi w celu osiągnięcia oczekiwanego progu rentowności.

Z uwagi na powyższe czynniki, koszty konieczne do rozwoju przedmiotowych usług wzrastały nieproporcjonalnie do osiągniętych przychodów. Zjawisko to w sposób decydujący przyczyniło się do wypracowania straty w skali całej Grupy Kapitałowej ATC CARGO S.A.

Dodatkowo na wygenerowaną przez LOCONI INTERMODAL S.A. stratę istotny wpływ miały odpisy aktualizujące środki trwałe w wysokości 887 800,36 zł utworzone w LOCONI INTERMODAL S.A. w związku z końcowo-roczną rewizją wartości floty samochodowej składającej się z 35 ciągników siodłowych.

Należy mieć na uwadze, iż do czasu zbudowania docelowego modelu biznesowego LOCONI INTERMODAL S.A. projekt ten pozostaje z założenia w kosztotwórczej fazie inwestycyjnej. Niemniej wraz z zakończeniem ubiegłego roku osiągnięta skala działalności pozwoliła na rozpoczęcie działań optymalizujących strukturę kosztów w spółce LOCONI INTERMODAL SA. Pierwsze efekty tych działań są widoczne w wynikach za I kwartał 2013 roku.

W roku 2013 spółka LOCONI INTERMODAL będzie kontynuować działania związane z optymalizacją kosztów oraz wyników spółki. Jednocześnie nie ulega wątpliwości, że strata generowana przez Spółkę będzie redukowana. Szacunki spółki przewidują, że spółka osiągnie oczekiwany próg rentowności w 2013 roku.

Tymczasem wart uwagi jest fakt, że sama spółka dominująca ATC CARGO S.A. odnotowała zysk netto na prognozowanym przez Zarząd ATC CARGO S.A. poziomie 1.307.693,62 złotych.

Poza tym wpływ na niekorzystny wynik finansowy osiągnięty przez Grupę Kapitałową ATC CARGO S.A. miał proces dostosowania dotychczasowych procesów logistycznych świadczenia usług transportowych na rzecz klientów do wymogów transportu intermodalnego, co pozostało nie bez znaczenia dla poziomu marży osiągniętej przez ATC CARGO S.A. Zmiana warunków największych kontraktów spedycyjnych w związku z implementacją rozwiązań intermodalnych miała wpływ na wysokość wypracowanej marży poprzez obniżenie stawek o średnio 15% w stosunku do poziomu stawek obowiązujących przed zmianą kontraktów na intermodalne. Nie można również pominąć faktu, iż ogólna sytuacja gospodarcza była jedną z przyczyn pojawienia się i utrzymania u klientów ATC CARGO S.A. tendencji ukierunkowanej na generalne obniżanie kosztów zlecanych przez nich usług, co miało również wpływ na wysokość osiągniętej marży. Jednocześnie należy podkreślić, iż zmiana sposobu realizacji usługi pozwoliła na utrzymanie dotychczasowych klientów warunkujących współpracę od świadczenia usług transportem intermodalnym, a także na poszerzenie portfolio klientów o nowe podmioty. W świetle panujących na rynku kontenerowym trendów możliwość świadczenia usług intermodalnych jest obecnie głównym czynnikiem przewagi konkurencyjnej przedsiębiorstw spedycyjnych umożliwiającą partycypowanie w największych kontraktach transportowych w Polsce. W ocenie Zarządu możliwość świadczenia usług intermodalnych będzie czynnikiem, który zdecyduje o osiągnięciu przez ATC CARGO S.A. pozycji dominującej na rynku transportu kontenerowego w ciągu kilku najbliższych lat.

W roku 2012 znaczący wpływ na kształtowanie się wyniku finansowego Grupy Kapitałowej ATC CARGO S.A. miały również wysokie koszty ogólne związane z działaniami polegającymi na wdrożeniu nowych usług: serwisu lotniczego, morskich przesyłek drobnicowych oraz logistyki magazynowej. W związku z wprowadzeniem tych usług w 2012 roku Grupa Kapitałowa ATC CARGO S.A. skupiła się na inwestycjach polegających na budowaniu struktur organizacyjnych, wprowadzeniu odpowiednich narzędzi technicznych i informatycznych pozwalających realizować nowe usługi, przeprowadzeniu ekspansywnych działań rynkowych, budowaniu rynku dla tych usług i tworzenia regularnych serwisów.

W kolejnych okresach Grupa Kapitałowa ATC CARGO S.A. będzie skupiać się na podejmowaniu działań mających na celu optymalizację kosztów bieżącej działalności przy jednoczesnym przedsięwzięciu kroków prowadzących do renegotjowania stawek za świadczone usługi transportu multimodalnego. Ponadto, planuje się zintensyfikować działania pozwalające na wzrost przychodów ze świadczenia usług spedycji morskiej oraz transportu intermodalnego. Powyższe działania umożliwią zminimalizowanie oddziaływania czynników wpływających na obniżenie wyników

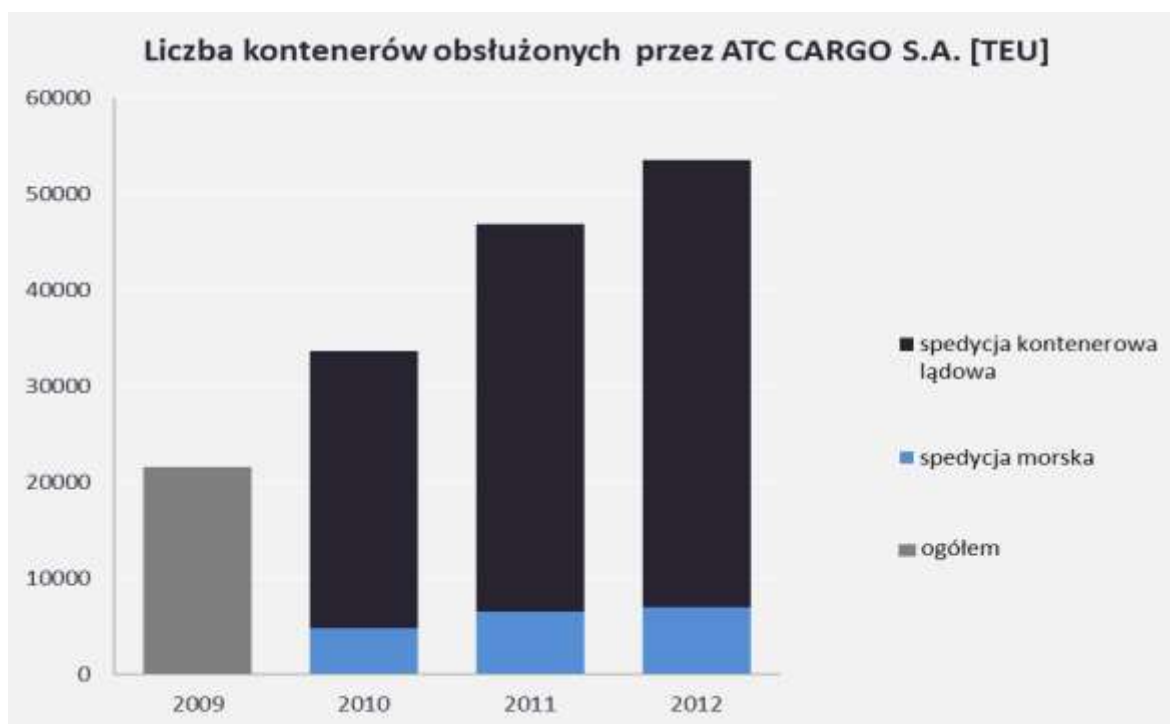
finansowych Grupy Kapitałowej ATC CARGO S.A., jednakże nie wykluczone, iż czynniki te będą miały wpływ na jej wyniki w kolejnych okresach obrotowych.

➤ **Wzrost liczby obsługiwanych kontenerów z wyszczególnieniem kontenerów obsługiwanych w transporcie intermodalnym**

Grupa Kapitałowa ATC CARGO S.A. specjalizuje się w spedycji towarów skonteneryzowanych. Stąd liczba obsługiwanych kontenerów jest podstawowym miernikiem kondycji Grupy Kapitałowej ATC CARGO S.A. w głównym sektorze, w którym prowadzi działalność. Sprzedaż usług związanych z obsługą kontenerową stanowiła 86 % ogółu wypracowanych przez Grupę Kapitałową ATC CARGO S.A. przychodów w 2012 roku. Liczba kontenerów obsługiwanych w 2012 roku łącznie przez spółki grupy kapitałowej ATC CARGO S.A. wynosi 66480 TEU.

Największy udział w liczbie obsługiwanych kontenerów miała spółka dominująca ATC CARGO S.A., której udział w ogólnej liczbie obsługiwanych kontenerów w 2012 stanowił 66%. ATC CARGO S.A. odnotowało 13% wzrost liczby obsługiwanych kontenerów w 2012 roku w porównaniu do 2011 roku. Poziom wzrostu liczby obsługiwanych kontenerów odpowiada ogólnemu poziomowi wzrostu obrotu kontenerowego na rynku polskim zweryfikowanemu o poziom transshipment'u. Osiągnięty wzrost liczby obsługiwanych kontenerów jest wynikiem zintensyfikowanych działań handlowych skutkujących pojawianiem się w Spółce coraz nowszych zleceń spedycyjnych. W ocenie Zarządu ATC CARGO S.A. w następnym kwartale będzie można zaobserwować pozytywny efekt tych intensywnych działań handlowych przekładających się na szacowany ponad 50% wzrost obsługiwanych kontenerów.

Zgodnie z danymi przekazanymi przez terminale kontenerowe w 2012 roku pod względem ilości przeładowanych kontenerów ATC CARGO S.A. zajęło na terminalu GTC pierwsze miejsce, a na terminalu BCT było w pierwszej piątce spedytorów współpracujących z tym terminalem.



W 2012 roku 47% zrealizowanych przez ATC CARGO S.A. przewozów kontenerów zostało zleconych w transporcie intermodalnym, przy czym w 2011 roku poziom ten wynosił jedynie 3%.

Zgodnie z oczekiwaniami Grupy Kapitałowej ATC CARGO S.A., 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 przez Grupę Kapitałową ATC CARGO S.A. strategii wdrożenia usługi transportu intermodalnego.

Zgodnie z wcześniejszymi przewidywaniami, proces zmiany sposobu realizacji usług na transport intermodalny pozostał nie bez znaczenia dla poziomu marży osiągniętej przez Spółkę, a co za tym idzie, dla poziomu zysku zrealizowanego w 2012 roku.

Należy mieć na uwadze fakt, że jest to zjawisko tymczasowe i warunkujące utrzymanie współpracy z dotychczasowymi największymi odbiorcami Spółki uzależniającymi 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 Grupę Kapitałową ATC CARGO S.A. pozycji dominującej na rynku transportu kontenerowego w ciągu kilku najbliższych lat.

8. Najważniejsze cele Grupy Kapitałowej ATC CARGO S.A. na rok 2013

Głównym celem Zarządu Grupy Kapitałowej ATC CARGO S.A. w 2013 roku jest dalsze wzmacnianie pozycji na rynku usług spedycyjnych poprzez:

- Dalszy rozwój głównego obszaru działania – spedycji morskiej poprzez pozyskiwanie nowych klientów z jednoczesnym podjęciem działań prowadzących do uzyskania wyższych marż z tytułu świadczenia usług spedycji morskiej,
- Ekspansywne działania marketingowe wykorzystujące panującą na rynku sytuację zmuszającą potencjalnych klientów do redukcji kosztów logistycznych,
- Dalsze inwestycje i rozwój transportu intermodalnego.

Rok 2012 był dla Grupy Kapitałowej ATC CARGO S.A. rokiem przełomowych zmian w historii rozwoju Spółki. Wprowadzenie nowych usług do portfolio Grupy Kapitałowej ATC CARGO S.A. było bez wątpienia zdarzeniem kluczowym w utrwaleniu jej dominującej pozycji na rynku. W omawianym okresie Grupa Kapitałowa ATC CARGO S.A. musiała sprostać konieczności rozwoju struktur organizacyjnych, zwiększenia zatrudnienia, czy chociażby wprowadzenia odpowiednich narzędzi technicznych i informatycznych pozwalających realizować nowe usługi. Był to naturalny kierunek rozwoju, który w przekonaniu Grupy Kapitałowej ATC CARGO S.A. będzie czynnikiem decydującym o jej pozycji i kondycji w przyszłych latach.

9. Podstawowe wielkości ekonomiczno – finansowe wykazane w sprawozdaniu finansowym

Wyszczególnienie	2012	2011	2010
Kapitał własny	10 291 520,95	13 335 989,80	6 455 217,54
Należności długoterminowe	0,00	27 560,42	0,00
Należności krótkoterminowe	20 872 301,11	22 396 009,66	14 955 357,39
Środki pieniężne i inna aktywa pieniężne	11 900 025,37	9 724 396,67	9 567 314,08
Zobowiązania długoterminowe	5 674 967,31	2 085 734,52	618 613,86
Zobowiązania krótkoterminowe	32 409 131,57	22 176 083,67	20 170 398,21
Przychody netto ze sprzedaży	132 392 549,22	110 467 084,55	79 058 151,92
Amortyzacja	1 710 814,34	823 409,38	403 730,37
Zysk/strata ze sprzedaży	-3 428 283,33	3 321 968,63	2 522 682,18

Zysk/strata na działalności operacyjnej	-3 792 266,65	3 374 413,61	1 999 575,62
Zysk/strata brutto	-4 020 082,23	3 013 427,45	1 810 522,97
Zysk/strata netto	-3 116 842,78	2 412 313,03	1 357 877,99
Rentowność sprzedaży brutto = zysk (strata) ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży	-2,59%	3,01%	3,19%
Rentowność sprzedaży = zysk (strata) netto/przychody ze sprzedaży	-2,35%	2,18%	1,72%
Rentowność majątku = Zysk (strata) netto/aktywa ogółem	-6,31%	6,30%	4,87%
Płynność I stopnia = Aktywa obrotowe/zobowiązania bieżące	1,06	1,47	1,25
Płynność II stopnia = (aktywa obrotowe – zapasy – rozliczenia międzyokresowe)/zobowiązanie bieżące	1,02	1,45	1,22
Płynność III stopnia = Inwestycje krótkoterminowe/zobowiązania bieżące	0,37	0,44	0,47
Szybkość obrotu należności = stan należności handlowych * 365 dni/przychody netto ze sprzedaży	47	59	58
Szybkość obrotu zobowiązań = stan zobowiązań handlowych * 365 dni/przychody netto ze sprzedaży	89	73	93
Pokrycie aktywów trwałych kapitałem własnym i rezerwami długoterminowymi = kapitał własny + rezerwy długoterminowe/aktywa trwałe + należności handlowe o okresie płatności powyżej 12 miesięcy	0,69	2,38	2,52
Trwałość struktury finansowania = kapitał własny + rezerwy długoterminowe + zobowiązania długoterminowe/suma aktywów	0,32	0,40	0,25

Charakterystyka struktury aktywów i pasywów skonsolidowanego bilansu, w tym z punktu widzenia płynności Grupy Kapitałowej.

Możliwość analizy danych finansowych jest ograniczona ze względu na fakt, że poszczególne spółki zależne od ATC Cargo S.A. powstały w różnych okresach. Grupa Kapitałowa ATC CARGO S.A powstała 16 listopada 2010r. w momencie nabycia 80 % udziałów Openlog Sp. z o.o. przez ATC Cargo S.A.

Kolejne spółki NLS S.A. oraz ATC RAIL S.A. (LOCONI INTERMODAL S.A.) zostały zawiązane w kwietniu 2011r. Działalność operacyjną NLS S.A. rozpoczęła w maju 2011r., a LOCONI INTERMODAL S.A. w I kwartale 2012r.

Z tego względu nie można porównywać sprzedaży, wskaźników rentowności, obrotowości oraz zadłużenia. Ponadto w danych rachunku zysków i strat za 2010r. dla celów porównywalności zaprezentowano dane jednostkowe ATC CARGO S.A. za 2010r.

Wzrost sumy bilansowej na koniec 2012r. w porównaniu do stanu na koniec 2011r. (o 28,9 %) jest spowodowany zwiększeniem rozmiarów prowadzonej działalności przez Grupę Kapitałową ATC CARGO S.A., a przede wszystkim uruchomieniem transportu intermodalnego świadczonego przez powołaną w tym celu Spółkę celową ATC RAIL S.A. (obecnie LOCONI INTERMODAL S.A.), zwiększeniem działalności przez pozostałe Spółki zależne, czyli NLS S.A. oraz OPENLOG Sp. z o.o.

Zwiększenie sumy bilansowej w 2012r. w porównaniu do roku ubiegłego oznacza zwiększenie majątku Grupy Kapitałowej ATC CARGO S.A. Odnotowana dynamika wzrostu aktywów trwałych (165,4 %) była większa od dynamiki aktywów obrotowych (5,5%).

W 2012r. spadł (dynamika -22,8%) udział finansowania aktywów Grupy Kapitałowej ATC CARGO S.A. kapitałem własnym z 34,8 % do 20,8 %.

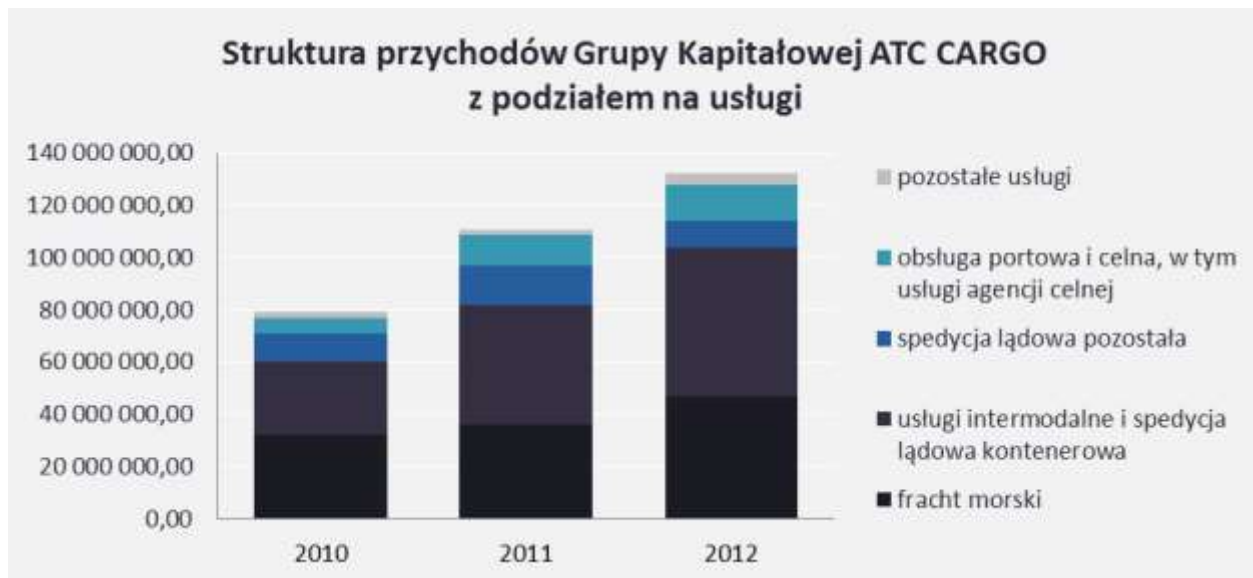
Wskaźniki płynności I, II oraz III stopnia na koniec 2012r. osiągają zadawalające wartości, które wynoszą odpowiednio 1,06; 1,02 oraz 0,32 (wartości referencyjne dla poszczególnych wskaźników to odpowiednio: I stopnia od 1,2 do 2,0; II stopnia od 1,0 do 1,2, a III stopnia 0,3).

10. Struktura przychodów z podziałem na usługi

Tabela. Struktura przychodów z podziałem na usługi

Struktura przychodów z podziałem na usługi	2012	2011	2010
fracht morski	46 883 922,08	36 208 208,84	32 039 680,91
usługi intermodalne i spedycja lądowa kontenerowa	57 005 280,94	45 737 407,87	28 243 272,67*
w tym:			
usługi intermodalne	23 360 976,05	0,00	0,00
spedycja lądowa kontenerowa	30 888 744,04	41 537 954,59	28 243 272,67
spedycja kolejowa	2 755 560,85	4 199 453,28	0,00
spedycja lądowa pozostała	10 108 706,47	14 737 993,25	10 835 816,23
obsługa portowa i celna, w tym usługi agencji celnej	13 608 845,43	11 898 124,81	5 530 709,04
pozostałe usługi, w tym spedycja drobnicowa i fracht lotniczy	4 785 794,30	1 885 349,78	2 408 673,07
Razem	132 392 549,22	110 4670 84,55	79 058 151,92

* w 2010 roku Grupa Kapitałowa ATC CARGO S.A. nie oferowała usług transportu intermodalnego

Wykres. **Struktura przychodów z podziałem na usługi****Fracht morski**

Fracht morski – obok spedycji kontenerowej drogowej jest główną usługą w strukturze przychodów Grupy Kapitałowej ATC Cargo S.A. Udział frachtu morskiego w strukturze przychodów w roku 2012 wyniósł 35,41 %.

W zakresie spedycji morskiej Spółka świadczy następujące usługi:

- ✓ organizacja transportu drogą morską,
- ✓ organizacja przeładunku w kraju i za granicą,
- ✓ zapewnienie ubezpieczenia ładunku.

Działalność powyższa wymaga od spedytora wysokich kwalifikacji 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.

Spedycja lądowa kontenerowa oraz transport intermodalny

Odnotowywany w ostatnich 3 latach dynamiczny rozwój obrotów kontenerowych w portach morskich tworzy korzystne warunki dla wzrostu udziału kolei w dowozach i odwozach kontenerów. Ze świadczenia usług spedycji lądowej oraz transportu intermodalnego Spółka uzyskała w 2012 roku 57,00 mln złotych przychodów, co stanowi wzrost o 24,64 % w stosunku do roku 2011, szerzej opisane w punkcie 7.2. (część: „wzrost przychodów z udziału usług intermodalnych i spedycji lądowej kontenerowej”) powyżej. Z kolei udział transportu intermodalnego stanowi 19,73 % w strukturze przychodów.

Dominującym usługodawcą ATC CARGO S.A. w zakresie przewozów intermodalnych jest największa spółka zależna ATC CARGO S.A. – LOCONI INTERMODAL S.A., której udział w strukturze podwykonawców Spółki dynamicznie rośnie. ATC Cargo S.A. nie posiada własnej floty samochodowej, ale ściśle współpracuje z około 30 firmami transportowymi i dorywczo ze względu na zapotrzebowanie z dodatkowymi 70 podmiotami. Do dyspozycji Spółki pozostaje około 150 samochodów zdolnych do przewożenia kontenerów 20, 40, 45 -stopowych.

Spedycja lądowa pozostała

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

- ✓ całopojazdowych,
- ✓ częściowych,
- ✓ ponadgabarytowych.

a także transport specjalistyczny w chłodniach, izotermach, itp., realizowany w zależności od ilości i specyfiki przewożonego ładunku za pomocą transportu drogowego w relacjach krajowych oraz międzynarodowych. Świadczenie usług spedycji drogowej umożliwia Spółce oferowanie swoim klientom komplementarnych rozwiązań spedycyjno-logistycznych.

Obsługa portowa i celna

Znaczącą pozycją pod względem udziału w przychodach jest obsługa portowa i celna. Polega ona na dokonywaniu przeładunków kontenerów w relacjach burta statku – port – środek przewozowy i odwrotnie oraz usługach towarzyszących, takich jak badanie towarów, rozładunek towarów do magazynów, itp.

Spółka od początku działalności świadczy również usługi agencji celnej, polegające na obejmowaniu towarów wymaganą procedurą celną, głównie dopuszczeniem do obrotu, tranzytu i wywozu. Dodatkowo Spółka świadczy swoim klientom usługi doradcze, daje możliwość zabezpieczenia należności celnych i podatkowych. Spółka jest prekursorem w zakresie obsługi celnej ładunków w oparciu o procedury uproszczone (praktycznie bez udziału administracji celnej). Obsługa taka generuje niższe koszty, skrócony zostaje również czas wymagany na dokonanie odprawy celnej (maksymalnie 2 godziny). Pozwala to stosować instrumenty finansowe polegające na odraczaniu płatności cła i podatku VAT. 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.

Udział tego typu usług w sprzedaży Emitenta w roku 2012 utrzymuje się na poziomie podobnym jak w roku 2011.

Pozostałe usługi

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 charakteryzują 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.

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, bezpłatne doradztwo w zakresie szeroko rozumianej optymalizacji procesów logistycznych. Jest to szczególnie istotne w kontekście zarządzania relacjami z klientami.

11. 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 Grupy Kapitałowej ATC CARGO S.A. jest każdy podmiot, który w wyniku prowadzonej działalności wykazuje zapotrzebowanie na zlecenie organizacji transportu towarów bądź materiałów z każdego miejsca na świecie.

W 2012 roku sprzedaż usług Grupy Kapitałowej ATC CARGO S.A. dla grupy Ikea stanowi najznaczniejszą część ogółu wypracowanych przychodów Spółki. Koncern IKEA zalicza się do grona głównych odbiorców usług Grupy Kapitałowej ATC CARGO S.A. od 2008 roku, jednak udział w łącznych obrotach Grupy Kapitałowej ATC CARGO S.A., pomimo wzrostu obrotów z tym odbiorcą, jest systematycznie zmniejszany w wyniku działań związanych z pozyskiwaniem nowych odbiorców usług.

Podmiot	Rodzaj usług	2012	2011	2010
Grupa IKEA	usługi intermodalne spedycja lądowa kontenerowa	9,57 %	12,03 %	15,88 %
Grupa Imperial Tobacco	usługi intermodalne spedycja lądowa kontenerowa	6,00 %	6,24 %	3,44 %
JYSK Sp. z o.o.	usługi intermodalne spedycja lądowa kontenerowa	4,05 %	5,19 %	3,85 %

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

Rodzaj sprzedaży	2012	2011	2010
sprzedaż dla podmiotów krajowych	108 534 354,90	88 716 170,34	61 835 216,08
sprzedaż dla podmiotów zagranicznych	23 857 694,32	21 750 914,21	17 22 935,84

12. Dostawcy usług

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

- operatorzy terminali intermodalnych,
- linie żeglugowe – armatorzy,
- operatorzy terminali morskich,
- przewoźnicy drogowi.

Czterech spośród wszystkich dostawców Grupy Kapitałowej ATC CARGO S.A. stanowi znaczny udział w koszcie własnym sprzedaży: A.P. Moller-Maersk A/S, Cargosped Sp. z o.o., APL Poland Sp. z o.o. oraz MSC Polska Sp. z o.o.

Dostawca	rodzaj usług	2012	2011	2010
A.P. Moller-Maersk A/S	fracht morski (armator)	12,47 %	17,1%	9,4%
Cargosped Sp. z o.o.	transport kolejowy	8,30 %	0,55 %	0,00%
APL Poland Sp. z o.o.	fracht morski (armator)	7,11 %	2,70 %	1,00%

W zakresie wyżej wymienionych usług Grupa Kapitałowa ATC CARGO S.A. posiada bogatą 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.

13. Informacje uzupełniające

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

Dnia 12 grudnia 2012r. została zarejestrowana zmiana statutu spółki zależnej ATC CARGO S.A. - LOCONI INTERMODAL S.A. znosząca uprzywilejowanie co do głosu akcji imiennych ATC CARGO S.A. w tej spółce zależnej. Liczba głosów, którymi dysponowało ATC CARGO S.A. na walnym zgromadzeniu spółki zależnej zmniejszyła się do 45,45%.

Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Spółką i jej grupą kapitałową zaistniałe po sporządzeniu niniejszego raportu:

Dnia 25 stycznia 2013r. ATC CARGO S.A. nabyła 400.000 akcji imiennych serii A NLS S.A. o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja oraz 600.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja. Tym samym udział ATC CARGO S.A. w kapitale zakładowym NLS S.A. wynosi 100%. Spółka zależna NLS S.A. po przeprowadzeniu gruntownej restrukturyzacji nadal prowadzi dotychczasową działalność gospodarczą.

Dnia 18 marca 2013r. zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału zakładowego LOCONI INTERMODAL S.A. w związku z emisją akcji serii E. Wobec tego udział ATC CARGO S.A. w kapitale zakładowym tej spółki, a także udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu, wynosi 39,90%.

Szczegółowy komentarz do powyższych zmian w strukturze akcjonariatu spółki zależnej LOCONI INTERMODAL S.A. znajduje się w powyżej punkcie 3 „Grupa Kapitałowa. Zmiany w strukturze grupy kapitałowej do dnia sporządzenia niniejszego raportu.”.

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

W 2012 roku nie zostały zawarte transakcje przez Spółkę lub jednostki od niej zależne z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe.

13.3. Główne inwestycje krajowe i zagraniczne

Tabela Nakłady inwestycyjne Grupy Kapitałowej ATC CARGO S.A. w roku 2012

Wyszczególnienie	01.01 – 31.12.2012	
	Nakłady (w tys. zł)	
Grunty	3 439	Grunty
Budynki i budowle	307	Budynki i budowle
Maszyny i urządzenia	422	Maszyny i urządzenia
Środki transportu	5 824	Środki transportu
Pozostałe środki trwałe – wyposażenie	247	Pozostałe środki trwałe – wyposażenie
Środki trwałe w budowie	503	Środki trwałe w budowie
Wartości niematerialne i prawne	263	Wartości niematerialne i prawne

13.4. Czynniki ryzyka i zagrożenia

13.4.1 Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Spółka prowadzi działalność

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną Polski

Sytuacja finansowa Spółki jest uzależniona od sytuacji ekonomicznej w Polsce i na świecie. Na wyniki finansowe generowane przez ATC CARGO S.A. 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.

Ryzyko związane ze zmianami kursów walutowych

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

Ryzyko wzrostu konkurencji

Spółka działa w warunkach bardzo silnej konkurencji, m.in. globalnych przedsiębiorstw sieciowych świadczących usługi spedycyjne. Posiadają one rozbudowane struktury handlowe, które Emitent dopiero stale rozbudowuje. Jednakże znaczna część tych podmiotów, które działają na polskim rynku i opierają swoją działalność na rozbudowanych strukturach handlowych, oferuje jednocześnie niską jakość obsługi operacyjnej, co powoduje dużą rotację ich klientów. Wysoki poziom obsługi klienta jest silną stroną ATC Cargo S.A. Pozwala to na związanie klienta ze Spółką na jak najdłuższy okres.

13.4.2 Czynniki ryzyka związane działalnością Spółki

Ryzyko rotacji pracowników

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

W celu wyeliminowania powyższego ryzyka Spółka prowadzi dynamiczną politykę kadrową stwarzającą możliwości do zaspokojenia potrzeb zawodowych oraz społecznych pracowników, która jednocześnie zapewnia Spółce realizację celów przedsiębiorstwa. Podstawowym elementem tej polityki są programy motywacyjne obejmujące systemy premiowe, posiadanie bogatej oferty socjalnej (ubezpieczenie medyczne, polisa na życie, program dla młodych mam i ojców, 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 trwały zespół działu spedycyjnego opierający się na wiedzy i doświadczeniu wielu pracowników, zabezpieczając się w ten sposób na wypadek utraty kluczowych osób.

Ryzyko niewypłacalności klientów

Spółce ATC Cargo S.A. pracującej w oparciu o Ogólne Polskie Warunki Spedycyjne 2010, przysługuje prawo zastawu na towarze do momentu uregulowania należności przez odbiorców usług względem ATC. Prawo to w połączeniu z tym, iż firma pracuje ze sprawdzonymi podmiotami, mającymi stałe ciągi ładunkowe powoduje, iż Spółka zawsze będzie mogła zaspokoić swoje potrzeby płatnicze względem poszczególnych odbiorców, nieterminowo regulujących zobowiązania. Każdy klient jest stale monitorowany pod kątem terminowości w płatnościach oraz obsługiwanego wolumenu. Umożliwia to niezwłoczną reakcję na powstanie zadłużenia poprzez m.in. skorzystanie z powyżej wskazanego prawa zastawu.

Ryzyko uzależnienia od kluczowych klientów

W celu zapewnienia długotrwałej współpracy, Spółka dąży do podpisywania umów o charakterze długoterminowym z klientami, których sprzedaż stanowi znaczący udział w strukturze jej przychodów. Zwiększenie skali prowadzonej działalności, osiągnięte

dzięki realizacji celów strategicznych, pozwoli Spółce dodatkowo zdywersyfikować swoją działalność, a tym samym zwiększyć elastyczność dysponowania wolnymi zasobami.

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 3-6 miesięcy), co utrudnia precyzyjne prognozowanie przyszłych przepływów pieniężnych w dłuższej perspektywie.

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

13.5. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego

Spółka ATC CARGO S.A. stosuje ład korporacyjny, na który składają się zasady zawarte w Załączniku Nr 1 do Uchwały Nr 795/2008 Zarządu Giełdy z dnia 31 października 2008r. „Dobre praktyki spółek notowanych na NewConnect”, zmienionych Uchwałą Nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 marca 2010 r. w sprawie zmiany dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”. Szczegółowe informacje dotyczące stosowanych przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego przedstawione zostaną w punkcie 7 raportu rocznego publikowanego na podstawie §5 ust. 6.3 Załącznika Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

13.6. Wskazanie istotnych postępowań dotyczących Spółki 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 2012r. został zawiązany odpis aktualizujący w wysokości 403.415,33 zł. Stan odpisów aktualizujących na należności handlowe w bilansie skonsolidowanym na dzień 31 grudnia 2012r. wyniósł 472.490,96 zł.

Sytuacja płatnicza potencjalnych nowych klientów jest każdorazowo weryfikowana i sprawdzana za pomocą raportów agencji ratingowych. W spółkach działa również sprawny dział windykacyjny, który monitoruje płatności bieżące i przeterminowane. W przypadku, kiedy dana należność jest przeterminowana dłużej niż 30 dni, do kontrahenta jest kierowane wezwanie do zapłaty. W przypadku braku zapłaty (po 60 dniach) należność jest kierowana na drogę postępowania sądowego.

13.7. Zaciągnięte i wypowiedziane w 2012r. umowy dotyczące kredytów i pożyczek, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności

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

13.8. Udzielone w danym roku pożyczki, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym ze Spółką, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności

Udzielone w 2012 roku przez ATC CARGO S.A. pożyczki prezentuje poniższa tabela:

Lp.	Pożyczkobiorca	Kwota pożyczki	Oprocentowanie	Termin spłaty	Spłacona kwota
1.	OpenLog Sp. z o.o.	600.000,00 zł	5%	31.12.2013r.	422.400,00 zł
2.	NLS S.A.	500.000,00 zł	6%	31.12.2015r., z tym że: - 100.000,00 zł do 31.12.2013r.	Kwota pożyczki nie jest jeszcze wymagalna, z tym

				- 300.000,00 zł do 31.12.2014r.	że spłacona kwota to 25.000,00 zł
				- 100.000,00 zł do 31.12.2015r.	
3.	LOCONI INTERMODAL S.A.	6.000.000,00 zł	WIBOR3M + 1,8 % rocznie	31.12.2022r.	Kwota pożyczki nie jest jeszcze wymagalna

13.9. Udzielone i otrzymane w 2012r. poręczenia i gwarancje, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanym ze Spółką

W 2012 roku ATC Cargo S.A. złożyła poręczenie w postaci weksla własnego in blanco tytułem zabezpieczenia kredytu w rachunku bieżącym zaciągniętego przez Openlog Sp. z o.o. oraz złożyła poręczenie tytułem zabezpieczenia kredytu w rachunku bieżącym zaciągniętego przez NLS S.A. i Loconi Intermodal S.A. Dodatkowo ATC Cargo S.A. złożyło poręczenie czterech umów leasingu operacyjnego zawartych przez Loconi Intermodal S.A.

W dniu 09 października 2012r. Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń Ergo Hestia S.A. udzieliło Emitentowi gwarancji spłaty należności celnych i podatkowych w kwocie 3.000.000,00 złotych. Szczegółowe informacje zostały przekazane raportem bieżącym EBI nr 37/2012 opisanym również w punkcie 6 powyżej.

Udzielone przez ATC CARGO S.A. poręczenia tytułem zabezpieczenia kredytów w rachunku bieżącym prezentuje poniższa tabela:

Lp.	Dłużnik	Kwota	Termin poręczenia
1.	OPENLOG SP. Z O.O.	1.000.000,00 zł	27.06.2013r.
2.	LOCONI INTERMODAL S.A.	1.000.000,00 zł	31.03.2014r.
3.	NLS S.A.	1.080.000,00 zł	31.01.2014r.

13.10. Objasnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na 2012r.

W tej chwili nie występują prognozy finansowe wyników całej Grupy Kapitałowej ATC CARGO S.A., które byłyby wcześniej publikowane na rok 2012 i pozostawały wciąż aktualne. Nie występują również prognozy wyników całej Grupy Kapitałowej ATC CARGO S.A. na przyszłe lata.

Z kolei ATC CARGO S.A. publikowała prognozy wyników finansowych.

Raportem bieżącym EBI nr 39/2012 z dnia 14 listopada 2012r, Zarząd ATC CARGO S.A. poinformował, iż podjął decyzję o dokonaniu korekty prognozy wyników finansowych opublikowanej raportem bieżącym EBI nr 1/2012 z dnia 5 stycznia 2012r.

Podstawę do zmiany prognoz finansowych stanowiły:

- przesunięcia w planach dotyczących realizacji poszczególnych etapów strategii rozwoju Spółki na rok 2012 polegającej na wdrożeniu nowych usług: przewozów intermodalnych, własnego serwisu lotniczego, morskich przesyłek drobnicowych oraz usług dystrybucji magazynowej, wskutek czego Spółka nie miała możliwości osiągnąć oczekiwanych poziomów rentowności nowych projektów w zaplanowanym wcześniej terminie,
- wyższe niż prognozowano koszty związane z implementacją strategii rozwoju transportu intermodalnego wynikające m.in. z potrzeby reorganizacji procesów logistycznych kluczowych klientów Spółki w celu dostosowania ich do przewozów intermodalnych,

- niższa niż oczekiwano dynamika rozwoju nowych usług serwisu lotniczego, drobnicowego oraz dystrybucji magazynowej,
- uzyskanie niższych niż oczekiwano przychodów w związku z niewykonaniem przez klientów Spółki umów na poziomie prognozowanym w momencie ich zawarcia.

Zgodnie z w/w komunikatem Zarządu prognozy wyników finansowych Emitenta na rok 2012 zostały skorygowane w ten sposób, że:

- prognoza przychodów na rok 2012 opublikowana w raporcie bieżącym EBI nr 1/2012 na poziomie 100,5 mln zł, została skorygowana do poziomu 93 mln zł, tj. prognozuje się zmianę o 7%.
- prognoza zysków netto na rok 2012 opublikowana w raporcie bieżącym EBI nr 1/2012 na poziomie 2,7 mln zł, została skorygowana do poziomu 1 mln zł, tj. prognozuje się zmianę o 63%.

13.11. 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 2012 roku spółka ATC CARGO S.A., jak również żadna ze spółek grupy kapitałowej ATC CARGO S.A., nie nabywała akcji własnych.

13.12. 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.**

Spółki Grupy Kapitałowej ATC CARGO S.A. – OpenLog Sp. z o.o. oraz NLS S.A. dokonywały w 2012r. zakupu usług od armatorów zagranicznych oraz otrzymały 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.

Żadna ze spółek Grupy Kapitałowej 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.

13.13. 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. korzysta 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.

Sytuacja płatnicza potencjalnych nowych klientów jest każdorazowo weryfikowana i sprawdzana za pomocą raportów agencji ratingowych. W spółce działa sprawny dział windykacyjny, który monitoruje płatności bieżące i nieuregulowane w terminie. W przypadku opóźnienia w płatności przez okres dłuższy niż 30 dni, podejmowane są zintensyfikowane działania mające na celu wyegzekwowanie zadłużenia.

13.14. 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.

13.15. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Spółki Grupy Kapitałowej ATC CARGO S.A. nie prowadzą 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 2012 roku” oraz punkcie 7: „Czynniki zewnętrzne i wewnętrzne istotne dla rozwoju Grupy Kapitałowej ATC CARGO S.A. mające miejsce w 2012 roku oraz perspektywy rozwoju działalności w roku 2013”.

13.16. 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 Wiceprezes Zarządu ATC CARGO S.A. są zatrudnieni na podstawie umowy o pracę. Przedmiotowe umowy w przypadku ich rozwiązania, niezależnie od ich przyczyny, przewidują odprawę w wysokości 500.000,00 zł netto.

13.17. 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 03 października 2012 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

Gdynia, dnia 24 kwietnia 2013 roku

ATC CARGO S.A.
Skonsolidowany raport roczny za 2012 rok

5. Oświadczenia Zarządu

GDYNIA, 2013-04-30

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Według naszej najlepszej wiedzy, roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z Ustawą z dn. 29.09.1994r. o rachunkowości (Dz. U. z 2011r., nr 232, poz. 1378) oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej emitenta oraz jej wynik finansowy oraz sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej emitenta zawiera prawdziwy obraz sytuacji grupy kapitałowej emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

ATC CARGO S.A.
Prezes Zarządu

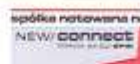
Artur Jadeszko

ATC CARGO S.A.
Wiceprezes Zarządu

Wiktor Bąk



ul. Hutnicza 3, 81-212 Gdynia
Tel. 058 699 99 20, Fax. 058 699 99 50
e-mail: atc@atc-cargo.pl



GDYNIA, 2013-04-30

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych – MOORE STEPHENS Trzemzałski, Krynicki i Partnerzy Kancelaria Biegłych Rewidentów Sp. z o.o. w Gdańsku, dokonujący badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawa, 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

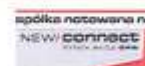
Artur Jadeszko

ATC CARGO S.A.
Wiceprezes Zarządu

Wiktor Bąk



ul. Hutnicza 3, 81-212 Gdynia
Tel. 058 699 99 20, Fax. 058 699 99 50
e-mail: atc@atc-cargo.pl



ATC CARGO S.A.
Skonsolidowany raport roczny za 2012 rok

6. Opinia oraz raport biegłego rewidenta

MOORE STEPHENS

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

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

**Opinia niezależnego biegłego rewidenta
 dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej
 Grupy Kapitałowej ATC Cargo S.A.
 za okres obrotowy od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.**

Przeprowadziliśmy badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ATC Cargo S.A. z siedzibą w Gdyni przy ul. Hutniczej 3, stanowiącego załącznik do niniejszej opinii, na które składa się:

- a) wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- b) skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **49 363 892,59 zł**,
- c) skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres obrotowy od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. wykazujący stratę netto w kwocie **3 116 842,78 zł**,
- d) zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres obrotowy od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **3 044 468,85 zł**,
- e) skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres obrotowy od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **2 175 628,70 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 weryfikacyjny – 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 2012 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 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.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do opinii zwracamy uwagę na stratę netto badanej Grupy poniesioną w 2012 roku w kwocie 3 117 tys. zł. Powstała ona głównie w związku ze stratą netto jednostki zależnej Loconi Intermodal S.A. w kwocie 4 887 tys. zł. Poniesiona przez tą Spółkę strata jest bezpośrednio związana z faktem, iż w przedmiotowym okresie spółka ta znajdowała się w początkowej, z założenia kosztotwórczej, fazie rozwoju. Jednocześnie jednostka dominująca w swoim sprawozdaniu jednostkowym odnotowała zysk netto na poziomie 1 308 tys. zł.

Zgodnie z informacjami uzyskanymi od Zarządu tej jednostki zależnej pomimo znacznej straty, przyjęcie założenia o kontynuacji działalności jest zasadne i według takiej koncepcji zostało sporządzone jej jednostkowe sprawozdanie finansowe. Zarząd jednostki zależnej prognozuje, że w 2013 zostanie osiągnięty dodatni wynik finansowy. Przyczyny wystąpienia straty jak i działania podjęte w celu poprawy sytuacji Spółki, jak też zapewnienia finansowania działalności zostały opisane szerzej przez Zarząd jednostki zależnej w sprawozdaniu z działalności jednostki, a także w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej oraz w naszym raporcie w części III.

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 Trzemiński, Krynicki i Partnerzy KBR Sp. z o.o.:

Piotr Gojke



Biegły rewident Grupy, kluczowy
biegły rewident nr 10 559

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

Jakub Walczak



Za Zarząd
MOORE STEPHENS Trzemiński, 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 15 maja 2013 r.

MOORE STEPHENS
**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 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.**

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

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

Raport został opracowany w związku z badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ATC CARGO S.A. z siedzibą w Gdyni, przy ul. Hutniczej 3.

Badaniu podlegało skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące:

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **49 363 892,59 zł**,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres obrotowy od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. wykazujący stratę netto w kwocie **3 116 842,78 zł**,
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres obrotowy od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **3 044 468,85 zł**,
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres obrotowy od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **2 175 628,70 zł**,
- dotychczasowe informacje i objaśnienia.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd jednostki dominującej oraz osobę odpowiedzialną za prowadzenie ksiąg rachunkowych dnia 24 kwietnia 2013 r. Raport ten powinien być czytany wraz z opinią biegłego rewidenta dla Akcjonariuszy Spółki z dnia 15 maja 2013 r. dotyczącą wyżej opisanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Raport zawiera 18 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	12
VI. Ogólny opis wyników badania aktywów bilansu	13
VII. Ogólny opis wyników badania pasywów bilansu	14
VIII. Ocena kompletności i prawidłowości ujęcia wyniku finansowego	16
IX. Ocena kompletności i prawidłowości zestawienia zmian w skonsolidowanym kapitale własnym	18
X. Ocena kompletności i prawidłowości ujęcia przepływów pieniężnych	18
XI. Weryfikacja informacji dodatkowej	18
XII. Ocena sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej	18

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

Piotr Goike



Jakub Walczak



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

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

Gdańsk, 15 maja 2013 r.

Grupa Kapitałowa ATC CARGO S.A.
Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012

I. Ogólna charakterystyka Grupy Kapitałowej

- (a) Jednostka dominująca: ATC Cargo Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdyni przy ul. Hutniczej 3.
- (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,
 - OpenLog Sp z o.o. jako jednostka zależna,
 - NLS S.A. jako jednostka zależna,
 - 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 2012 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 0,28% sumy bilansowej skonsolidowanej przed wyłączeniami, a przychody ze sprzedaży odpowiednio 0,78% 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.

- (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 2012

Przedmiotem działalności spółek zależnych OpenLog Sp. z o.o., i NLS S.A jest logistyka lądowa, morska i kolejowa, 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 2011 rok zostało zatwierdzone uchwałą nr 4 z dnia 26 czerwca 2012 roku.
- (g) Sprawozdanie skonsolidowane za ubiegły okres obrotowy od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r. zostało zbadane przez Moore Stephens Trzemzałski, 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 31.12.2012 był następujący:
- Artur Jadeszko – Prezes Zarządu
 - Wiktor Bąk – Wiceprezes Zarządu.
- (j) Skład Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2012 r. przedstawiał się następująco:
- Jacek Jerzemowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej
 - Lukasz 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 650.000 zł i dzielił się na 6 500.000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja. W ciągu badanego okresu wielkość i struktura kapitału podstawowego nie uległa zmianie.
- (l) Na dzień 31.12.2012 r. struktura kapitału zakładowego przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Ilość % głosów	Ilość akcji
Jarosław Szczęsny	21%	1 000 000
Artur Jadeszko	23%	1 188 973
Wiktor Bąk	21%	1 000.000
Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU S.A.	14%	1 360 590
Pozostali	21%	1 950 437
Razem	100 %	6 500 000

- (m) Bieżący okres obrotowy obejmuje 12 kolejnych miesięcy od 1.01.2012 r. do 31.12.2012 r. Ubiegły okres obrotowy obejmuje odpowiednio 12 miesięcy 2011 roku W 2011 roku Jednostka Dominująca sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe po raz pierwszy. Dane porównywalne za 2010 rok dla bilansu zawierają dane jednostki dominującej oraz jednostki zależnej OpenLog Sp. z o.o. Dla rachunku zysków i strat zawierają wyłącznie dane jednostki dominującej.



Grupa Kapitałowa ATC CARGO S.A.
Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012

II. Ogólne informacje dotyczące przeprowadzonego badania

- (a) Badanie przeprowadzono na podstawie umowy nr MS-372/1580/2012 z dnia 03.10.2012 r. zawartej pomiędzy Spółką jako Zleceniodawcą a Moore Stephens Trzemżański, Krynicki i Partnerzy Kancelaria Biegłych Rewidentów Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku przy ul. Rogaczewskiego 9/19 jako Zleceniobiorcą w dniach od 20 do 26 kwietnia 2013 r.
- (b) Zarząd jednostki dominującej w dniu 15.05.2013 r. złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawionego do badania, ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań warunkowych istniejących na dzień 31.12.2012 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.



Grupa Kapitałowa ATC CARGO S.A.
Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012

III. Podsumowanie przeprowadzonego badania

Sprawozdanie skonsolidowane za 2012 rok jest drugim, jakie zostało sporządzone przez jednostkę dominującą. Pierwsze zostało sporządzone za 2011 rok. Za lata poprzednie jednostka korzystała z możliwości nie sporządzania sprawozdań skonsolidowanych na podstawie zwolnień zawartych w art. 56 ustawy o rachunkowości.

Dane porównywalne za 2010 rok dla bilansu zawierają dane jednostki dominującej oraz jednostki zależnej OpenLog Sp. z o.o. Dla rachunku zysków i strat zawierają wyłącznie dane jednostki dominującej.

Grupa Kapitałowa poniosła w badanym okresie stratę netto w kwocie 3 117 tys. zł, na co wpływ miała przede wszystkim strata osiągnięta przez spółkę zależną Loconi Intermodal w kwocie 4 887 tys. zł.

Wg uzyskanych informacji od Zarządu Loconi Intermodal S.A. tak duże straty wynikają z tego, że Spółka znajduje się w początkowej fazie rozwoju. Konieczne było poniesienie znacznych nakładów inwestycyjnych oraz rozbudowa potencjału rynku usług intermodalnych. W początkowej fazie należało również we własnym zakresie zabezpieczyć środki transportu lądowego od bocznic kolejowych do finalnego klienta lub portu. Z początkiem 2013 sytuacja uległa zmianie i utrzymywanie kosztownego taboru dla transportu drogowego nie było konieczne. Dokonano szeregu zmian organizacyjnych - sprzedano środki transportu drogowego, zredukowano poziom zatrudnienia. Jednocześnie Spółka pozyskała nowe zlecenia, które pozwalają na zwiększenie wolumenu obrotów i zwiększenie rentowności prowadzonej działalności. Wg informacji uzyskanych od Zarządu zapewnienie finansowania działalności Spółki w przyszłości nie powinno być problemem. Branża transportu intermodalnego jest postrzegana przez potencjalnych inwestorów jako branża o dużym potencjale rozwojowym. Planuje się, że w 2013 roku wymienione powyżej działania przyniosą efekty w postaci dodatniego wyniku finansowego.

W związku z tym, zdaniem Zarządu, przyjęcie założenia o kontynuacji działalności dla spółki Loconi Intermodal S.A. w ciągu następnych 12 miesięcy od dnia bilansowego jest zasadne.

Przychody Grupy w porównaniu do 2011 roku wzrosły o blisko 20%. W tym samym czasie koszty działalności operacyjnej wzrosły o blisko 27%. Największą część kosztów rodzajowych stanowią usługi obce (blisko 86%), takie jak usługi transportowe i spedycyjne.

W strukturze aktywów dominują należności krótkoterminowe stanowiące 42% sumy aktywów. Inwestycje krótkoterminowe i rzeczowe aktywa trwałe stanowią po 25% sumy bilansowej. W porównaniu do 2011 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 (66%) oraz kapitały własne (21%).

Udział sumy bilansowej jednostki dominującej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przed wyłączeniami wynosi 55%. Przychody ze sprzedaży stanowią odpowiednio 70,5%

W porównaniu do roku 2011 udział ten znacznie zmalał co wskazuje na wzrost znaczenia spółek zależnych w kreowaniu sytuacji finansowej Grupy.

Wskaźniki obrotowości Grupy w porównaniu do roku 2011 w większości przypadków odnotowały spadek. Wskaźniki rentowności, ze względu na ujemne wyniki finansowe na każdym szczeblu rachunku wyników, zanotowały wartości ujemne.

Wskaźniki zadłużenia wskazują na zwiększony udział kapitału obcego w finansowaniu działalności Grupy w stosunku do sytuacji z 2011 roku.

Grupa Kapitałowa ATC CARGO S.A.
Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012

Wskaźniki płynności II i III stopnia kształtują się na poziomie uznawanym za bezpieczny. Natomiast wskaźnik płynności bieżącej kształtuje się nieco poniżej zalecanego minimalnego poziomu. Wskaźnik wyniósł 1,06 natomiast zalecany poziom to 1,2.

Wyniki badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej oraz analiza wskaźników finansowych, z uwzględnieniem informacji uzyskanych od Zarządu spółki zależnej Loconi Intermodal S.A. zaprezentowanych powyżej, 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 2012

IV. Analiza finansowa

SKONSOLIDOWANY BILANS na 31.12.2012 r.

	A		B		C		Zmiana (A-B)/B %	Zmiana (B-C) ('000 zł)	Zmiana (B-C)/C %	Koniec bieżącego okresu		Koniec ubiegłego okresu		Koniec okresu dwu lata wstecz			
	Koniec bieżącego okresu	'000 zł	Koniec ubiegłego okresu	'000 zł	Koniec okresu dwu lata wstecz	'000 zł				Zmiana (A-B)	%	Zmiana (B-C)	%	Koniec bieżącego okresu	Struktura	%	Koniec ubiegłego okresu
AKTYWA																	
Aktywa trwałe																	
Wartości niematerialne i prawne	648		613		617		35		6%								
Wartość firmy z konsolidacji	58		72		126		-14		-20%								
Rzeczowe aktywa trwałe	12 564		4 448		1 743		8 116		182%								
Należności długoterminowe	0		28		0		-28		-100%								
Investycje długoterminowe	0		158		6		-158		-100%								
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 620		292		74		1 328		455%								
	14 890		5 611		2 564		9 280		165%								
Aktywa obrotowe																	
Zapasy	849		214		578		635		297%								
Należności krótkoterminowe	20 872		22 396		14 955		-1 524		-7%								
Investycje krótkoterminowe	12 180		9 824		9 567		2 356		24%								
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	572		248		191		324		131%								
	34 473		32 681		25 291		1 792		5%								
Suma aktywów	49 364		38 292		27 856		11 072		29%								

Moore Stephens Trzeźniański, 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 2012

	A		B		C		Zmiana (A-B)/B %	Zmiana (B-C) '000 zł	Zmiana (B-C)/C %	Koniec bieżącego okresu Struktura %	Koniec ubiegłego okresu Struktura %	Koniec okresu dwa lata wstecz Struktura %
	Koniec bieżącego okresu '000 zł	Koniec ubiegłego okresu '000 zł	Koniec bieżącego okresu '000 zł	Koniec ubiegłego okresu '000 zł	Koniec okresu dwa lata wstecz '000 zł	Zmiana (A-B) '000 zł						
PASYWA												
Kapitał własny												
Kapitał podstawowy	650	650	590	0	0	0%	60	10%	1%	2%	2%	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	13 657	10 330	4 507	3 327	0	32%	5 823	129%	28%	27%	16%	16%
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	-899	-57	-842	-57	0	1490%	-57	0%	-2%	0%	0%	0%
Zysk (strata) netto	-3 117	2 412	1 358	-5 529	0	-	1 055	-	-6%	6%	5%	5%
	10 292	13 336	6 455	-3 044	0	-23%	6 881	107%	21%	35%	23%	23%
Kapitały mniejszości	136	139	45	-3	0	-2%	94	210%	0%	0%	0%	0%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania												
Rezerwy na zobowiązania	700	351	379	349	0	99%	-27	-7%	1%	1%	1%	1%
Zobowiązania długoterminowe	5 675	2 086	619	3 589	0	172%	1 467	237%	11%	5%	2%	2%
Zobowiązania krótkoterminowe	32 409	22 176	20 170	10 233	0	46%	2 006	10%	66%	58%	72%	72%
Rozliczenia międzyokresowe	152	203	188	-52	0	-25%	16	8%	0%	1%	1%	1%
	38 936	24 816	21 355	14 119	0	57%	3 461	16%	79%	65%	77%	77%
Suma pasywów	49 364	38 292	27 856	11 075	0	29%	10 436	37%	100%	100%	100%	100%

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

8

Grupa Kapitałowa ATC CARGO S.A.
Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.
(wariant porównawczy)

	A		B		C		Zmiana		Zmiana		Zmiana	
	Bieżący okres '000 zł	Ubiegły okres '000 zł	Ubiegły okres '000 zł	Okres dwa lata wstecz '000 zł	Zmiana (A-B) '000 zł	Zmiana (A-B)/B '000 zł	Zmiana (B-C) '000 zł	Zmiana (B-C)/C '000 zł	Bieżący okres Struktura %	Ubiegły okres Struktura %	Zmiana (B-C) '000 zł	Zmiana (B-C)/C '000 zł
Przechody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	132 393	110 467	110 467	79 058	21 925	20%	31 409	40%	100%	100%	31 409	40%
Koszty działalności operacyjnej	135 821	107 145	107 145	76 535	28 676	27%	30 610	40%	103%	97%	30 610	40%
Zysk (strata) ze sprzedaży	-3 428	3 322	3 322	2 523	-6 750	-	799	32%	-3%	3%	799	32%
Pozostałe przychody operacyjne	1 175	1 195	1 195	1 48	-20	-2%	1 047	710%	1%	1%	1 047	710%
Pozostałe koszty operacyjne	1 538	1 142	1 142	671	396	35%	471	70%	1%	1%	471	70%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-3 792	3 374	3 374	2 000	-7 167	-	1 375	69%	-3%	3%	1 375	69%
Przechody finansowe	1 583	369	369	110	1 214	329%	259	237%	1%	0%	259	237%
Koszty finansowe	1 794	653	653	299	1 141	175%	355	119%	1%	1%	355	119%
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-4 004	3 090	3 090	1 811	-7 094	-	1 279	71%	-3%	3%	1 279	71%
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0	0	0	0	0%	0	0%	0%	0%	0	0%
wynik na sprzedaży udziałów jednostek podporządkowanych	0	-68	-68	0	68	-	-68	0%	0%	0%	-68	0%
Odpis wartości firmy z konsolidacji	16	8	8	0	8	100%	8	0%	0%	0%	8	0%
Zysk/(strata) brutto	-4 020	3 013	3 013	1 811	-7 034	-	1 203	66%	-3%	3%	1 203	66%
Podatek dochodowy	-857	601	601	453	-1 458	-	148	33%	-1%	1%	148	33%
Zysk/strata udziałowców mniejszościowych	47	0	0	0	47	-	0	-	0%	0%	0	-
Zysk/(strata) netto	-3 117	2 412	2 412	1 358	-5 529	-	1 054	78%	-2%	2%	1 054	78%

Moore Stephens Trzeźniński, 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 2012

Węzłowe wskaźniki charakteryzujące badaną Grupę Kapitałową przedstawiają się następująco:

		J.m.	Bieżący okres	Ubiegły okres
<u>Wskaźniki aktywności</u>				
- produktywność majątku ogółem	$\frac{\text{przychody ze sprzedaży}}{\text{przeciętny stan aktywów}}$		3.02	3.34
- produktywność majątku trwałego	$\frac{\text{przychody ze sprzedaży}}{\text{przeciętny stan aktywów trwałych}}$		12.92	27.03
- produktywność kapitału własnego	$\frac{\text{przychody ze sprzedaży}}{\text{przeciętny stan kapitału własnego}}$		11.21	11.16
- szybkość obrotu należności	$\frac{\text{przec. stan należności krótkotermin.} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	dni	60	62
- szybkość obrotu zapasów	$\frac{\text{przeciętny stan zapasów} \times 365 \text{ dni}}{\text{koszty działalności operacyjnej}}$	dni	1	1
<u>Wskaźniki rentowności</u>				
- rentowność sprzedaży netto	$\frac{\text{zysk/strata netto}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	%	-2.35	2.18
- rentowność sprzedaży brutto	$\frac{\text{zysk/strata ze sprzedaży}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	%	-2.59	3.01
- rentowność majątku ogółem	$\frac{\text{zysk/strata netto}}{\text{przeciętny stan aktywów}}$	%	-7.11	7.29
- rentowność kapitału własnego	$\frac{\text{zysk/strata netto}}{\text{przeciętny stan kapitału własnego}}$	%	-26.38	24.38
<u>Wskaźniki finansowania</u>				
- stopa zadłużenia	$\frac{\text{suma zobowiązań długo i krótkoterminowych}}{\text{suma pasywów}}$		0.77	0.63
- szybkość obrotu zobowiązań	$\frac{\text{przec. stan zobowiązań krótkoterm.} \times 365 \text{ dni}}{\text{koszty działalności operacyjnej}}$	dni	73	72
- pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym	$\frac{\text{kapitał własny}}{\text{aktywa trwałe}}$		0.69	2.38
- trwałość struktury finansowania	$\frac{\text{kapitał własny} + \text{zobowiązania długoterminowe}}{\text{suma pasywów}}$		0.32	0.40

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

10



Grupa Kapitałowa ATC CARGO S.A.
 Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
 za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012

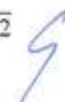
		Koniec bieżącego okresu	Koniec ubiegłego okresu
<u>Wskaźniki płynności</u>			
- płynności I	$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	1,06	1,47
- płynności II	$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem} - \text{zapasy}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	1,04	1,46
- płynności III	$\frac{\text{środki pieniężne}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,37	0,44



Grupa Kapitałowa ATC CARGO S.A.
Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012

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 2012

VI. Ogólny opis wyników badania aktywów bilansu

AKTYWA	Rok 2012	Wyłączenia i korekty konsolidacyjne
Aktywa trwałe		
Wartości niematerialne i prawne	648	
Wartość firmy z konsolidacji	58	+58
Rzeczowe aktywa trwałe	12 564	
Należności długoterminowe	0	
Inwestycja długoterminowe	0	- 6 491
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 620	
	14 890	-6 434
Aktywa obrotowe		
Zapasy	849	
Należności krótkoterminowe	20 872	-1 442
Inwestycje krótkoterminowe	12 180	-1 096
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	572	
	34 473	-2 538
Suma aktywów	49 364	-8 972

A. Aktywa trwałe

Korekty konsolidacyjne dotyczą:

- a) ustalenia wartości firmy z konsolidacji spółki zależnej OpenLog Sp z o.o.
Wartość początkowa wartości firmy wyniosła 126 tys. zł i na dzień 31.12.2012 została pomniejszona o odpisy amortyzacyjne i odpis z tytułu sprzedaży części udziałów w 2011 roku +58 tys. zł
- b) Wyłączenia wartości udziałów i akcji w jednostkach zależnych w kwocie 1 091 tys. zł oraz wyłączenia udzielonych pożyczek o charakterze Długoterminowym w kwocie 5 400 tys. zł - 6 491 tys. zł

B. Aktywa obrotowe

Korekty konsolidacyjne dotyczą:

- a) wzajemnych rozrachunków w Grupie Kapitałowej - 1 442 tys. zł
- b) wartości udzielonych pożyczek jednostkom powiązanym -1 096 tys. zł

Grupa Kapitałowa ATC CARGO S.A.
Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012

VII. Ogólny opis wyników badania pasywów bilansu

PASYWA	Rok 2012	Wyłączenia i korekty konsolidacyjne
Kapitał własny		
Kapitał podstawowy	650	- 1 695
Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0	+154
Udziały (akcje) własne	0	
Kapitał zapasowy	13 657	+577
Kapitał z aktualizacji wyceny	0	
Pozostałe kapitały rezerwowe	0	-4 705
Należne wpłaty na kapitały rezerwowe		+29
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-899	-102
Zysk (strata) netto	- 3 117	+566
	10 292	-5 041
Kapitały mniejszości	136	+136
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		
Rezerwy na zobowiązania	700	
Zobowiązania długoterminowe	5 675	-5 600
Zobowiązania krótkoterminowe	32 409	+1 669
Rozliczenia międzyokresowe	152	
	38 936	-3 931
Suma pasywów	49 364	-8 972

A. Kapitał własny

Korekty konsolidacyjne dotyczą:

- | | |
|--|-----------------|
| a) kapitału podstawowego jednostek powiązanych. | - 1 695 tys. zł |
| b) należnych lecz nie wniesionych wkładów w spółce Loconi Intermodal S.A | +154 tys. zł |
| c) kapitału zapasowego w jednostkach zależnych w kwocie -243 tys. zł oraz odwrócenie odpisów aktualizujących utworzonych przez jednostkę dominującą w roku 2011 na należności i pożyczki wobec jednostek powiązanych w kwocie +820 tys. zł | +577 tys. zł |
| d) wkładów wniesionych na podwyższenie kapitału w spółce Loconi Intermodal S.A., gdzie kapitał ten nie został zarejestrowany do dnia bilansowego | |
| Dokonano zmiany prezentacji na „inne zobowiązania | -4 705 tys. zł |
| e) wyłączenia nie wniesionych dopłat do kapitału w spółce OpenLog Sp. z o.o. | +29 tys. zł |
| f) wyniku lat ubiegłych jednostek zależnych. | -102 tys. zł |
| g) wyniku roku bieżącego w jednostkach objętych konsolidacją | +566 tys. zł |

Grupa Kapitałowa ATC CARGO S.A.

**Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012**

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:

a) wartości wzajemnych rozrachunków w Grupie Kapitałowej dotyczących pożyczek i rozrachunków handlowych oraz zmiany prezentacji wniesionych wkładów na podwyższenie kapitałów w spółce Loconi Intermodal S.A., gdzie kapitał ten nie został zarejestrowany do dnia bilansowego. +1 669 tys. zł

b) udzielonych pożyczek o charakterze długoterminowym jednostkom powiązanym -5 600 tys. zł



Grupa Kapitałowa ATC CARGO S.A.
Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012

VIII. Ocena kompletności i prawidłowości ujęcia wyniku finansowego

	Rok 2012	Wyłączenia i korekty konsolidacyjne
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	132 393	-17 493
Koszty działalności operacyjnej	135 821	-17 493
Zysk (strata) ze sprzedaży	- 3 428	
Pozostałe przychody operacyjne	1 175	
Pozostałe koszty operacyjne	1 538	
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-3 792	
Przychody finansowe	1 583	521
Koszty finansowe	1 794	-14
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	- 4 004	+536
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	
Wynik na sprzedaży udziałów w jednostce zależnej	0	0
Odpis wartości firmy z konsolidacji	16	16
Zysk/(strata) brutto	-4 020	+520
Podatek dochodowy	-857	
Zysk/strata udziałowców mniejszościowych	47	47
Zysk/(strata) netto	-3 117	+566

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 wykazana strata w kwocie 3 428 tys. zł.

D. Zysk / strata na działalności operacyjnej

Prawidłowo wykazana strata w kwocie 3 792 tys. zł.

E. Przychody finansowe i koszty finansowe

Korekty konsolidacyjne dla przychodów finansowych dotyczyły naliczonych odsetek przez jednostkę dominującą dla jednostek zależnych w kwocie -359 tys. zł oraz głównie wyniku osiągniętego na sprzedaży części udziałów w Loconi Intermodal S.A. i podniesienia kapitału w tej Spółce.

Korekty konsolidacyjne dla kosztów finansowych dotyczyły głównie odpisów aktualizujących pożyczki udzielone jednostkom zależnym ujętych w sprawozdaniu jednostkowym jednostki dominującej w kwocie + 345 tys. zł oraz naliczonych odsetek od pożyczek przez jednostkę dominującą jednostkom zależnym w kwocie -359 tys. zł.

Grupa Kapitałowa ATC CARGO S.A.
Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012

F. Zysk / strata na działalności gospodarczej

Prawidłowo wykazana strata w kwocie 4 004 tys. zł.

G. Odpis wartości firmy z konsolidacji

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

H. Zysk / strata brutto

Prawidłowo wyliczona strata w kwocie 4 020 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 47 tys. zł

O. Zysk / strata netto

Strata netto w kwocie 3 117 tys. zł wynika z prawidłowo sporządzonego rachunku zysków i strat.

Grupa Kapitałowa ATC CARGO S.A.
Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012

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

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym wykazuje na dzień bilansowy 31.12.2012 r. prawidłowy stan kapitałów w kwocie 10 292 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 zwiększyły się o kwotę 2 176 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 15 maja 2013 r.

ATC CARGO S.A.
Skonsolidowany raport roczny za 2012 rok

7. 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),		
	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	
	3.13. kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,	Tak/ Nie	Spółki opublikowała kalendarz dat publikacji raportów okresowych na rok 2013 raportem bieżącym EBI nr 2/2013 skorygowanym raportem bieżącym EBI nr 3/2013. 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)		
	3.16. 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	
4.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.	Tak	
5.	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie www.GPWInfoStrefa.pl .	Tak	Emitent poszerzył sekcję relacji inwestorskich poprzez nawiązanie współpracy z serwisem www.GPWInfoStrefa.pl .
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	Tak	Zgodnie z informacją dodatkową

	wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,		(dodatkowe informacje i objaśnienia) podawanie informacji o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniami z zysku, wypłacanych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających lub administrujących spółek handlowych – dla każdej grupy osobno – za rok obrotowy jest obowiązkowe (patrz pkt 37 – not do sprawozdania finansowego)
	9.2. informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	Nie	Kwestia wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy jest uregulowana w umowie współpracy zawartej pomiędzy Emitentem a Autoryzowanym Doradcą i jest sprawą poufną. Emitent nie może publikować takich danych bez zgody Autoryzowanego Doradcy.
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	Tak	

	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.		
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	
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"> • informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, • zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, • informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, • kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego. 	Nie	<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.	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.	Tak	
17.	(skreślony)		