



ATC CARGO S.A.

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. ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OBROTOWY OD DNIA 01 STYCZNIA DO DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU
4. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI 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

ATC CARGO S.A.
Raport roczny za 2012 rok

1. Pismo Zarządu do Akcjonariuszy

Szanowni Państwo, Akcjonariusze, Inwestorzy,

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

W 2012 roku zysk netto osiągnął prognozowany przez Zarząd ATC CARGO S.A. poziom 1.307.693,62 złotych.

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

Równie istotnym czynnikiem w działalności Spółki w 2012 roku było położenie nacisku na główny produkt Spółki, jakim jest fracht morski. Informujemy, iż Spółka odnotowała wysokość przychodów ze sprzedaży usług spedycji morskiej w kwocie 29,4 mln złotych, co stanowi wzrost o 13% w stosunku do roku 2011 roku. Co więcej, Spółka odnotowała wzrost przychodów z udziału usług intermodalnych i spedycji lądowej kontenerowej o 5% w stosunku do roku 2011, przy czym w usłudze transportu intermodalnego odnotowano gwałtowny wzrost o 1922% w stosunku do roku 2011.

Warty uwagi jest fakt, że najważniejszy dla Spółki 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 Spółkę nowego rozwiązania polegającego na wprowadzeniu do wachlarza oferowanych usług nowej usługi transportu intermodalnego. Pozwoliło to ATC CARGO S.A. na utrzymanie dotychczasowych klientów warunkujących współpracę możliwością realizacji usług transportem intermodalnym, a także na poszerzenie portfolio klientów o nowe podmioty.

Powyższy proces dostosowania dotychczasowych procesów logistycznych świadczenia usług transportowych na rzecz klientów do wymogów transportu intermodalnego miał niewątpliwie 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.

Wierzymy, że nasza strategia umożliwi wzrost pozycji ATC CARGO S.A. w sektorze Transport Spedycja Logistyka (TSL) w przyszłych latach. Jesteśmy przekonani, że oferowanie usług wpisujących się w politykę środowiskową i społeczną zainteresują większość 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 ATC CARGO S.A. – spedycji morskiej – poprzez pozyskiwanie nowych klientów z jednoczesnym podjęciem działań prowadzących do uzyskania wyższych marż z tytułu świadczenia usług spedycji morskiej. Emitent planuje podjąć również intensywne działania marketingowe wpisujące się w trend obniżania kosztów zarządzania procesami logistycznymi wśród potencjalnych klientów Spółki.

Jesteśmy przekonani, iż nasza strategia rozwoju będzie z pewnością miała wpływ na wyniki finansowe realizowane przez 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 Spółki.

Zapraszamy Państwa do zapoznania się z treścią raportu.

Z poważaniem,



Artur Jadeszko
Prezes Zarządu



Wiktor Bąk
Wiceprezes Zarządu

ATC CARGO S.A.
Raport roczny za 2012 rok

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

ATC CARGO S.A.

Sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2012

Bilans

AKTYWA	Nota	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
		EUR	EUR
A. Aktywa trwałe		2 228 804.07	955 468.19
I. Wartości niematerialne i prawne	<i>1</i>	130 147.60	131 534.91
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		0.00	0.00
2. Wartość firmy		0.00	0.00
3. Inne wartości niematerialne i prawne		130 147.60	131 534.91
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		0.00	0.00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	<i>2</i>	500 802.16	455 301.52
1. Środki trwałe		490 683.77	443 483.57
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		44 660.10	41 337.49
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		18 990.06	0.00
c) urządzenia techniczne i maszyny		140 339.55	137 560.63
d) środki transportu		258 963.91	249 101.52
e) inne środki trwałe		27 730.15	15 483.93
2. Środki trwałe w budowie		10 118.39	11 817.95
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		0.00	0.00
III. Należności długoterminowe	<i>4</i>	0.00	5 651.25
1. Od jednostek powiązanych	<i>4.1</i>	0.00	0.00
2. Od pozostałych jednostek	<i>4.2</i>	0.00	5 651.25
IV. Inwestycje długoterminowe	<i>5</i>	1 587 783.86	350 786.33
1. Nieruchomości		0.00	0.00
2. Wartości niematerialne i prawne		0.00	0.00
3. Długoterminowe aktywa finansowe		1 587 783.86	350 786.33
a) w jednostkach powiązanych	<i>5.1</i>	1 587 783.86	314 974.19
- udziały lub akcje		266 909.15	314 974.19
- inne papiery wartościowe		0.00	0.00
- udzielone pożyczki		1 320 874.71	0.00
- inne długoterminowe aktywa finansowe		0.00	0.00
b) w pozostałych jednostkach	<i>5.2</i>	0.00	35 812.14
- udziały lub akcje		0.00	0.00
- inne papiery wartościowe		0.00	0.00
- udzielone pożyczki		0.00	35 812.14
- inne długoterminowe aktywa finansowe		0.00	0.00
4. Inne inwestycje długoterminowe		0.00	0.00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	<i>6</i>	10 070.45	12 194.18
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	<i>6.1</i>	10 070.45	12 194.18
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	<i>6.2</i>	0.00	0.00

ATC CARGO S.A.
Prezes Zarządu
Artur Jadeszko

ATC CARGO S.A.
Wiceprezes Zarządu
Wiktor Bąk

ATC CARGO S.A.
Dyrektor Finansowy
Małgorzata Łęcka
Małgorzata Łęcka
tel. 058 699-99-20

ATC CARGO S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2012
Bilans

AKTYWA	Nota	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
		EUR	EUR
B. Aktywa obrotowe		5 674 153,65	6 362 189,98
I. Zapasy	7	147 419,95	38 046,14
1. Materiały		0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku		144 063,87	33 569,98
3. Produkty gotowe		0,00	0,00
4. Towary		0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy		3 356,08	4 476,16
II. Należności krótkoterminowe	8	3 214 144,64	4 049 591,73
1. Należności od jednostek powiązanych		87 031,94	105 971,17
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	8.1	27 901,03	105 971,17
- do 12 miesięcy		27 901,03	105 971,17
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b) inne		59 130,91	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek		3 127 112,70	3 943 620,56
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	8.2	2 555 175,48	3 137 592,55
- do 12 miesięcy		2 555 175,48	3 137 592,55
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	8.3	180 040,36	96 523,05
c) inne	8.5	391 896,86	709 504,96
d) dochodzone na drodze sądowej	8.5	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	9	2 262 422,79	2 227 227,76
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		2 262 422,79	2 227 227,76
a) w jednostkach powiązanych	9.1	268 131,52	69 112,86
- udziały lub akcje		0,00	0,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udzielone pożyczki		268 131,52	69 112,86
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	9.2	68 476,94	22 492,81
- udziały lub akcje		0,00	0,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udzielone pożyczki		68 476,94	22 492,81
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	9.3	1 925 814,33	2 135 622,09
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		564 166,66	145 218,44
- inne środki pieniężne	9.3	1 361 647,67	1 990 403,65
- inne aktywa pieniężne	9.3	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	9.4	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzokresowe	10	50 166,27	47 324,35
Aktywa razem		7 902 957,72	7 317 658,17

ATC CARGO S.A.
Prezes Zarządu

Artur Jadoszko

ATC CARGO S.A.
Wiceprezes Zarządu

Wiktor Bąk

ATC CARGO S.A.
Dyrektor Finansowy

Maciej Leszek Hyży
tel. 058 66 49 24

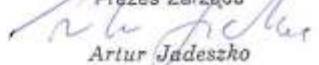
ATC CARGO S.A.

Sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2012

Bilans

PASywa	Nota	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
		EUR	EUR
A. Kapitał (fundusz) własny		3 615 966,32	3 052 119,13
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	11	158 994,18	147 165,37
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	12	3 137 101,87	2 338 846,57
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	12	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	12	0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych		0,00	0,00
VIII. Różnice kursowe z przeliczenia		6 545,17	-38 127,20
IX. Zysk (strata) netto	13	313 325,10	604 234,39
X. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		4 286 991,40	4 265 539,04
I. Rezerwy na zobowiązania	14	86 399,90	70 827,86
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14.1	34 626,30	22 943,60
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	14.2	14 676,39	33 961,24
- długoterminowa		0,00	0,00
- krótkoterminowa		14 676,39	33 961,24
3. Pozostałe rezerwy	14.3	37 097,21	13 923,02
- długoterminowe		0,00	0,00
- krótkoterminowe		37 097,21	13 923,02
II. Zobowiązania długoterminowe	15	125 242,64	123 094,87
1. Wobec jednostek powiązanych	15.1	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	15.2	125 242,64	123 094,87
a) kredyty i pożyczki	17	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	18	0,00	
c) inne zobowiązania finansowe		125 242,64	123 094,87
d) inne		0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	16	4 038 234,94	4 025 565,14
1. Wobec jednostek powiązanych		286 630,86	111 131,54
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	16.1	286 630,86	111 131,54
- do 12 miesięcy		286 630,86	111 131,54
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b) inne		0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek		3 746 106,07	3 910 135,75
a) kredyty i pożyczki	17	516 908,18	496 702,43
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	18	0,00	
c) inne zobowiązania finansowe	19.1	83 412,37	67 489,00
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	16.2	1 374 109,56	1 501 761,20
- do 12 miesięcy		1 374 109,56	1 501 761,20
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy	20	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	20	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	16.3	1 606 637,10	1 635 356,43
h) z tytułu wynagrodzeń	20	0,00	0,00
i) inne	20	165 038,86	208 826,69
3. Fundusze specjalne	20	5 498,01	4 297,85
IV. Rozliczenia międzyokresowe	21	37 113,92	46 051,17
1. Ujemna wartość firmy	21.1	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		37 113,92	46 051,17
- długoterminowe	21.2	25 218,77	46 051,17
- krótkoterminowe	21.3	11 895,15	0,00
Pasywa razem		7 902 957,72	7 317 658,17

Gdynia, 16 kwietnia 2013r.

ATC CARGO S.A.
Prezes Zarządu

 Artur Jadeszko
ATC CARGO S.A.
Wiceprezes Zarządu

 Wiktor Bąk
ATC CARGO S.A.
Dyrektor Finansowy

 Maciej Łaszek Hyży
 tel. 058 698-99-24

ATC CARGO S.A.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wersja kalkulacyjna)

za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2012

	Nota	2012 rok	2011 rok
		EUR	EUR
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		22 375 490,33	22 207 895,13
- od jednostek powiązanych		173 607,41	232 493,52
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	22	22 375 490,33	22 207 895,13
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		0,00	0,00
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w		19 553 585,98	18 978 896,71
- jednostkom powiązanych		0,00	0,00
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		19 553 585,98	18 978 896,71
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0,00	0,00
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A - B)		2 821 904,35	3 228 998,42
D. Koszty sprzedaży		0,00	0,00
E. Koszty ogólnego zarządu		2 621 188,64	2 222 818,16
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)		200 715,71	1 006 180,26
G. Pozostałe przychody operacyjne	24	264 777,02	286 884,22
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		233 216,69	259 768,99
H. Pozostałe koszty operacyjne	25	140 769,36	321 457,93
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		96 488,58	294 759,05
III. Inne koszty operacyjne		44 280,78	26 698,88
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)		324 723,37	971 606,55
J. Przychody finansowe	26	196 693,64	61 419,60
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0,00	0,00
- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:		148 845,62	60 009,38
- od jednostek powiązanych		86 065,43	15 770,06
III. Zysk ze zbycia inwestycji		0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		0,00	0,00
V. Inne		47 848,02	1 410,22
K. Koszty finansowe	27	150 235,57	239 664,07
I. Odsetki, w tym:		92 049,77	54 374,10
- dla jednostek powiązanych		0,00	0,00
II. Strata ze zbycia inwestycji		0,00	338,32
III. Aktualizacja wartości inwestycji		0,00	150 637,25
IV. Inne		58 185,80	34 314,40
L. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)		371 181,44	793 362,08
M. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I.-M.II.)		0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne		0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne		0,00	0,00
N. Zysk (strata) brutto (L±M)		371 181,44	793 362,08
O. Podatek dochodowy	30	57 856,34	189 127,69
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia)		0,00	0,00
R. Zysk (strata) netto (N-O-P)		313 325,10	604 234,39

Gdynia, 16 kwietnia 2013r.

sporządził:

ATC CARGO S.A.
Prezes Zarządu

Artur Jadeszko
ATC CARGO S.A.
Wiceprezes Zarządu

Wiktor Bąk
ATC CARGO S.A.
Dyrektor Finansowy

Maciej Łoszek Hyży
tel. 058 690.00.24

ATC CARGO S.A.
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wersja porównawcza)
 za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2012
ATC CARGO S.A.

	Nota	2012 rok EUR	2011 rok EUR
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:		22 375 490,33	22 207 895,13
– od jednostek powiązanych		173 607,41	232 493,52
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	22	22 375 490,33	22 207 895,13
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)		0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	23	22 174 774,62	21 201 714,87
I. Amortyzacja		193 088,56	149 445,27
II. Zużycie materiałów i energii		114 020,99	100 753,96
III. Usługi obce		20 203 541,01	19 559 661,84
IV. Podatki i opłaty, w tym: – podatek akcyzowy		19 319,97 0,00	19 689,63 0,00
V. Wynagrodzenia		1 148 194,59	922 847,34
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		225 920,14	184 453,52
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		270 689,36	264 863,31
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)		200 715,71	1 006 180,26
D. Pozostałe przychody operacyjne	24	264 777,02	286 884,22
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		19 180,21	7 957,60
Dotacje		12 380,12	19 157,63
Inne przychody operacyjne		233 216,69	259 768,99
E. Pozostałe koszty operacyjne	25	140 769,36	321 457,93
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00	0,00
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		96 488,58	294 759,05
Inne koszty operacyjne		44 280,78	26 698,88
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D–E)		324 723,37	971 606,55
G. Przychody finansowe	26	196 693,64	61 419,60
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym: – od jednostek powiązanych		0,00 0,00	0,00 0,00
Odsetki, w tym: – od jednostek powiązanych		148 845,62 86 065,43	60 009,38 15 770,06
Zysk ze zbycia inwestycji		0,00	0,00
Aktualizacja wartości inwestycji		0,00	0,00
Inne		47 848,02	1 410,22
H. Koszty finansowe	27	150 235,57	239 664,07
Odsetki, w tym: – dla jednostek powiązanych		92 049,77 0,00	54 374,10 0,00
Strata ze zbycia inwestycji		0,00	338,32
Aktualizacja wartości inwestycji		0,00	150 637,25
Inne		58 185,80	34 314,40
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G–H)		371 181,44	793 362,08
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.–J.II.)		0,00	0,00
Zyski nadzwyczajne		0,00	0,00
Straty nadzwyczajne		0,00	0,00
K. Zysk (strata) brutto (I±J)		371 181,44	793 362,08
L. Podatek dochodowy		57 856,34	189 127,69
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia)		0,00	0,00
N. Zysk (strata) netto (K–L–M)		313 325,10	604 234,39

Gdynia, 16 kwietnia 2013r.

sporządził:

ATC CARGO S.A.
 Prezes Zarządu

 Artur Jadeszko

ATC CARGO S.A.
 Wiceprezes Zarządu

 Wiktor Bąk

ATC CARGO S.A.
 Dyrektor Finansowy

 Maciej Leszek Hyży
 tel. 058 696-69-24

ATC CARGO S.A.
Raport roczny za 2012 rok

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

ATC CARGO S.A.

ul. Hutnicza 3
81-212 Gdynia

NIP: 9581531010

REGON: 220262540

**Sprawozdanie finansowe
za okres obrotowy od 01 stycznia do 31 grudnia 2012**

Sprawozdanie finansowe za okres obrotowy od 01 stycznia do 31 grudnia 2012 roku

Dla: Akcjonariuszy
ATC CARGO S.A.

Zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 29 stycznia 1994 roku z późniejszymi zmianami kierownik jednostki jest zobowiązany zapewnić sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego dającego prawidłowy rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na koniec roku obrotowego oraz wyniku finansowego za ten rok.

Bilans, rachunek zysków i strat, sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych (niepotrzebne skreślić) oraz informacja dodatkowa zostały sporządzone zgodnie z ustawą o rachunkowości i przedstawione w niniejszym dokumencie w następującej kolejności:

	Strona
Wprowadzenie do sprawozdania finansowego	[2]
Bilans na dzień 31 grudnia 2012 roku wykazujący po stronie aktywów i pasywów kwotę 32 308 871,78 złotych.	[9]
Rachunek zysków i strat (wariant kalkulacyjny) za okres obrotowy od 01 stycznia do 31 grudnia 2012 wykazujący zysk netto w kwocie 1 307 693,62 złotych.	[12]
Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres obrotowy od 01 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujący zwiększenie kapitału własnego o kwotę 1 302 193,62 złotych.	[13]
Rachunek przepływów pieniężnych wykazujący spadek stanu środków pieniężnych o sumę -1 559 501,47 złotych.	[14]
Dodatkowe informacje i objaśnienia	[15]

Sprawozdanie z działalności Spółki stanowi załącznik do niniejszego sprawozdania finansowego.

Artur Jadeszko
Prezes Zarządu

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

ATC CARGO S.A.
Prezes Zarządu
Artur Jadeszko

Wiktor Bąk

Maciej Leszek Hyży
Dyrektor Finansowy/Główny Księgowy

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

Gdynia, 16 kwietnia 2013r.

INSTRUKCJE
<p><i>Jeśli dla istotej pozycji sprawozdania finansowego nie przewidziano noty, należy taką notę dodać na końcu arkusza.</i></p> <p><i>W przypadku not i bilansu prosimy o uzupełnienie wydruków komórek zaznaczonych kolorem szarym. Zakładki arkuszy oznaczone kolorem niebieskim są w całości wypełniane automatycznie.</i></p> <p><i>Polecamy nie usuwać not. W przypadku, gdy dana nota nie ma zastosowania, należy pozostawić tytuł noty w treści wpisać: "Nie dotyczy". Niepotrzebne wiersze proponujemy ukryć (nie kasować), aby uniknąć kłopotów z łączami i formułami sprawdzającymi.</i></p> <p><i>Jeśli któraś z not została usunięta, prosimy o zweryfikowanie poprawności numeracji odnośników w sprawozdaniu do pozostałych not oraz formuł we wszystkich miejscach, z którymi dana nota była powiązana.</i></p> <p><i>W trakcie sporządzania sprawozdania proszę usuwać z treści komórek komentarze (komentarze te oznaczone są czerwoną czcionką)</i></p> <p><i>Przed ostatecznym drukiem należy usunąć także do komórek we wszystkich arkuszach oraz komentarze.</i></p>

Wpisać dane identyfikacyjne firmy:

Nazwa firmy:

Organ zatwierdzający spr. fin. jednostki:

ATC CARGO S.A.	Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy
----------------	----------------------------------

NIP:

REGON:

9581531010	220262540
------------	-----------

Adres (miejscowość):

Gdynia

Tabela dat

Wszystkie dane dotyczące dat pobierane są z poniższej tabeli.

Rok (rrrr)	2012
Na dzień (koniec roku/okresu bieżącego)	Na dzień 31-12-2012
Na dzień (koniec roku/okresu poprzedniego)	Na dzień 31-12-2011
koniec okresu bieżącego (dd-mm-rrrr)	31-12-2012
koniec okresu poprzedniego (dd-mm-rr)	31-12-2011
początek okresu bieżącego (dd-mm-rrrr)	01-01-2012
początek okresu poprzedniego (dd-mm-rrrr)	01-01-2011
dd miesiąc rok (koniec roku/okresu bieżącego)	31 grudnia 2012
dd miesiąc rok (koniec roku/okresu poprzedniego)	31 grudnia 2011
dd miesiąc rok (koniec roku/okresu sprzed 2 lat)	31 grudnia 2010
dd miesiąc rok (początek roku/okresu bieżącego)	01 stycznia 2012
dd miesiąc rok (początek roku/okresu poprzedniego)	01 stycznia 2011
rok obrotowy (od dd miesiąc do dd miesiąc rrrr)	od 01 stycznia do 31 grudnia 2012
dzień sporządzenia spr. fin. (dd m-c słownie rrrr roku)	04 marca 2013r.

W

ATC CARGO S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2012

WPROWADZENIE DO 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 Szulea 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 *Annę Dermont w Kancelarii Notarialnej w Gdyni przy ul. Władysława IV 38/36*. Zgodnie z umową Spółka została zawarta na czas nieokreślony.
- b. Siedziba jednostki mieści się w Gdyni przy ul. 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

2. Zasady przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania finansowego

- a. Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01-01-2012 do 31-12-2012 i zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości oraz że Spółka nie zamierza, ani nie musi zaniechać działalności lub istotnie zmniejszyć jej zakresu.
- b. Zgodnie z wiedzą Zarządu Spółki nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez jednostkę.
- c. Rachunek przepływów pieniężnych jest sporządzony metodą pośrednią.
- d. Rachunek zysków i strat jest sporządzony w wariantcie kalkulacyjnym

3. Zastosowane zasady i metody rachunkowości

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

Poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenia się stosując 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 (12 umów) oraz leasingu finansowego (3 umowy) 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.

Informacja dodatkowa stanowi integralną część sprawozdania finansowego

3



ATC CARGO S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2012

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Spółka stosuje dla podstawowych grup majątku następujące roczne stawki amortyzacyjne:

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 podlegał 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. Kwota w wysokości 5 566 688,02 złotych dotyczy środków pieniężnych do zapłaty za zobowiązania celne.

ATC CARGO S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2012

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

d. Zapasy

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

e. Należności i zobowiązania

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

Informacja dodatkowa stanowi integralną część sprawozdania finansowego

4



ATC CARGO S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2012
WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

g. Rezerwy na zobowiązania

Utworzone zostały rezerwy na niezamknięte kontrakty, rezerwa na zaległe urlopy oraz rezerwa na odroczone podatki dochodowe.

h. Rozliczenia międzyokresowe kosztów

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

i. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Na dzień 31.12.2012r. 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%

ATC CARGO S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2012
WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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).

ATC CARGO S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2012
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

Spółka posiada 18 czynnych umów leasingowych (15 w leasingu operacyjnym oraz 3 w leasingu finansowym). Wszystkie umowy leasingu operacyjnego spełniają warunki wymienione w art. 3 ust. 4 ustawy z dnia 29 września 2009 o rachunkowości. Sąd dokonano ich przekształcenia na warunki leasingu kapitałowego.

Gdynia, 16 kwietnia 2013r.

sporządził:

ATC CARGO S.A.
Wiceprezes Zarządu

Wiktor Bąk
ATC CARGO S.A.
Prezes Zarządu

Artur Jadeszko

ATC CARGO S.A.
Dyrektor Finansowy

Maciej Leszek Hryzy
tel. 058 668-99-24

ATC CARGO S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2012
Bilans

AKTYWA	Nota	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
		zł	zł
A. Aktywa trwałe		9 111 796,80	4 228 111,91
I. Wartości niematerialne i prawne	1	532 069,42	580 963,38
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		0,00	0,00
2. Wartość firmy		0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne		532 069,42	580 963,38
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	2	2 047 379,38	2 010 975,78
1. Środki trwałe		2 006 013,38	1 958 778,28
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		182 579,44	182 579,44
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		77 635,16	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny		573 736,14	607 577,79
d) środki transportu		1 058 696,26	1 100 231,61
e) inne środki trwałe		113 366,38	68 389,44
2. Środki trwałe w budowie		41 366,00	52 197,50
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	4	0,00	24 960,42
1. Od jednostek powiązanych	4.1	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek	4.2	0,00	24 960,42
IV. Inwestycje długoterminowe	5	6 491 178,00	1 549 353,07
1. Nieruchomości		0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe		6 491 178,00	1 549 353,07
a) w jednostkach powiązanych	5.1	6 491 178,00	1 391 178,00
- udziały lub akcje		1 091 178,00	1 391 178,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udzielone pożyczki		5 400 000,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	5.2	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
- inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe		0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6	41 170,00	53 859,26
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6.1	41 170,00	53 859,26
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	6.2	0,00	0,00

Sprawdził:

ATC CARGO S.A.
Wiceprezes Zarządu

Włodzisław Bęka
Włodzisław Bęka

ATC CARGO S.A.
Przewodniczący Zarządu

Artur Jadeszko
Artur Jadeszko

ATC CARGO S.A.
Dyrektor Finansowy
Małgorzata Leszczyńska
Małgorzata Leszczyńska
tel. 058 660-99-24

ATC CARGO S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2012
Bilans

AKTYWA	Nota	31 grudnia 2012		31 grudnia 2011	
		zł	zł	zł	zł
B. Aktywa obrotowe		23 197 074,98	28 100 520,73		
I. Zapasy	7	602 682,25	168 042,20		
1. Materiały		0,00	0,00		
2. Półprodukty i produkty w toku		588 961,93	148 271,88		
3. Produkty gotowe		0,00	0,00		
4. Towary		0,00	0,00		
5. Zaliczki na dostawy		13 720,32	19 770,32		
II. Należności krótkoterminowe	8	13 140 066,14	17 886 236,75		
1. Należności od jednostek powiązanych		355 804,00	468 053,48		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:					
- do 12 miesięcy	8.1	114 065,00	468 053,48		
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00		
b) inne		241 739,00	0,00		
2. Należności od pozostałych jednostek		12 784 262,14	17 418 183,27		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:					
- do 12 miesięcy	8.2	10 446 068,38	13 838 118,78		
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	8.3	736 041,00	426 323,00		
c) inne	8.5	1 602 152,76	3 133 741,49		
d) dochodzone na drodze sądowej	8.5	0,00	0,00		
III. Inwestycje krótkoterminowe	9	9 249 236,85	9 837 219,57		
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		9 249 236,85	9 837 219,57		
a) w jednostkach powiązanych	9.1	1 096 175,26	305 257,70		
- udziały lub akcje		0,00	0,00		
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00		
- udzielone pożyczki		1 096 175,26	305 257,70		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00		
b) w pozostałych jednostkach	9.2	279 947,42	99 346,23		
- udziały lub akcje		0,00	0,00		
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00		
- udzielone pożyczki		279 947,42	99 346,23		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00		
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	9.3	7 873 114,17	9 432 615,64		
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		2 306 426,15	641 400,82		
- inne środki pieniężne	9.3	5 566 688,02	8 791 214,82		
- inne aktywa pieniężne	9.3	0,00	0,00		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	9.4	0,00	0,00		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10	205 089,74	209 022,21		
Aktywa razem		32 308 871,78	32 320 632,64		

ATC CARGO S.A.
Wiceprezes Zarządu
Wiktoria Bąk
ATC CARGO S.A.
Przewodniczący Zarządu
Artur Jadeszko

Sporządził:
ATC CARGO S.A.
Dyrektor Finansowy
Maciej Leszek Włzy
tel. 058 690-99-24

ATC CARGO S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2012
Bilans

PASYWA	Nowa	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
		zł	zł
A. Kapitał (fundusz) własny		14 782 793,49	13 450 599,87
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	11	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	12	12 825 099,87	10 330 217,54
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	12	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	12	0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych		0,00	0,00
VIII. Zysk (strata) netto	13	1 307 693,62	2 500 382,33
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		17 526 078,29	18 840 032,77
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		17 526 078,29	18 840 032,77
I. Rezerwy na zobowiązania	14	353 226,07	312 832,49
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14.1	141 559,25	101 337,28
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	14.2	60 000,00	150 000,00
- długoterminowa		0,00	0,00
- krótkoterminowa		60 000,00	150 000,00
3. Pozostałe rezerwy	14.3	151 666,82	61 495,21
- długoterminowe		0,00	0,00
- krótkoterminowe		151 666,82	61 495,21
II. Zobowiązania długoterminowe	15	512 016,97	543 685,40
1. Wobec jednostek powiązanych	15.1	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	15.2	512 016,97	543 685,40
a) kredyty i pożyczki	17	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	18	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe		512 016,97	543 685,40
d) inne		0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	16	16 809 112,10	17 780 116,06
1. Wobec jednostek powiązanych		1 171 804,27	490 845,77
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	16.1	1 171 804,27	490 845,77
- do 12 miesięcy		1 171 804,27	490 845,77
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b) inne		0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek		15 314 830,83	17 270 287,55
a) kredyty i pożyczki	17	2 113 224,03	2 193 835,30
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	18	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	19.1	341 006,46	298 083,40
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	16.2	5 617 634,69	6 632 978,87
- do 12 miesięcy		5 617 634,69	6 632 978,87
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy	20	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	20	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	16.3	6 968 353,80	7 223 042,26
h) z tytułu wynagrodzeń	20	0,00	0,00
i) inne	20	674 711,87	922 345,72
3. Fundusze specjalne	20	22 476,98	18 982,74
IV. Rozliczenia międzyokresowe	21	151 729,15	203 398,82
1. Ujemna wartość firmy	21.1	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		151 729,15	203 398,82
- długoterminowe	21.2	103 099,39	203 398,82
- krótkoterminowe	21.3	48 629,76	0,00
Pasywa razem		32 308 871,78	32 320 632,64

Gdynia, 16 kwietnia 2013r.

sporządził:

ATC CARGO S.A.
Wiceprezes Zarządu

Wiktoria Bąk

ATC CARGO S.A.
Prezes Zarządu

Artur Jadeszko

ATC CARGO S.A.
Dyrektor Finansowy

Maciej Leszek Hyży
tel. 058 686 99 24

ATC CARGO S.A. RACUNEK ZYSKÓW I STRAT (wersja porównawcza) za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2012			
	Nota	2012 rok	2011 rok
zł			
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:		93 386 346,43	91 898 490,83
– od jednostek powiązanych		724 567,90	962 081,44
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	22	93 386 346,43	91 898 490,83
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)		0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	23	92 548 639,37	87 734 816,30
I. Amortyzacja		805 874,41	618 419,48
II. Zużycie materiałów i energii		475 878,01	416 929,96
III. Usługi obce		84 321 498,73	80 939 836,67
IV. Podatki i opłaty, w tym:		80 633,81	81 477,66
– podatek akcyzowy		0,00	0,00
V. Wynagrodzenia		4 792 104,96	3 818 834,56
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		942 900,31	763 287,12
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		1 129 749,12	1 096 030,85
VIII. Wartości sprzedanych towarów i materiałów		0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)		837 707,06	4 163 674,53
D. Pozostałe przychody operacyjne	24	1 105 073,40	1 187 155,38
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		80 050,54	32 929,35
Dotacje		51 669,67	79 276,18
Inne przychody operacyjne		973 353,19	1 074 950,05
E. Pozostałe koszty operacyjne	25	887 815,02	1 330 225,05
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00	0,00
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		402 704,73	1 219 742,42
Inne koszty operacyjne		184 810,27	110 482,63
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D–E)		1 355 265,44	4 020 605,06
G. Przychody finansowe	26	820 920,57	254 160,45
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0,00	0,00
– od jednostek powiązanych		0,00	0,00
Odsutki, w tym:		621 222,09	348 324,83
– od jednostek powiązanych		359 202,66	65 258,08
Zysk ze zbycia inwestycji		0,00	0,00
Aktualizacja wartości inwestycji		0,00	0,00
Inne		199 698,48	5 835,62
f. Koszty finansowe	27	627 023,16	991 753,90
Odsutki, w tym:		384 178,91	225 003,48
– dla jednostek powiązanych		0,00	0,00
Strata ze zbycia inwestycji		0,00	1 400,00
Aktualizacja wartości inwestycji		0,00	623 352,00
Inne		242 844,25	141 996,42
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G–f)		1 549 162,85	3 283 011,61
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I–J.III.)		0,00	0,00
Zyski nadzwyczajne		0,00	0,00
Straty nadzwyczajne		0,00	0,00
K. Zysk (strata) brutto (I+J)		1 549 162,85	3 283 011,61
L. Podatek dochodowy		241 469,23	782 629,28
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia)		0,00	0,00
N. Zysk (strata) netto (K–L–M)		1 307 693,62	2 500 382,33

Odynia, 16 kwietnia 2013r.

sporządził:

ATC CARGO S.A.
Wiceprezes Zarządu
Wiktoria Bajt
Wiktoria Bajt

ATC CARGO S.A.
Dyrektor Finansowy
Maciej Leszek Głazy
Maciej Leszek Głazy
tel. 058 899-99-24

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

ATC CARGO S.A.			
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wersja kalkulacyjna)			
za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2012			
	Nota	2012 rok	2011 rok
zł.			
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		93 386 346,43	91 898 490,83
- od jednostek powiązanych		724 567,90	962 081,44
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	22	93 386 346,43	91 898 490,83
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		0,00	0,00
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w jednostkach powiązanych		81 608 846,45	78 536 572,48
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		16 242 341,94	0,00
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		81 608 846,45	78 536 572,48
III. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0,00	0,00
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A - B)		11 777 499,98	13 361 918,35
D. Koszty sprzedaży		0,00	0,00
E. Koszty ogólnego zarządu		10 939 792,92	9 198 243,82
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)		837 707,06	4 163 674,53
G. Pozostałe przychody operacyjne	24	1 105 973,40	1 187 155,58
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		80 050,54	32 929,35
II. Dotacje		51 669,67	79 276,18
III. Inne przychody operacyjne		973 253,19	1 074 950,05
H. Pozostałe koszty operacyjne	25	587 818,02	1 339 325,05
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		402 704,75	1 219 742,42
III. Inne koszty operacyjne		184 810,27	110 482,63
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)		1 355 265,44	4 029 605,06
J. Przychody finansowe	26	820 928,57	254 160,45
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0,00	0,00
- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:		621 222,09	248 324,83
- od jednostek powiązanych		359 202,66	65 258,08
III. Zysk ze zbycia inwestycji		0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		0,00	0,00
V. Inne		199 698,48	5 835,62
K. Koszty finansowe	27	627 823,16	991 753,90
I. Odsetki, w tym:		364 178,91	225 005,48
- dla jednostek powiązanych		0,00	0,00
II. Strata ze zbycia inwestycji		0,00	1 490,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji		0,00	623 352,00
IV. Inne		242 844,25	141 956,42
L. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)		1 549 162,85	3 283 011,61
M. Wysok zarządek nadzwyczajny (M.L-M.II.)		0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne		0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne		0,00	0,00
N. Zysk (strata) brutto (L+M)		1 549 162,85	3 283 011,61
O. Podatek dochodowy	30	241 469,23	782 629,28
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zyska (zwiększenia)		0,00	0,00
II. Zysk (strata) netto (N-O-P)		1 307 693,62	2 500 382,33

Gdynia, 16 kwietnia 2013r.

sporządził:

ATC CARGO S.A.
Dyrektor Finansowy
Maciej Leszek Ryży
Maciej Leszek Ryży
tel. 058 839-99-24

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

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

ATC CARGO S.A.			
Sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2012			
Zestawienie zmian w kapitale własnym			
Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	01.01	2012 rok	31.12
	zł		zł
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	13 480 599,87		872 830,65
- korekty błędów podstawowych	0,00		0,00
- zmiany zasad rachunkowości	0,00		0,00
Ia. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	13 480 599,87		872 830,65
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	650 000,00		590 000,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00		60 000,00
a) zwiększenie	0,00		60 000,00
- wydziały udziałów (emitacji akcji)	0,00		60 000,00
- podniesienie kapitału obcego	0,00		0,00
b) zmniejszenie	0,00		0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy 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 należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00		0,00
a) zwiększenie	0,00		0,00
b) zmniejszenie	0,00		0,00
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00		0,00
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00		0,00
a) zwiększenie			
b) zmniejszenie			
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00		0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	10 330 217,34		4 507 339,35
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	2 494 882,33		5 822 877,99
a) zwiększenie	2 500 382,33		6 397 877,99
- z I emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00		0,00
- z II emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00		0,00
- z III emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00		3 040 000,00
- z podziału zysku (ustawowo)	2 500 382,33		1 357 877,99
- z podziału zysku (poza wymaganą ustawowo minimalną wartość)			
b) zmniejszenie	5 500,00		575 000,00
- koszty emisji akcji	5 500,00		575 000,00
- wypłały dywidendy	0,00		0,00
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	12 825 099,67		10 330 217,34
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00		0,00
5.1. Zmiany kursów (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00		0,00
a) zwiększenie	0,00		0,00
b) zmniejszenie	0,00		0,00
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00		0,00
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00		0,00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00		0,00
a) zwiększenie	0,00		0,00
- wpłaty z tytułu II emisji akcji	0,00		0,00
b) zmniejszenie	0,00		0,00
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00		0,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	2 500 382,33		1 357 877,99
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	2 500 382,33		1 357 877,99
- korekty błędów podstawowych	0,00		0,00
- korekty wynikające ze zmian zasad rachunkowości	0,00		0,00
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	2 500 382,33		1 357 877,99
a) zwiększenie	0,00		0,00
- korekty błędów podstawowych	0,00		0,00
-	0,00		0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	2 500 382,33		1 357 877,99
- pokrycie strat z lat ubiegłych	0,00		0,00
- wypłały dywidendy	0,00		0,00
- przeniesienie na kapitał zapasowy	2 500 382,33		1 357 877,99
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00		0,00
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00		0,00
- korekty błędów podstawowych	0,00		0,00
- korekty wynikające ze zmian zasad rachunkowości	0,00		0,00
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00		0,00
a) zwiększenie	0,00		0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00		0,00
- pokrycie strat z lat ubiegłych	0,00		0,00
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00		0,00
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00		0,00
8. Wzrost netto	1 307 693,62		2 500 382,33
a) wzrost netto	1 307 693,62		2 500 382,33
b) strata netto	0,00		0,00
c) odzysk z tytułu	0,00		0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	14 782 793,49		13 480 599,87
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu sprawozdanych podziałów	14 782 793,49		13 480 599,87

Gdynia, 16 kwietnia 2013r.

sporządził:

ATC CARGO S.A.
Wiceprezes Zarządu
Wiktoria Bąk

ATC CARGO S.A.
Przewodniczący Zarządu
Artur Jadeszko

ATC CARGO S.A.
Dyrektor Finansowy
Maciej Łokozek
Maciej Łokozek, Hyży
tel. 058 596-99-24

ATC CARGO S.A.			
Sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2012			
Rachunek przepływów pieniężnych			
	Awto	2012 rok	2011 rok
	zł	zł	zł
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk (strata) netto		1 307 693,62	2 808 382,53
II. Korekty razem		3 921 868,44	-3 463 983,60
Amortyzacja		865 874,41	618 419,48
Zysk (strata) z tytułu różnic kursowych		0,00	0,00
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		-159 958,05	228 056,48
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		-80 050,54	-32 929,35
Zmiana stanu rezerw		40 387,58	-65 496,25
Zmiana stanu zapasów		-434 640,00	262 258,46
Zmiana stanu należności		4 771 131,03	-4 785 265,18
		-975 836,00	344 670,38
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów			
Zmiana stanu różnic międzyokresowych		35 047,94	-31 872,62
		0,00	0,00
Inne korekty			
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)		5 239 854,06	-983 821,27
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy		411 396,75	520 324,98
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		111 396,75	280 324,98
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			
Z aktywów finansowych, w tym:		300 000,00	240 000,00
- w jednostkach powiązanych		300 000,00	240 000,00
- w pozostałych jednostkach			
- zbycie aktywów finansowych			
- dywidendy i udziały w zyskach			
- spłat odliczonych pożyczek długoterminowych			
- odsetki			
- inne wpływy z aktywów finansowych			
Inne wpływy inwestycyjne			
II. Wydatki		4 811 779,35	2 280 936,65
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		824 750,28	1 043 198,48
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
Na aktywa finansowe, w tym:		5 241 824,92	1 237 738,17
- w jednostkach powiązanych			
- w pozostałych jednostkach		5 241 824,92	1 237 738,17
- nabycie aktywów finansowych			
- udzielenie pożyczek długoterminowych			
- odsetki			
- udzielenie pożyczek			
Inne wydatki inwestycyjne		545 218,16	158 175,17
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		-4 200 376,60	-1 760 611,67
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy		89 611,27	4 880 000,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych		0,00	4 880 000,00
2. Kredyty i pożyczki		80 611,27	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe		0,00	0,00
II. Wydatki		679 296,20	1 914 679,78
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych			
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek		0,00	262 372,23
5. Wypisanie dłużnych papierów wartościowych			0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		31 668,45	1 053 683,07
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		375 779,25	375 038,98
8. Odsetki		286 242,54	225 055,48
9. Inne wydatki finansowe		5 500,00	0,00
III. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		-889 676,03	2 965 320,22
D. Przepływy pieniężne netto razem (A,III+B,III+C,III)		-1 859 581,47	241 787,30
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym		-1 859 581,47	241 787,30
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			
F. Środki pieniężne na koniec okresu		9 432 615,64	9 190 828,24
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+E), w tym		7 873 114,17	9 432 615,64
- o ograniczonej możliwości dysponowania		5 266 088,02	3 871 218,94

Gdynia, 16 kwietnia 2013r.

sporządził:

ATC CARGO S.A.
Wiceprezes Zarządu

Wiktor Bąk

ATC CARGO S.A.
Prezes Zarządu

Artur Jadeszko

ATC CARGO S.A.
Dyrektor Finansowy
Maciej Leszek/Hyży
tel. 058 490-99-24

Spis not

1. Wartości niematerialne i prawne – zmiana stanu w okresie obrotowym (według grup rodzajowych)
2. Środki trwałe
 - 2.1. Środki trwałe – zmiana stanu w okresie obrotowym (według grup rodzajowych)
 - 2.2. Koszt wytworzenia środków trwałych
 - 2.3. Wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących wartość środków trwałych
 - 2.4. Wart.nieamortyzowanych lub nieumarzanych śr.trw., używanych na podst. umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym leasingu:
3. Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne - struktura własnościowa
 - 3.1. Bilansowe środki trwałe i wartości niematerialne i prawne w wartości netto
 - 3.2. Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne wykazywane pozabilansowo*
 - 3.3. Przyszłe nieodwoływalne opłaty leasingowe
 - 3.4. Opłaty z tytułu subleasingu ujęte jako przychód w okresie
 - 3.5. Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe, w tym:
4. Należności długoterminowe (według okresów wymagalności) nie występują
 - 4.1. Należności długoterminowe od jednostek powiązanych
 - 4.2. Należności długoterminowe od pozostałych jednostek
5. Inwestycje długoterminowe
 - 5.1. Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych
 - 5.2. Długoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach
 - 5.3. Zmiana stanu inwestycji długoterminowych (wg tytułów)
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe w aktywach
 - 6.1.1. Aktywa na odroczone podatki dochodowe
 - 6.1.2. Strata podatkowa
 - 6.2. Inne rozliczenia międzyokresowe
7. Zapasy
8. Należności krótkoterminowe
 - 8.1. Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych według okresu przeterminowania
 - 8.2. Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek według okresu przeterminowania
 - 8.3 Należności z tytułu podatku
 - 8.4. Zmiana stanu odpisu aktualizującego należności handlowe
 - 8.5. Inne należności
9. Krótkoterminowe aktywa finansowe
 - 9.1. Zmiana stanu krótkoterminowych aktywów finansowych w jednostkach powiązanych (według tytułów)
 - 9.2. Zmiana stanu krótkoterminowych aktywów finansowych w pozostałych jednostkach (według tytułów)
 - 9.3 Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne
 - 9.4 Inne inwestycje krótkoterminowe
10. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe
11. Kapitał podstawowy
12. Kapitały: zapasowy i rezerwowe - zmiany w ciągu roku obrotowego
13. Zysk (strata) netto
 - 13.1. Podział zysku
 - 13.2. Pokrycie straty za rok obrotowy
14. Rezerwy na zobowiązania
 - 14.1. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego
 - 14.2. Zmiana stanu rezerw na świadczenia emerytalne i podobne
 - 14.3. Zmiana stanu pozostałych rezerw
15. Zobowiązania długoterminowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty
 - 15.1. Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych
 - 15.2. Zobowiązania długoterminowe wobec pozostałych jednostek
16. Zobowiązania krótkoterminowe
 - 16.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych według terminu wymagalności liczonego od dnia bilansowego
 - 16.2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec pozostałych jednostek według okresu przeterminowania
 - 16.3. Zobowiązania z tytułu podatków, cel i ubezpieczeń społecznych
 - 16.4. Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki
 - 16.5. Zobowiązania warunkowe, w tym udzielone gwarancje, poręczenia
 - 16.6. Zobow.wobec budżetu państwa lub jedn.samorządu terytor. z tyt.uzyskania prawa własności budynków i budowli
17. Kredyty i pożyczki
18. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych
19. Inne zobowiązania finansowe
 - 19.1. Rodzaje zobowiązań finansowych
 - 19.2. Informacje dodatkowe o umowach leasingowych
 - 19.3. Kwota warunkowych opłat leasingowych, ujętych jako koszt w danym okresie
20. Zobowiązania pozostałe

- 21. Rozliczenia międzyokresowe**
 - 21.1. Zmiana stanu ujemnej wartości firmy
 - 21.2. Inne rozliczenia międzyokresowe długoterminowe
 - 21.3. Inne rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe
 - 21.4. Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu uzyskanych premii inw. stycyjnych
- 22. Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów**
- 23. Koszty według rodzaju (dotyczy jednostek sporządzających rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym)**
- 24. Pozostałe przychody operacyjne**
- 25. Pozostałe koszty operacyjne**
- 26. Przychody finansowe**
- 27. Koszty finansowe**
- 28. Zyski nadzwyczajne**
- 29. Straty nadzwyczajne**
- 30. Podatek dochodowy**
 - 30.1. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto
 - 30.2. Kwoty podatku dochodowego odniesione na kapitały własne z wyszczególnieniem pozycji kapitałów własnych, na które wpłynął podatek dochodowy
 - 32.6. Wartość wykazanych w bilansie instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej, jak również odpowiednio skutki przeszacowania
- 31. Działalność zaniechana**
- 32. Dane uzupełniające do sprawozdania z przepływu środków pieniężnych**
 - 32.1. Objaśnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych, jeżeli różni się na od ich struktury przyjętej przy sporządzaniu bilansu
 - 32.2. Wyjaśnienie różnic pomiędzy zmianami stanów niektórych pozycji w bilansie oraz zmianami tych samych pozycji wykazanych w rachunku przepływów pieniężnych.
 - 32.3. W przypadku pozycji nie wynikających bezpośrednio z bilansu i rachunku zysków i strat podać dane liczbowe nieozdalone do sporządzenia rachunku przepływów pieniężnych.
 - 32.4. W przypadku rachunku przepływów pieniężnych sporządzonego metodą pośrednią dodatkowo należy przedstawić uzgodnienie przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej metodą pośrednią.
- 33. Przeciętne zatrudnienie w grupach zawodowych w roku obrotowym**
- 34. Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone członkom organów zarządzających i nadzorujących, administrujących spółek handlowych**
- 35. Pożyczki udzielone członkom zarządu i organów nadzorujących, administrujących**
- 36. 1. Kursy przyjęte do wyceny na dzień bilansowy**
- 36. 2. Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do bad.spr.fin. wypłacone lub należne za rok obr.;**
- 37. Umowy nieuwzględnione w bilansie oraz o istotne transakcje z jednostkami powiązanymi**
 - warunkach innych niż rynkowe**
 - 37.1. Zawarte przez jednostkę umowy nieuwzględnione w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki
 - 37.2. Istotne transakcje (wraz z ich kwotami) zawarte przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi
- 38. Informacje o znaczących zdarzeniach**
 - 38.1. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.
 - 38.2. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym.
 - 38.3. Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości
 - 38.4. Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok
- 39. Kontynuacja działalności**
- 40. Inne istotne informacje**

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

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Koncesje patenty licencje	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialnych i prawnych	Razem
	zł	zł	zł	zł	zł	zł
Wartość brutto na początek okresu				848 735,12		848 735,12
Zwiększenia				142 102,82		142 102,82
Przeniesienia						0,00
Zmniejszenia						0,00
Wartość brutto na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	990 837,94	0,00	990 837,94
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu				267 771,74		267 771,74
Amortyzacja za okres				190 996,78		190 996,78
Przeniesienia				0,00		0,00
Zmniejszenia				0,00		0,00
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	458 768,52	0,00	458 768,52
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						0,00
Zwiększenia						0,00
Zmniejszenia						0,00
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto na początek okresu	0,00	0,00	0,00	580 963,38	0,00	580 963,38
Wartość netto na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	532 069,42	0,00	532 069,42

4

2. Środki trwałe

2.1. Środki trwałe – zmiany stanu w okresie obrotowym (według grup realizacyjnych)

	Grupy (w tym prawo użytkowania wzrostego gruntu)		Budynek, lokale i obiekty inżynierii budowlanej i wodnej		Urządzenia techniczne i maszyny		Środki transportu		Inne środki trwałe		Środki trwałe w budowie		Zaliczki na środki trwałe w budowie		Razem	
	zł	zł	zł	zł	zł	zł	zł	zł	zł	zł	zł	zł	zł	zł	zł	zł
Wartość brutto na początek okresu	182 579,44	0,00	81 721,22	0,00	807 887,61	1 889 199,07	1 889 199,07	183 258,47	52 197,50	0,00	0,00	0,00	0,00	3 115 122,09		
Zwiększenia	0,00	81 721,22			130 447,99	386 564,84	94 724,89	156 166,60						849 625,54		
Przeniesienia																
Zmniejszenia	0,00	81 721,22	1 995,00	527 055,16	936 340,60	1 748 698,75	277 983,36	-41 366,00	0,00	166 998,10	0,00	0,00	0,00	696 058,26		
Wartość brutto na koniec okresu	182 579,44	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3 268 689,37		
Skumulowana amortyzacja (umorzoność) na początek okresu			4 086,06		200 309,82	788 967,46	114 869,03							1 104 146,31		
Amortyzacja za okres (zwiększenia)					163 092,72	397 950,90	49 747,95							614 877,63		
Przeniesienia																
Zmniejszenia	0,00	4 086,06	798,08	496 915,87	362 604,46	690 002,49	164 616,98	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	497 713,95		
Skumulowana amortyzacja (umorzoność) na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 221 309,99		
Odpiry z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu														0,00		
Zwiększenia														0,00		
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
Odpiry z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu														0,00		
Wartość netto na początek okresu	182 579,44	0,00	81 721,22	0,00	607 577,79	1 100 231,61	68 389,44	52 197,50	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2 010 975,78		
Wartość netto na koniec okresu	182 579,44	0,00	0,00	0,00	573 736,14	1 058 696,36	113 366,38	-41 366,00	0,00	166 998,10	0,00	0,00	0,00	2 047 379,38		

2.2. Koszt wytworzenia środków trwałych

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
w tym:	0	0
- odciski	0	0
- różnice kursowe	0	0

2.3. Wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących wartość środków trwałych

Nie wystąpiły w okresie 01.01-31.12.2010r.

2.4. Wartości niematerialnych lub niematerialnych śr.trw., używanych na podsta. umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym leasingar: nie występują

4

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

	31 grudnia 2012 zł	31 grudnia 2011 zł
3.1. Bilansowe środki trwałe i wartości niematerialne i prawne w wartości netto		
Własne	1 529 347,48	1 595 565,56
Używane na podstawie umowy *	1 050 101,32	996 373,60
- najmu		
- dzierżawy		
- leasingu	1 050 101,32	996 373,60
- innej		
*		
*		
*		
Środki trwałe bilansowe razem	2 579 448,80	2 591 939,16

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

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

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

3.3. Przyszłe nieodwoływalne opłaty leasingowe

Przedmiot lub grupa przedmiotów leasingu	do roku	czas trwania	
		1-5 lat	powyżej 5 lat
SAMOCHODY OSOBOWE	339 777,50	473 266,10	38 750,87

3.4. Opłaty z tytułu subleasingu ujęte jako przychód w okresie

Nie występują

	31 grudnia 2012 zł	planowane w roku następnym zł
3.5. Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe, w tym:		
- na ochronę środowiska	0	0
nie występują		
	0,00	0,00

U

4. Należności długoterminowe (według okresów wymagalności) nie występują

4.1. Należności długoterminowe od jednostek powiązanych

	1-3 lata	3-5 lat	pow. 5 lat	Razem
	zł	zł	zł	zł
Stan na początek okresu	0,00			0,00
Zwiększenia				0,00
Zmniejszenia				0,00
Przesunięcia	0,00			0,00
Stan na koniec okresu	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu				0,00
Zwiększenia				0,00
Zmniejszenia				0,00
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Wartość netto na początek okresu	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Wartość netto na koniec okresu	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>

4.2. Należności długoterminowe od pozostałych jednostek

	1-3 lata	3-5 lat	pow. 5 lat	Razem
	zł	zł	zł	zł
Stan na początek okresu	24 960,42			24 960,42
Zwiększenia	0,00			0,00
Zmniejszenia	24 960,42			24 960,42
Przesunięcia				0,00
Stan na koniec okresu	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu				0,00
Zwiększenia				0,00
Zmniejszenia				0,00
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Wartość netto na początek okresu	<u>24 960,42</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>24 960,42</u>
Wartość netto na koniec okresu	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>



5. Inwestycje długoterminowe

5.1. Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych

	udziały lub akcje	inne papiery wartościowe	udzielone pożyczki	inne długoterminowe aktywa finansowe		Razem
				zł	zł	
Stan na początek okresu	1 391 178,00	0,00	400 000,00	0,00	0,00	1 791 178,00
Zwiększenia	20 000,00	0,00	5 400 000,00	0,00	0,00	5 420 000,00
Zmniejszenia	320 000,00	0,00	200 000,00	0,00	0,00	520 000,00
Stan na koniec okresu	1 091 178,00	0,00	5 600 000,00	0,00	0,00	6 691 178,00
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						
Zwiększenia	0,00	0,00	400 000,00	0,00	0,00	400 000,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	200 000,00	0,00	0,00	200 000,00
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0,00	0,00	200 000,00	0,00	0,00	200 000,00
Wartość netto na początek okresu						
Wartość netto na koniec okresu	1 391 178,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 391 178,00
Wartość netto na koniec okresu						
	1 091 178,00	0,00	5 400 000,00	0,00	0,00	6 491 178,00

5.2. Długoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach

	udziały lub akcje	inne papiery wartościowe	udzielone pożyczki	inne długoterminowe aktywa finansowe		Razem
				zł	zł	
Stan na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia	0,00	0,00	158 175,07	0,00	0,00	158 175,07
Zmniejszenia	0,00	0,00	158 175,07	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto na początek okresu						
Wartość netto na koniec okresu	0,00	0,00	158 175,07	0,00	0,00	158 175,07
Wartość netto na koniec okresu						
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

5.3. Zmiana stanu inwestycji długoterminowych (wg tytułów)

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

W

6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe w aktywach

6.1.1. Aktywa na odroczony podatek dochodowy

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
	zł	zł
Stan aktywów na początek okresu	<u>53 859,26</u>	<u>42 370,00</u>
a) odniesionych na wynik finansowy	53 859,26	42 370,00
b) odniesionych na kapitał własny		
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		
Zwiększenia	<u>41 170,00</u>	<u>11 489,26</u>
a) operacje, które wpłynęły na wynik finansowy	41 170,00	11 489,26
- w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	41 170,00	11 489,26
- w związku ze stratą podatkową		
b) odniesione na kapitał własny	0,00	0,00
- w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0,00	
- w związku ze stratą podatkową		
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0,00	0,00
- w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi		
d) pozostałe		
Zmniejszenia	<u>53 859,26</u>	<u>0,00</u>
a) operacje, które wpłynęły na wynik finansowy	53 859,26	0,00
- w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	53 859,26	0,00
- w związku ze stratą podatkową	0,00	
b) odniesione na kapitał własny	0,00	0,00
- w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi		
- w związku ze stratą podatkową		
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0,00	0,00
- w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi		
d) pozostałe		
Stan aktywów na koniec okresu	<u>41 170,00</u>	<u>53 859,26</u>
a) odniesionych na wynik finansowy	41 170,00	53 859,26
b) odniesionych na kapitał własny	0,00	0,00
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące wartość aktywów z tytułu		
BO		
Zwiększenia:		
- odniesione na wynik finansowy	0,00	0,00
- odniesione na kapitał		
Zmniejszenia:	0,00	0,00
- odniesione na wynik finansowy		
- odniesione na kapitał		
BZ	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>

Wyjaśnienie przyczyn dla których jednostka nie dokonała odpisów aktualizujących aktywa z tytułu podatku odroczonego

6.1.2. Strata podatkowa

kwota początkowa	kwota pozostała do rozliczenia na BZ	kwota rozliczona w roku obrotowym	Termin wygaśnięcia prawa do odliczenia
------------------	--------------------------------------	-----------------------------------	--

W

6.2. Inne rozliczenia międzyokresowe

	31 grudnia 2012 zł	31 grudnia 2011 zł
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:		
Nie wystąpiły		
	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:		
-		
-		
-		
	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Razem	<u><u>0,00</u></u>	<u><u>0,00</u></u>
Ujemne różnice na koniec roku dotyczą:		
-		
-		
-		
-		

U

8. Należności krótkoterminowe

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

	31 grudnia 2012 zł	31 grudnia 2011 zł
bieżące i przeterminowane do 1 miesiąca:	114 065,00	668 053,48
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy		
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy		
powyżej 6 miesięcy do 1 roku		
powyżej 1 roku		
Należności z tytułu dostaw i usług razem (brutto)	114 065,00	668 053,48
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług		200 000,00
Należności z tytułu dostaw i usług razem (netto)	114 065,00	468 053,48

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

	31 grudnia 2012 zł	31 grudnia 2011 zł
bieżące i przeterminowane do 1 miesiąca	9 982 297,72	13 375 454,31
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	332 935,14	867 693,36
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	496 525,49	269 758,49
powyżej 6 miesięcy do 1 roku		0,00
powyżej 1 roku		0,00
Należności z tytułu dostaw i usług razem (brutto)	10 811 758,35	14 512 906,16
Odpisy aktualizujące wartości należności	365 689,97	654 787,38
Należności z tytułu dostaw i usług razem (netto)	10 446 068,38	13 858 118,78

8.3 Należności z tytułu podatku

	31 grudnia 2012 zł	31 grudnia 2011 zł
Podatek dochodowy od osób prawnych	199 841,00	0,00
Podatek dochodowy od osób fizycznych		
Ubezpieczenia społeczne		
Podatek od towarów i usług VAT	536 200,00	426 323,00
Należności celne	0,00	
Odpis aktualizujący na należności celne	0,00	
Pozostałe		
	736 041,00	426 323,00

8.4. Zmiana stanu odpisu aktualizującego należności handlowe

	z tyt. dostaw i usług zł	inne należności zł
Stan na początek okresu	654 787,38	182 536,44
Zwiększenia	290 584,12	42 472,04
Zmniejszenia, w tym:	579 681,53	32 959,76
- rozwiązanie	579 681,53	32 959,76
- wykorzystanie		
Stan na koniec okresu	365 689,97	192 048,72

8.5. Inne należności

	31 grudnia 2012 zł	31 grudnia 2011 zł
od jednostek powiązanych	241 739,00	
od pozostałych jednostek	1 775 468,95	3 316 277,93
dochodzone na drodze sądowej		
odpisy aktualizujące na należności celne	173 316,19	182 536,44
	1 602 152,76	3 133 741,49



9. Krótkoterminowe aktywa finansowe

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

	Udziały lub	Inne papiery	Udzielone	Inne	Razem
	akcje	wartościowe	pożyczki	aktywa	
	zł	zł	zł	finansowe	zł
Stan na początek okresu			525 257,70		525 257,70
Zwiększenia			973 944,96		973 944,96
Zmniejszenia			87 400,00		87 400,00
Stan na koniec okresu	0,00	0,00	1 411 802,66	0,00	1 411 802,66
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu			220 000,00		220 000,00
Zwiększenia			240 627,40		240 627,40
Zmniejszenia			145 000,00		145 000,00
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0,00	0,00	315 627,40	0,00	315 627,40
Wartość netto na początek okresu	0,00	0,00	305 257,70	0,00	305 257,70
Wartość netto na koniec okresu	0,00	0,00	1 096 175,26	0,00	1 096 175,26

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

	Udziały lub	Inne papiery	Udzielone	Inne	Razem
	akcje	wartościowe	pożyczki	aktywa	
	zł	zł	zł	finansowe	zł
Stan na początek okresu			99 346,23		99 346,23
Zwiększenia			180 601,19	0,00	180 601,19
Zmniejszenia					0,00
Stan na koniec okresu	0,00	0,00	279 947,42	0,00	279 947,42
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu					0,00
Zwiększenia					0,00
Zmniejszenia					0,00
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto na początek okresu	0,00	0,00	99 346,23	0,00	99 346,23
Wartość netto na koniec okresu	0,00	0,00	279 947,42	0,00	279 947,42

1 376 122,68

9.3 Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011	
Środki pieniężne w kasie	77 072,41	72 196,36	
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	2 229 353,74	569 204,46	
Lokaty do 3 miesięcy	5 566 688,02	8 791 214,82	inne sp
Odsetki wymagalne w okresie do 3 m-cy			inne sp
Bony o terminie zapadalności do 3 m-cy			inne sp
Weksle i czeki obce do 3 m-cy			inne sp
Weksle i czeki obce pomiędzy 3-12 m-cy			inne ap
Środki pieniężne w drodze	0,00		inne sp
należne dywidendy			inne ap
pozostałe			inne ap
Razem	7 873 114,17	9 432 615,64	

suma środków pieniężnych o wartości 5.566.688,02 zł dotyczy środków powierzonych przez kontrahentów na pokrycie zobowiązań z tytułu cła.

9.4 Inne inwestycje krótkoterminowe

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
metale szlachetne		
dzieła sztuki		0,00
pozostałe		
Razem	0,00	0,00

10. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	31 grudnia 2012 zł	31 grudnia 2011 zł
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:		
- koszty wejścia na giełdę	0,00	
- ubezpieczenie samochodów w leasingu		0,00
- dokumentacja aplikacyjna Deloitte		
- znak towarowy		
- ubezpieczenie OC spedytora	20 570,64	15 137,36
- abonament medyczny Antidotum	12 885,00	9 670,00
- OC Agencji Celnej	4 000,00	2 160,00
- OC Przewoźnika Drogowego	52 138,64	57 910,64
- prenumeraty	1 762,95	1 404,12
- ubezpieczenie samochodów własnych	38 638,12	39 016,65
- delegacje		600,00
- abonament Medicover	3 962,90	
- ubezpieczenie mienia w transporcie	920,00	875,00
- gwarancje celne	63 333,31	63 333,31
- usługi informatyczne	1 121,09	1 356,80
- usługa reklamowa (do wykonania w 2012r.)		4 769,24
- koszty wynajmu dotyczące 2012r.		7 990,00
- składki na rzecz organizacji	5 021,20	4 097,90
- ubezpieczenie majątkowe lokali	701,19	701,19
- inne tytuły	34,70	
	<u>205 089,74</u>	<u>209 022,21</u>
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:		
.....		
.....		
.....		
	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
	<u>205 089,74</u>	<u>209 022,21</u>

11. Kapitał podstawowy

	6 miesięcy do 31 grudnia 2012 zł	12 miesięcy do 31 grudnia 2011 zł
Stan na początek roku obrotowego	650 000,00	590 000,00
Zwiększenia z tytułu:		
podniesienie kapitału akcyjnego	0,00	60 000,00
Zmniejszenia z tytułu:		
.....	0,00	0,00
	<u>650 000,00</u>	<u>650 000,00</u>

Struktura udziałowców/akcjonariuszy w tym posiadających akcje uprzywilejowane:

	Liczba udziałów lub akcji	Wartość nominalna akcji	% głosów
Artur Jadeszko	1 188 973	118 897,30	23,00%
Wiktor Bąk	1 000 000	100 000,00	21,00%
Jarosław Szczęsny	1 000 000	100 000,00	21,00%
Fundusze inwestycyjne zarządzane przez Towarzystwo			
Funduszy Inwestycyjnych PZU S.A.	1 360 590	136 059,00	14,00%
Pozostali akcjonariusze	1 950 437	195 043,70	21,00%
	<u>6 500 000</u>	<u>650 000</u>	<u>100%</u>



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

	Stan na 01 stycznia 2012		Zwiększenia		Zmniejszenia		Stan na 31 grudnia 2012	
	zł	zł	zł	zł	zł	zł	zł	zł
Kapitał zapasowy	10 330 217,54	2 500 382,33	0,00	0,00	5 500,00	12 825 099,87	0,00	0,00
Kapitał rezerwowo z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe kapitały rezerwowo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Udziały własne (wielkość ujemna) *	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych *	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

W

13. Zysk (strata) netto

13.1. Podział zysku

	12 miesięcy do 31 grudnia 2012 proponowany	12 miesięcy do 31 grudnia 2011 zrealizowany
	zł	zł
Wypłata dywidendy		
Odpis na kapitał zapasowy	1 307 693,62	2 443 105,81
Odpis na fundusze specjalne		
Zysk nie podzielony		
Pokrycie straty		0,00
Zysk netto	1 307 693,62	2 443 105,81

13.2. Pokrycie straty za rok obrotowy

	6 miesięcy do 31 grudnia 2012	12 miesięcy do 31 grudnia 2011
Z kapitału zapasowego		
Z zysków lat przyszłych		
Strata netto	0,00	0,00

14. Rezerwy na zobowiązania

14.1. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31 grudnia 2012 zł	31 grudnia 2011 zł
Stan rezerwy na początek okresu	101 337,28	86 453,74
a) odniesionych na wynik finansowy	101 337,28	86 453,74
b) odniesionych na kapitał własny		
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		
Zwiększenia	127 464,13	49 364,54
a) wpływające na wynik finansowy	127 464,13	49 364,54
- leasing operacyjny (podatkowo), finansowy (bilansowo)	33 730,13	25 569,54
- naliczone dodatnie różnice kursowe od należności i środków pieniężnych	12 305,00	1 707,00
- naliczone odsetki od pożyczek	81 250,00	22 088,00
- naliczone odsetki bankowe na 31.12.2012r.	179,00	0,00
- częściowe rozliczenie premii naliczonej na 31.12.2009r.		
b) dotyczące operacji, które odniesiono na kapitał własny (z wyszczególnieniem rodzaju różnic przejściowych stanowiących podstawę ujęcia tych rezerw)	0,00	0,00
- leasing operacyjny (podatkowo), finansowy (bilansowo)	0,00	0,00
*		
c) uwzględnione przy ustalaniu wartości firmy	0,00	0,00
*		
*		
d) pozostałe	0,00	0,00
- rezerwa na podatek dochodowy od osób prawnych	0,00	0,00
*		
Zmniejszenia	87 342,16	34 481,00
a) wpływające na wynik finansowy	87 342,16	34 481,00
- leasing operacyjny (podatkowo), finansowy (bilansowo)	26 271,16	0,00
- częściowe rozliczenie premii naliczonej	37 176,00	18 588,00
- rezerwa od dodatnich różnic kursowych	1 707,00	4 900,00
- rezerwa na odsetki od pożyczki	22 088,00	10 993,00
b) dotyczące operacji, które odniesiono na kapitał własny (z wyszczególnieniem rodzaju różnic przejściowych stanowiących podstawę ujęcia tych rezerw)	0,00	0,00
- leasing operacyjny (podatkowo), finansowy (bilansowo)	0,00	0,00
*		
*		
c) pozostałe	0,00	0,00
*		
*		
Stan rezerwy na koniec okresu	141 559,25	101 337,28
a) odniesionych na wynik finansowy	141 559,25	101 337,28
b) odniesionych na kapitał własny	0,00	0,00

c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy 0,00 0,00

14.2. Zmiana stanu rezerw na świadczenia emerytalne i podobne

Rezerwy długoterminowe

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
	zł	zł
Stan na początek okresu		
Zwiększenia		
Wykorzystanie		
Rozwiązanie		
Stan na koniec okresu	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>

Rezerwy krótkoterminowe

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
	zł	zł
Stan na początek okresu		
Zwiększenia	150 000,00	
Wykorzystanie	60 000,00	150 000,00
Rozwiązanie	150 000,00	
Stan na koniec okresu	<u>60 000,00</u>	<u>150 000,00</u>

14.3. Zmiana stanu pozostałych rezerw

Rezerwy długoterminowe

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
	zł	zł
Stan na początek okresu		
Zwiększenia		
Wykorzystanie		
Rozwiązanie		
Stan na koniec okresu	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>

Rezerwy krótkoterminowe

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
	zł	zł
Stan na początek okresu	61 495,21	291 875,00
Zwiększenia	130 000,00	
Wykorzystanie		
Rozwiązanie	39 834,39	230 379,79
Stan na koniec okresu	<u>151 660,82</u>	<u>61 495,21</u>

Pozostałe rezerwy na dzień bilansowy dotyczą:

- rezerw na niezamknięte zlecenia 21 660,82
- rezerw na premie 130 000,00

14

15. Zobowiązania długoterminowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

15.1. Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych

	31 grudnia 2012 zł	31 grudnia 2011 zł
powyżej 1 roku do 3 lat		
powyżej 3 do 5 lat		
powyżej 5 lat		
Razem	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>

15.2. Zobowiązania długoterminowe wobec pozostałych jednostek

	31 grudnia 2012 zł	31 grudnia 2011 zł
powyżej 1 roku do 3 lat	473 266,10	543 685,40
powyżej 3 do 5 lat	38 750,87	
powyżej 5 lat		
Razem	<u>512 016,97</u>	<u>543 685,40</u>

16. Zobowiązania krótkoterminowe

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

	31 grudnia 2012 zł	31 grudnia 2011 zł
bieżące i przeterminowane do 1 miesiąca:	1 171 804,27	490 845,77
- przeterminowane		
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy		-
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy		-
powyżej 6 miesięcy do 1 roku		
powyżej 1 roku		
pozostałe		
	<u>1 171 804,27</u>	<u>490 845,77</u>

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

	31 grudnia 2012 zł	31 grudnia 2011 zł
bieżące i przeterminowane do 1 miesiąca:	5 574 746,81	6 589 328,20
- przeterminowane		
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	42 887,88	2 579,26
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0,00	41 071,41
powyżej 6 miesięcy do 1 roku		
powyżej 1 roku		
	<u>5 617 634,69</u>	<u>6 632 978,87</u>

W

16.3. Zobowiązania z tytułu podatków, cel i ubezpieczeń społecznych

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011	zł
Podatek dochodowy od osób prawnych			712 262,00
Podatek dochodowy od osób fizycznych	54 813,00		51 089,00
Ubezpieczenia społeczne	130 497,80		97 814,26
Zobowiązania celne	6 377 593,00		6 356 671,00
PFRON	5 350,00		5 206,00
	<u>6 568 253,80</u>		<u>7 223 042,26</u>

16.4. Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki

Rodzaj zobowiązania	Rodzaj zabezpieczenia	31 grudnia 2012	zł
hipoteka na nieruchomości obejmującej grunt niepotwierdzona cesją wierzytelności			0,00
	6 400 000,00		7 400 000,00
Razem	<u>6 400 000,00</u>		<u>7 400 000,00</u>

Spółka spłaciła w 2010r. kredyt inwestycyjny. ING Bank Śląski jest w trakcie załatwiania formalności związanych z wykreśleniem hipoteki.

16.5. Zobowiązania warunkowe, w tym udzielone gwarancje, poręczenia

	31 grudnia 2012	zł
Zobowiązania warunkowe dotyczące jednostek powiązanych		
- gwarancje		
- poręczenia, w tym:	6 980 000,00	
- weksle		
- pozostałe		
Razem	<u>6 980 000,00</u>	
Zobowiązania warunkowe dotyczące pozostałych jednostek	31 grudnia 2012	
- gwarancje		
- poręczenia, w tym:		
- weksle	-	
- pozostałe		
Razem	<u>0,00</u>	

16.6. Zobow.wobec budżetu państwa lub jedn.samorządu terytor. z tyt.uzyskania prawa własności budynków i nie występują

	31 grudnia 2012	zł
Budynki i budowle		
Razem	<u>0,00</u>	



U

17. Kredyty i pożyczki		rodzaj kredytu/ pożyczki	kwota długotermin. stan na BO	kwota krótkotermin. stan na BZ	oprocentowanie (%)	rodzaj zabezpieczenia
nazwa			stan na BO	stan na BZ		Niepotwierdzona cesja wierzytelności ze wszystkich należności handlowych od wybranych przez Bank Kierahentów, pełnomocnictwo do dysponowania środkami zremunifikowanymi na Cesja praw z wierzytelności w
ING BANK SŁĄSKI S.A.	kredyt w rachunku bieżącym	0,00	0,00	2 169 872,97	2 094 881,73 WIBOR 1m + 1,0 p.a.	
BANK HANDELOWY S.A.	kredyt w rachunku bieżącym	0,00	0,00	0,00	0,00 WIBOR 1m + 1,0 p.a.	
ING BANK SŁĄSKI S.A.	karfy kredytowe		23 962,33	18 342,30		
	Razem		<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>2 193 835,30</u>	<u>2 113 224,03</u>

Umowie Cesji Wierzytelności

18. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

rodzaj dłużnego papieru wartościowego	kwota długotermin.	kwota krótkotermin.	oprocentowanie
Razem	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>

N

19. Inne zobowiązania finansowe

19.1. Rodzaje zobowiązań finansowych

Rodzaj zobowiązania finansowego	kwota długotermin.		kwota krótkotermin.		rodzaj zabezpieczenia
	stan na BO	stan na BZ	stan na BO	stan na BZ	
zobowiązania z tytułu rat kapitałowych i 4 umów leasingowych	543 685,40	512 016,97	252 178,04	339 777,50	stan na BZ
zobowiązanie z tytułu umowy faktoringowej			45 907,36	0,00	
wyceda bilansowa transakcji forward				1 228,96	
	543 685,40	512 016,97	298 085,40	341 006,46	0,00

19.2. Informacje dodatkowe o umowach leasingowych

wielkość bieżących opłat leasingowych	płatne w terminie			Razem
	do 1 roku	1 - 3	3 - 5 powyżej 5 lat	
	339 777,50	473 266,10	38 750,87	

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

20. Zobowiązania pozostałe

Rodzaj zobowiązania	długoterminowe		krótkoterminowe	
	stan na BO	stan na BZ	stan na BO	stan na BZ
zobowiązania wekslowe			0,00	0,00
zobowiązania z tytułu wynagrodzeń			923 345,72	674 713,87
inne zobowiązania - wobec jednostek pozostałych				
inne zobowiązania - wobec jednostek powiązanych Fundusze Specjalne			18 982,74	22 476,98

21. Rozliczenia międzyokresowe

21.1. Zmiana stanu ujemnej wartości firmy

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

21.2. Inne rozliczenia międzyokresowe długoterminowe

	31 grudnia 2012 zł	31 grudnia zł
Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów		
wpłaty od PARP	103 099,39	203 398,82
.....		
	103 099,39	203 398,82
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		
.....		
.....		
.....		
	0,00	0,00
Razem	103 099,39	203 398,82

21.3. Inne rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe

	31 grudnia 2012 zł	31 grudnia zł
Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów		
.....		
.....		
.....		
	0,00	0,00
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		
wpłaty od PARP	48 629,76	0,00
Faktury wystawione w lipcu dotyczące sprzedaży czerwcowej	0,00	
.....		
	48 629,76	0,00
Razem	48 629,76	0,00

21.4. Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu uzyskanych premii inwestycyjnych

	tytuł premii inwestycyjnej	tytuł premii inwestycyjnej 2	...	Razem
BO				0,00
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- odniesione na rozliczenia międzyokresowe przychodów				
- odniesione na wynik finansowy				
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- odniesione na wynik finansowy				
BZ	0,00	0,00	0,00	0,00



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

	2012 rok		2011 rok	
	zł	zł	zł	zł
Sprzedaż krajowa:	70 261 864,28	70 564 418,77		
-w tym od jednostek powiązanych	724 567,90	962 081,44		
Produkty (wg grup produktów)	70 261 864,28	70 564 418,77		
-w tym od jednostek powiązanych				
a) wyroby gotowe, półprodukty				
b) usługi	70 261 864,28	70 564 418,77		
c) inne				
Towary (wg grup towarowych)				
-w tym od jednostek powiązanych				
Materiały				
-w tym od jednostek powiązanych				
Sprzedaż poza krajem:	23 124 482,15	21 334 072,06		
-w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00		
Produkty (wg grup produktów)	23 124 482,15	21 334 072,06		
-w tym od jednostek powiązanych				
a) wyroby gotowe, półprodukty				
b) usługi	23 124 482,15	21 334 072,06		
c) inne				
Towary (wg grup towarowych)				
-w tym od jednostek powiązanych				
Materiały				
-w tym od jednostek powiązanych				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i mate	93 386 346,43	91 898 490,83		

23. Koszty według rodzaju (dotyczy jednostek sporządzających rachunek zysków i strat w war kalkulacyjnym)

	2012 rok		2011 rok	
	zł	zł	zł	zł
Amortyzacja	805 874,41	618 419,48		
Zużycie materiałów i energii	475 878,01	416 929,96		
Usługi obce	84 321 498,75	80 939 836,67		
Podatki i opłaty, w tym:	80 633,81	81 477,66		
podatek akcyzowy				
Wynagrodzenia	4 792 104,96	3 818 834,56		
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	942 900,31	763 287,12		
Pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	1 129 749,12	1 096 030,85		
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00		
	92 548 639,37	87 734 816,30		
Zmiana stanu produktów				
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki w tym:				
- środków trwałych w budowie oraz środków trwałych na własne potrzeby				
Koszt własny produkcji sprzedanej, w tym	92 548 639,37	87 734 816,30		
koszty sprzedaży				
koszty ogólnego zarządu	10 939 792,92	9 198 243,82		
koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym	81 608 846,45	78 536 572,48		
-od jednostek powiązanych	16 242 341,94	0,00		

4

24. Kontrakty długoterminowe - nie dotyczy

	Przychody ustalone wg zasad Standardu	Koszty ustalone wg zasad Standardu	Przychody zafakturowane	Koszty poniesione	Rezerwa na straty
Umowy o usługi budowlane ogółem - w tym umowy niezakończone łącznie - w tym umowy niezakończone ustalone metodą zysku zerowego					

Przez przychody i koszty rozumie się przychody i koszty wpływające na wykazujący w spenwzodaniu finansowym wynik.

Dla wszystkich realizowanych umów budowlanych niezakończonych na dzień bilansowy jednostka powinna ujawnić, jeśli występują:

	wartość
kwotę przewidywanej straty, jeśli została ujęta w rachunku zysków i strat,	
kwotę kosztów, których pokrycie przez zamawiającego nie jest prawdopodobne,	
kwotę sum zairyzowanych,	

Przedstawienie kalkulacji i prezentacji odrezonego podatku dochodowego wynikającego z umów budowlanych.

u

24. Pozostałe przychody operacyjne

	2012 rok	2011 rok
	zł	zł
Przychody ze zbycia niematerialnych aktywów trwałych	111 396,75	280 324,98
Dotacje	51 669,67	79 276,18
Zwrot kosztów sądowych i komorniczych	40 967,04	61 204,50
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	26 915,94	50 332,73
Nadwyżki inwentaryzacyjne	10 102,85	36 009,51
Darowizny otrzymane		
Rozwiązanie odpisów aktualizujących na należności	892 311,32	712 895,47
Odpis ujemnej wartości firmy		
rozwiązana rezerwa na wynagrodzenia i ZUS		126 000,00
Zwrócone, umorzone podatki		453,70
Rozwiązanie rezerwy na koszty emisji akcji		68 875,00
Korekty błędnych księgowañ		
Pozostałe	3 056,04	19 159,14
	1 136 419,61	1 434 581,21

25. Pozostałe koszty operacyjne

	2012 rok	2011 rok
	zł	zł
Koszty sprzedanych niematerialnych aktywów trwałych	31 346,21	247 395,63
Zbycie inne niż sprzedaż wartości niematerialnych i prawnych		
Zbycie inne niż sprzedaż środków trwałych		
Aktualizacja wartości aktywów niematerialnych, w tym	394 603,66	1 219 742,42
- wartości niematerialne i prawne		
- środki trwałe		
- należności	394 603,66	1 219 742,42
- zapasy		
Rezerwa na koszty emisji akcji	0,00	0,00
Odpisane inwestycje		
Odpisanie należności przedawnionych, umorzonych, nieściągalnych	8 101,09	0,00
Zapłacone odszkodowania kary i grzywny	20 038,72	
Darowizny przekazane	10 948,95	1 233,15
Niedobory inwentaryzacyjne	10 844,38	26 913,34
Koszty sądowe	91 586,98	37 567,48
Naprawy powypadkowe	12 622,83	34 893,07
Pozostałe	38 768,41	9 875,59
	618 861,23	1 577 620,68



26. Przychody finansowe

	2012 rok	2011 rok
	zł	zł
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	
-od jednostek powiązanych	0,00	
Odsutki, w tym	621 222,09	248 324,83
-od jednostek powiązanych	359 202,66	65 258,08
a) odsutki uzyskane z tytułu udzielonych pożyczek	426 300,59	
b) odsutki uzyskane pozostałe	194 921,50	189 930,91
b) odsutki należone		58 393,92
Przychody ze zbycia inwestycji	320 000,00	0,00
Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	
Dodatnie różnice kursowe	107 300,53	502 222,93
Rozwiązane rezerwy	145 000,00	
.....		
Pozostałe	54 698,48	5 835,62
	<u>1 248 221,10</u>	<u>790 647,76</u>

27. Koszty finansowe

	2012 rok	2011 rok
	zł	zł
Odsutki, w tym	384 178,91	225 005,48
-od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) odsutki od kredytów	199 681,98	153 839,46
b) odsutki i prowizje z tytułu faktoringu		11 140,73
c) odsutki dotyczące leasingu	66 660,56	55 819,81
d) odsutki pozostałe	15 003,00	4 205,48
e) odsutki od kontrahentów	102 833,37	
Koszty związane ze zbyciem inwestycji	320 000,00	1 400,00
Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	623 352,00
Ujemne różnice kursowe	192 708,40	643 694,22
Utworzone rezerwy	40 627,40	0,00
Pozostałe	116 808,98	525,13
	<u>1 054 323,69</u>	<u>1 493 976,83</u>

28. Zyski nadzwyczajne

	2012 rok	2011 rok
	zł	zł
Zdarzenia losowe		
Pozostałe		
- spowodowane zaniechaniem lub zawieszeniem rodzaju działalności		
- spowodowane upadłością		
- spowodowane ugodą bankową, postępowaniem układowym lub naprawczym		
- inne		
	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>

29. Straty nadzwyczajne

	2012 rok	2011 rok
	zł	zł
Zdarzenia losowe		
Pozostałe		
- spowodowane zaniechaniem lub zawieszeniem rodzaju działalności		
- spowodowane upadłością		
- spowodowane ugodą bankową, postępowaniem układowym lub naprawczym		
- inne		
	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>

30. Podatek dochodowy

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

	2012 rok	2011 rok
Zysk/Strata brutto	1 849 162,28	3 283 811,61
Przychody na podstawie przychodów podatkowych, w tym:	1 896 722,92	1 894 345,37
- zmniejszenie odliczeń aktualizujących na należności	871 888,67	894 411,49
- zwiększenie odliczeń aktualizujących na pozostałości	145 000,00	126 000,00
- niemożliwość dodania różnic kursowych realizowanych na dzień bilansowy	382 680,97	8 988,79
- różnicowe odlicza od pozostałości na 31.12.2011r.	423 531,86	116 254,35
- różnicowe odlicza bankowe	941,75	
- zwrót z tytułu podatków i ZUS-u		541,60
- zmniejszenie rezerwy na koszty emisji akcji		68 875,00
- zmniejszenie różnic z wyliczeń do odliczeń amerykańskich	51 669,67	79 236,18
Przychody (z obliczeń) stanowiące przychody podatkowe roku bieżącego, w tym:	175 823,40	97 823,40
- różnicowe rozliczenie emisji	87 823,40	97 823,40
- otrzymana dotacja z UE	78 000,00	0,00
Koszty nie stanowiące kosztów wyliczenia przychodów	954 178,25	1 814 749,83
- amortyzacja środków trwałych - w księgowym finansowym, podatkowe oparcie	365 066,30	509 128,03
- amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych danych	48 424,76	43 147,22
- koszty amortyzacji	155 149,78	206 333,22
- różnicowe odlicza od zobowiązań handlowych i bankowych	15 000,00	3 824,84
- różnicowe odlicza od pozostałości (zobowiązania z tytułu na 31.12.2011r.)	101 400,41	27 890,43
- odlicza aktualizacji od należności z obrotów, handlowych i pozostałych	365 341,22	1 770 400,82
- rezerwa na premie	130 000,00	
- wykazywane koszty polity komunikacyjnej samochodów służbowych	9 966,31	0,00
- różnicowe odlicza od kosztów na dzień 31.12.2011r.	14 548,00	3 352,00
- zwrócenie na tytuły ulupów	-90 000,00	150 000,00
- tary i subsydiowania	663,40	0,00
- amortyzacja wozu firm. Grupa Państw. Wzrostowych opłata roczna	8 373,28	0,00
- opłata należności	10 844,38	28 913,34
- amortyzacja i amortyzacja samochodów o wartości powyżej 20 000,56 EURO	6 483,42	4 248,34
- amortyzacja wozu firm. różnicowe kasowe z tytułu bilansowej	5 125,55	71 184,91
- amortyzacja	10 844,38	1 233,15
- inne koszty	2 374,50	
- odpisy kapitałowe i odpisy wypływu od leasingu podziałowego		
- amortyzacja, bilansowa finansowego	-351 390,00	-357 400,41
- koszty deklaracji CIT za 2010r. i 2011r.	21 415,00	
- koszty emisji akcji		-560 000,00
- zwrócenie na premie kasowe	-39 834,39	-35 504,79
- niewykazane różnice pracownicze na 31.12.2011r.	1 526,39	4 083,33
- PFRON	65 725,00	52 707,00
- składki na rzecz przetrwania	20 919,99	15 877,99
- koszty emisji i finansowania emisji		38 476,96
- amortyzacja wozu firm. Medicover dla niepełnosprawnych	4 201,48	
- koszty emisji na podile	8 000,00	
- koszty postępowania spadkowego	2 589,00	
- inne tytuły		9452,34
- wyłączenie Vat od sprzedanej nieruchomości DNOX	1 359,32	
- dopłaty do kapitału Opole	62 400,00	
- dotacja różnicowa pomiędzy amortyzacją a PFRON	3 039,50	
Koszty (z obliczeń) stanowiące koszty wyliczenia przychodów w roku bieżącym	4 983,53	0,00
- niewykazane dotacje na dzień 31.12.2011	4 983,53	
- zmniejszenie emisji różnicowe kasowe z tytułu bilansowej na 31.12.2009r. (zwiększenie w 2010r.)	0,00	0,00
-		
Skutki zmniejszenia kosztów z tyt. podatku dochodowego w zysku z odliczeń premii inwestycyjnych		
Skutki zwiększenia lub zmniejszenia kosztów z tytułu podatku dochodowego w zysku ze zwiększenia lub zmniejszenia odliczeń aktualizujących w wartości aktywów z tyt. odroczonego podatku dochodowego		
Skutki parazytów odliczeń, w tym uwzględnienia przy wyliczeniu aktywów lub rezerwy z tyt. podatku dochodowego stawek podatkowych odliczeniowych od stawki obowiązującej w okresie sprawozdawczym lata		
Dochód do opodatkowania	1 081 258,25	8 101 739,00
Odliczenia od dochodu:	89 918,95	0
Dotacje zwrotne:	78 000,00	
Dotacje:	10 918,95	
Odliczenia razem:	368 837,90	0
Podstawa opodatkowania	1 042 420,30	8 101 739,00
Podatek dochodowy (19%)	198 060,86	779 230,41
Zmiana stanu aktywów i rezerwy na pod koniec roku	52 911,23	3 394,28
Rezerwa na podatek dochodowy do zapłaty	0,00	0,00
Zysk/Strata netto	1 307 269,67	3 500 302,87

30.2. Nowy podatek dochodowy odliczany na kapitały własne z wyłączeniem emisji kapitału własnych, na które wpłynął podatek dochodowy

Wysok Skarbowy
Kapitał z aktualizacji wyceny
Kapitał zapasowy

32. Instrumenty finansowe

32.1. Klasyfikacja instrumentów finansowych

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) Wycofa transakcji forward na 31.12.2012r.
Pożyczki udzielone i należności własne:
 - a) pożyczka udzielona Spółce OPENLOG
 - b) pożyczka udzielona Spółce NLS S.A.
 - c) pożyczka udzielona Spółce ATC RAIL S.A.
 - d) pożyczki udzielone członkom Zarządu
 - e) należności z tytułu dostaw i usług
- 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 ATC RAIL S.A.

32.2. Charakterystyka instrumentów finansowych

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) Wycofa transakcji forward na 31.12.2012r.
Pożyczki udzielone i należności własne:
 - a) pożyczka udzielona Spółce OPENLOG
 - b) pożyczka udzielona Spółce NLS S.A.
 - c) pożyczka udzielona Spółce ATC RAIL S.A.
 - d) pożyczki udzielone członkom Zarządu
- Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności:
- a) ...
 - b) ...
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:

Podstawowa charakterystyka instrumentów finansowych	Ilość	Wartość	Odstęki	Opis istotnych warunków i terminów, które mogą wpływać na wielkość	pewność przyszłych przepływów pieniężnych
gotówka w kasie		77 072,41			tak
środki na rachunkach Spółki		2 229 353,74			tak
dotyczy: środków na lokatach bankowych Spółki		3 566 688,02			tak
		-1 228,96			
umowa pożyczki	1,00	177 600,00	20 487,64		
umowa pożyczki	1,00	475 000,00	40 627,40		
umowa pożyczki	1,00	6 000 000,00	#####		
		229 304,93	50 642,49		

Wykazywane pozabilansowo

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 z/EURO
- b) 28.12.2012r. na sprzedaż 10 000,00 EURO z terminem realizacji 08.02.2013r., kurs terminowy 4,0809 z/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 z/EURO
- b) 28.12.2012r. na sprzedaż 40 000,00 EURO z terminem realizacji 08.02.2013r., kurs terminowy 4,0882 z/EURO

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

metoda	przyjęte założenia
<p>Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu:</p> <ul style="list-style-type: none"> 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. <p>Pożyczki udzielone i należności własne:</p> <ul style="list-style-type: none"> a) pożyczka udzielona Spółce OPENLOG b) pożyczka udzielona Spółce NLS S.A. c) pożyczka udzielona Spółce ATC RAIL S.A. (obecnie LOCOSI INTERMODAL S.A.) d) należności z tytułu dostaw i usług <p>Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności:</p> <ul style="list-style-type: none"> a) ... b) ... <p>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:</p> <ul style="list-style-type: none"> 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 ATC RAIL S.A. 	<p>wycenione wg wartości nominalnej</p> <p>wycenione wg wartości nominalnej</p> <p>wycenione wg wartości nominalnej</p> <p>wycenione wg wartości godziwej</p> <p>wycenione wg kwoty udzielonej pożyczki powiększone o należne odsetki</p> <p>wycenione wg kwoty udzielonej pożyczki powiększone o należne odsetki</p> <p>wycenione wg kwoty udzielonej pożyczki powiększone o należne odsetki</p> <p>wycenione wg ceny nabycia</p> <p>wycenione wg ceny nabycia</p> <p>wycenione wg ceny nabycia</p> <p>wycenione wg ceny nabycia</p>

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

- Nie wystąpiło
- Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży, odliczone
- a) do przychodów lub kosztów finansowych
 - b) do kapitału (fundusza) z aktualizacji wyceny

32.6. Wartość wykazanych w bilansie instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej, jak również odpowiednio skurki przeliczania Nie występują

Rodzaj instrumentu finansowego
wartość
skurki przeliczania odniesione do przychodów lub kosztów finansowych
vo naprimum z aktualizacji

32.7. 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) skurków przeliczania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, w tym:

- zyski z okresowej wyceny,
- kwoty przeliczania odpisane w razie trwałej utraty wartości,
- zyski z wyceny ustalane 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 pozytywnej zabezpieczanych oraz instrumentów zabezpieczających w związku z zabezpieczaniem:

- zmian w przepływach pieniężnych,
- udziałów w aktywach netto jednostek zagranicznych,

c) ustalenia, przeliczania i odpisania na wynik finansowy rezerwy oraz aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego,

Zmniejszenia, w tym w szczególności z tytułu

a) skurków przeliczania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, w tym:

- straty z okresowej wyceny,
- kwoty przeliczania odpisane w razie trwałej utraty wartości,
- straty z wyceny ustalane 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 pozytywnej zabezpieczanych oraz instrumentów zabezpieczających w związku z zabezpieczaniem:

- zmian w przepływach pieniężnych,

0,00	0,00
0,00	0,00

0,00	0,00
------	------

0,00	0,00
0,00	0,00

0,00	0,00
------	------

- udziałów w aktywach netto jednostek zagranicznych,

e) ustalenia, przeszacowania i odpisania na wynik finansowy rezerwy oraz aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego,

BZ.

0,00 0,00

32.8. Objasnienie przyjetych zmian wprowadzania do ksiąg rachunkowych nabytych instrumentów finansowych

Aktywa finansowe i zobowiazania finansowe przeznaczone do obrotu:

środki pieniężne wg wartości nominalnej

transakcje forward wg wyceny dokonanej przez Bank ING oraz Citi Handlowy

Pozyczki udzielone i należności własne:

pożyczki wg wartości nominalnej powiększone o należne odsetki

Należności z tytułu dostaw i usług

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności:

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:

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

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

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

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

Pozyczki udzielone i

należności własne

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

- ryzyko zmiany stopy procentowej

-wcześniejszy przypadający termin wykupu

- efektywna stopa procentowa

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

32.11. Jeżeli wartość godziwa aktywów finansowych zaliczonych do kategorii przeznaczonych do obrotu lub dostępnych do sprzedaży nie może być wiarygodnie zinterzona i długiego wycenienia 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
- przyrzeczy dla których nie można wiarygodnie ustalić wartości godziwej tych aktywów
- granice przedziału, w którym wartość godziwa tych instrumentów może się zawierać (o ile możliwe jest określenie tego przedziału)

32.12. Aktywa i zobowiązania, których nie wyznacza 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:	
a) środki pieniężne wg wartości nominalnej	7 873 114,17
b) transakcje forward wycenione wg Banku ING oraz CITI Handlowy S.A. wg wa	7 874 343,13
Pożyczki udzielone i należności własne:	-1 228,96
a) pożyczki wg wartości nominalnej powiększone o należne odsetki	17 336 256,06
b) ...	17 336 256,06
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności:	0,00
a) ...	
b) ...	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:	1 091 178,00
a) Udziały w Spółce OPENI OG Sp. z o.o.	304 100,00
b) Udziały w Spółce Baltic Finance Consulting Sp. z o.o.	42 763,00
c) Akcje w NLS S.A.	-41 470,00
d) Akcje w ATC RAIL S.A.	702 845,00

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

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

Przeznaczy zamiechania odpisów aktualizujących ich wartość bilansową oraz uzasadnia przekroczenie o możliwości odzyskania wykazanej wartości w pełnej kwocie

wartość	wartość
godziwa	bilansowa

Rodzaj składnika lub grupy składników, których wartość godziwa jest niższa od wartości wykazanej w sprawozdaniu finansowym

...
...

32.14. Aktywn finansowe jednostki przeksztalcone w papiery wartosciowe lub umowy odkupu, z podzialem na transakcje

Nie wystapilo w Spolecie

1) Charakter i wielkosć zwrucitych transakcji

transakcja 1

a) opis przyetych lub udzielonycy gwarancji i zabezpieczen

b) dane przyety do wyliczenia wartosci godziwej przychodow odsetkowych zwiqzanych z umowami zawartymi w okresie sprawozdawczym oraz transakcjami zawartymi w okresach poprzedniczy zarowno zakonczonymi, jak i niezakonczonymi w okresie sprawozdawczym

transakcja 2

a) opis przyetych lub udzielonycy gwarancji i zabezpieczen

b) dane przyety do wyliczenia wartosci godziwej przychodow odsetkowych zwiqzanych z umowami zawartymi w okresie sprawozdawczym oraz transakcjami zawartymi w okresach poprzedniczy zarowno zakonczonymi, jak i niezakonczonymi w okresie sprawozdawczym

2) Informacje o aktywnych finansowych wylaczonych z ksiqg rachunkowych w okresie sprawozdawczym

32.15. Przekwalifikowanie w okresie sprawozdawczym aktywów finansowych wycenianycy w wartosci godziwej do aktywów wycenianycy w skorygowanej

cenie nalycia

Nie wystapilo

Rodzaj aktywn finansowego

Powody zmiany zasad wyceny

11

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

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

44

33. Zarządzanie ryzykiem finansowym - nie dotyczy

33.1. Zabezpieczenie wartości godziwej, przepływów pieniężnych lub udziałów w aktywach netto jednostek zagranicznych

Rodzaj zabezpieczenia	Opis instrumentu zabezpieczającego	Wartość godziwa na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego	Opis istotnych warunków i terminów, które mogą wpływać na wielkość	Charakterystyka zabezpieczanego rodzaju ryzyka
Zabezpieczenie wartości godziwej				
a)...				
b)...				
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych				
a)...				
b)...				
Zabezpieczenie udziałów w aktywach netto				
a)...				
b)...				

33.2. Zabezpieczenie planowanej transakcji lub uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania

Opis zabezpieczanej pozycji	Przewidywany okres do zainicjowania zabezpieczającej pozycji	Opis zastosowanych instrumentów zabezpieczających	Kwoty wszelkich odroczonej lub nierealizowanych zysków lub strat	Przewidywany termin uznania odroczonej lub nierealizowanych zysków lub strat za przychody lub koszty finansowe
Zabezpieczenie planowanej transakcji				
a)...				
b)...				
Zabezpieczenie uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania				
a)...				
b)...				

33.3. Zyski lub straty z wyceny instrumentów zabezpieczających, dotyczące zabezpieczenia przepływów pieniężnych odniesione na kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny

Rodzaj instrumentu zabezpieczającego	Kwoty odpisów zwiększających kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	Kwoty odpisów zmniejszających kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	Kwoty odpisane z kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny i zaliczone do przychodów finansowych	Kwoty odpisane z kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny i zaliczone do kosztów finansowych	Kwoty odpisane z kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny i dodane do wartości początkowej na moment początkowego ujęcia
--------------------------------------	--	---	--	---	---

- a)...
- b)...
- c)...
- d)...

31. Działalność zaniechana

W trakcie roku obrotowego od 01 stycznia do 31 grudnia 2012 roku Spółka nie zaniechała prowadzenia działalności

Związane z tą działalnością informacje finansowe za rok obrotowy przedstawiają się następująco:

	12 miesięcy do 31 grudnia 2012	12 miesięcy do 31 grudnia 2011
	zł	zł
Przychody		
Koszty		
Wynik finansowy	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>

W następnym roku obrotowym Spółka nie przewiduje zaniechać prowadzenia działalności.

Związane z tą działalnością przewidywane informacje finansowe za rok obrotowy przedstawiają się następująco:

	12 miesięcy do 31 grudnia 2012	12 miesięcy do 31 grudnia 2011
	zł	zł
Przychody		
Koszty		
Wynik finansowy	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>

32. Dane uzupełniające do sprawozdania z przepływu środków pieniężnych

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

Rachunek przepływów pieniężnych został sporządzony metodą pośrednią. Większość pozycji wynika ze zmian stanów aktywów i pasywów bilansu, z wyjątkiem:

A.II - odsetki i udziały w zyskach, na którą składają się zapłacone odsetki kredytowe w wysokości 199 681,98 zł, odsetki od leasingu w kwocie 66 660,56 zł oraz naliczone odsetki od pożyczek w wysokości 426 300,59 zł, które zaprezentowano w wydatkach w części finansowej C.III.

Na zmianę stanu zobowiązań krótkoterminowych (A.VIII) składa się zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu, skorygowana o zmianę kredytów krótkoterminowych oraz innych operacji finansowych (leasing), płatności z tyt. Leasingu finansowego w wysokości + 375 779,23 zł.

W pozycji B.II.2 (działalność inwestycyjna) Nabycia środków trwałych i wnip wykazano kwotę rzeczywistego wypływu gotówki, bez zwiększeń wynikających z przyjęcia środków transportu pochodzących z leasingu w wysokości 219 566,74 zł.

W pozycji B.I. Wpływy z działalności inwestycyjnej w wysokości 300 000,00 zł wykazano wpłatę z tytułu sprzedaży akcji ATC RAIL S.A. (obecnie LOCONI INTERMODAL S.A.).

W pozycji B.II. Wydatki z działalności inwestycyjnej wykazano wydatki na udzieloną pożyczkę spółce ATC RAIL S.A. (obecnie LOCONI INTERMODAL S.A.) w wysokości 5 510 103,79 zł

W pozycji C.II wydatki wykazano rzeczywiste płatności z tytułu leasingu finansowego w kwocie 375 779,23 zł.

W pozycji C.11.9 wykazano wydatki dokonane w 2012r. dotyczące kosztów emisji akcji z końca 2011r.

W

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

	wartość
Należności	
- zmiana stanu wynikająca z bilansu	
- wyjaśnienie różnicy:	0,00
a)	
b)	
...	
- zmiana stanu wynikająca z rachunku przepływów pieniężnych	0,00
Zobowiązania	
- zmiana stanu wynikająca z bilansu	
- wyjaśnienie różnicy:	0,00
a)	
b)	
...	
- zmiana stanu wynikająca z rachunku przepływów pieniężnych	0,00
III. Wyjaśnienie różnic w przepływach z działalności finansowej	
- zmiana stanu wynikająca z bilansu	
- wyjaśnienie różnicy:	642 121,77
a) płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	375 779,23
b) zapłacone odsetki od kredytów, faktoringu i leasingu	266 342,54
...	
- zmiana stanu wynikająca z rachunku przepływów pieniężnych	-642 121,77
A) Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	
+/- zmiana stanu rezerw na podatek dochodowy (bez rezerw odnoszonych na kapitał własny)	40 221,97
+/- zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych z tytułu podatku dochodowego (bez rozliczeń odnoszonych na kapitał własny)	
B) Podatek dochodowy według deklaracji podatkowej - obciążający wynik finansowy danego okresu	188 558,00
Rezerwa na bieżący podatek dochodowy	0,00
+ podatek dochodowy według deklaracji podatkowej odnoszony bezpośrednio na kapitał własny	
C) Podatek dochodowy według deklaracji	188 558,00
+/- zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego	199 841,00
+/- zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	-710 366,00
D) Podatek dochodowy zapłacony	1 098 765,00

32.3. W przypadku pozycji nie wynikających bezpośrednio z bilansu i rachunku zysków i strat podać dane liczbowe nieozdrowne do sporządzenia rachunku przepływów pieniężnych.

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



33. Przeciętne zatrudnienie w grupach zawodowych w roku obrotowym

	2012	2011
	przeciętna liczba zatrudn.	przeciętna liczba zatrudn.
Pracownicy na stanowiskach nierebotniczych	64	53
Ogółem	64	53

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

	2012	2011
Wynagrodzenia członków zarządu	537 783,92	561 771,23
Wynagrodzenia członków organów nadzorczych	27635,19	
Wynagrodzenia członków organów administracyjnych		
	565 419,11	561 771,23

35. Pożyczki udzielone członkom zarządu i organów nadzorujących, administrujących

	2012	2011
Pożyczki udzielone członkom organów zarządzających		
Stan na początek roku		
Pożyczki udzielone	279 947,42	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



36. 1. Kursy przyjęte do wyceny na dzień bilansowy

EURO - 4,0882 (Tabela nr 252/A/NBP/2012 z dnia 2012-12-31)

USD - 3,0996 (Tabela nr 252/A/NBP/2012 z dnia 2012-12-31)

36. 2. Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do bad.spr.fin. wypłacone lub należne za rok obr.:	kwota
a. badanie sprawozdania finansowego	18 000,00
b. inne usługi poświadczające - przegląd sprawozdania finansowego	
c. usługi doradztwa podatkowego	
d. pozostałe usługi	

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

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

Nie występują

a) charakter umów

b) cel gospodarczy umów

d) wpływ na sytuacji majątkową

e) wpływ na sytuacji finansową

f) wpływ na wynik finansowy

37.2. Istotne transakcje (wraz z ich kwotami) zawarte przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązаныmi

Nie występują

Przez strony powiązane rozumie się jednostki powiązane oraz:

a) osobę, która jest członkiem organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego jednostki lub jednostki z nią powiązanej, lub

b) osobę, która jest małżonkiem lub osobą faktycznie pozostającą we wspólnym pożyciu, krewnym lub powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposobiającym, osoba związaną z tytułu opieki lub kurateli w stosunku do którejkolwiek z osób będących członkami organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego jednostki lub jednostki z nią powiązanej, lub

c) jednostkę kontrolowaną, współkontrolowaną lub inną jednostkę, na którą znaczący wpływ wywiera lub posiada w niej znaczącą ilość głosów, bezpośrednio albo pośrednio osoba, o której mowa w p. a i b, lub

d) jednostkę realizującą program świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia, skierowany do pracowników jednostki lub innej jednostki będącej jednostką powiązaną w stosunku do tej jednostki - wraz z informacjami określającymi charakter tych transakcji.

Rodzaj transakcji*	kwota
Razem:	0,00

*Informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według ich rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne dla zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki,



38. Informacje o znaczących zdarzeniach

38.1. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego,

Nie wystąpiły

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

Nie miały miejsca

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

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

Nie wystąpiły

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

Sporządzono sprawozdanie za poprzedni rok obrotowy od 01.01-31.12.2011r.

Sprawozdanie finansowe za okres 01.01-31.12.2012 rok jest porównywalne ze sprawozdaniem za okres 01.01-31.12.2011r.

Należności z tytułu udzielonych pożyczek do NLS S.A.	675 000,00	200 000,00	275 000,00	275 000,00	200 000,00	275 000,00
Obciążenia z tytułu udzielonych pożyczek od NLS S.A.	40 627,40		40 627,40	40 627,40	0,00	40 627,40
Należności z tytułu dostaw i usług od NLS S.A.	28 676,79		28 676,79	28 676,79		28 676,79
Należności celne od NLS S.A.	241 739,00		241 739,00	241 739,00		241 739,00
Przychody ze sprzedaży usług do NLS S.A. za 2011 r.	139 953,43		139 953,43	139 953,43		139 953,43
	0,00					
Należności z tytułu udzielonych pożyczek do ATC RAIL S.A.	6 000 000,00	5 100 000,00	6 000 000,00	6 000 000,00		6 000 000,00
Obciążenia z tytułu udzielonych pożyczek od ATC RAIL S.A.	298 087,62		298 087,62	298 087,62	268 278,86	298 087,62
Zobowiązania wobec ATC RAIL S.A.	1 092 892,97		1 092 892,97	1 092 892,97		1 092 892,97
Należności z tytułu dostaw i usług od ATC RAIL S.A.	17 021,23		17 021,23	17 021,23		17 021,23
Należności z tytułu dostaw i usług od ATC RAIL S.A.	0,00		0,00	0,00		0,00
Sprzedaż do ATC RAIL S.A.	309 978,09		309 978,09	309 978,09		309 978,09
Koszty nabitych usług od ATC RAIL S.A.	15 493 764,22		15 493 764,22	15 493 764,22		15 493 764,22

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

Nazwa jednostki	OPENLOG Sp. z o.o. z siedzibą w Białymostku, ul. Huniczna 3, 81-212 Gubynia	o.o. z siedzibą w Białymostku, ul. Huniczna 3, 81-212 Gubynia	z o.o. z siedzibą w Białymostku, ul. Huniczna 3, 81-212 Gubynia	NLS S.A. z siedzibą w Białymostku, ul. Huniczna 3, 81-212 Gubynia	ATC RAIL S.A. z siedzibą w Białymostku, ul. Huniczna 3, 81-212 Gubynia
Siedziba jednostki	212 Gubynia	212 Gubynia	81-212 Gubynia	o 6A lok. 145	ul. Huniczna 3, 81-212 Gubynia
Udział w kapitale lub ogólnie liczone głosów w organie stanowiącym spółki	52%	80%	80%	40%	55%

Procent udziałów	52%	80%	40%	55%
Stopień udziału w zarządzeniu				
Wynik za okres obrotowy dn. 31-12-2012	64 800,39	2 869,23	-171 013,39	-4 887 450,97

4

42.4. Informacje dotyczące jednostki, która nie sporządziła skonsolidowanego sprawozdania finansowego korzystając ze zwolnienia lub wyłączeń

- a) podstawa prawna wraz z danymi uzasadniającymi odstąpienie od konsolidacji
- Nie dotyczy - Grupa Kapitałowa ATC CARGO S.A. jest zobligowana do sporządzenia sprawozdania skonsolidowanego, po raz drugi za 2012r.
- b) nazwa i siedziba jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na wyższym szczeblu grupy kapitałowej oraz miejsce jego publikacji nie dotyczy
- c) podstawowe wskaźniki ekonomiczno-finansowe, charakteryzujące działalność jednostek powiązanych w danym i ubiegłym roku obrotowym

Nazwa jednostki powiązanej	OPENLOG Sp. z o.o.	Baltic Finance Consulting Sp. z o.o.	NLS S.A.	ATC RAH.
Suma aktywów	20 364 386,84	1 027 702,72	11 513 140,71	23 594 971,52
Wartość przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	3 456 859,29	141 135,45	2 797 097,92	19 651 694,22
Wartość przychodów finansowych	281 441,20	3 555,23	126 696,38	9 206,04
Wynik finansowy netto	64 800,39	2 869,23	-171 013,39	-4 887 450,97
Wartość kapitału własnego	260 205,23	57 920,15	-10 491,87	-408 359,30
Wartość aktywów trwałych	245 883,36	17 162,88	551 371,82	11 397 743,18
Przebiegłe zatrudnienie	11,00	10,00	8,00	54,00

14

42.5. Informacje o jednostce sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najbliższym sześciu grup 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 najbliższym 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:

43. Informacje dotyczące połączenia - nie miało miejsca

W przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie:
43.1. Jeżeli połączenie zostało rozliczone metodą nabycia:

1. Nazwa firmy					
2. Opis przedmiotu działalności spółki przejętej					
3. Liczba udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia					
4. Wartość nominalna udziałów (akcji)					
5. Rodzaj udziałów (akcji)					
6. Cena przejęcia					
7. Wartość aktywów netto według wartości godziwej spółki przejętej na dzień połączenia					
8. Wartość firmy lub ujemnej wartości firmy*					

Opis zasad amortyzacji dotyczący pozycji 8.

43.2. Jeżeli połączenie zostało rozliczone metodą łączenia udziałów:

1. Nazwa firmy					
2. Opis przedmiotu działalności spółek, które w wyniku połączenia zostały wykreślone z rejestru					
3. Liczba udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia					
4. Wartość nominalna udziałów					
5. Rodzaj udziałów					
6. Przychody połączonych spółek					
7. Koszty połączonych spółek					
8. Zyski połączonych spółek					
9. Straty połączonych spółek					
10. Zmiany w kapitałach własnych połączonych spółek					

*pozycje 6-10 dotyczą okresu od początku roku obrotowego, w ciągu którego nastąpiło połączenie, do dnia połączenia



39. Kontynuacja działalności

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

Nie występuje zagrożenie kontynuacji działalności

40. Inne istotne informacje

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

Nie dotyczy

Gdynia, 16 kwietnia 2013r.

ATC CARGO S.A.
Prezes Zarządu
Artur Jadenko

ATC CARGO S.A.
Wiceprezes Zarządu
Witold Bak

Spyduci
ATC CARGO S.A.
Dyrektor Finansowy
Maciej Leszek Wyży
Maciej Leszek Wyży
tel. 058 654-89-24

ATC CARGO S.A.
Raport roczny za 2012 rok

4. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki
w roku obrotowym od dnia 01 stycznia do dnia 31 grudnia 2012 roku



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

PRZYCHODY	93,386 mln zł
ZYSK OPERACJNY	1,355 mln zł
ZYSK NETTO	1,308 mln zł
EBITDA OPERACYJNA	2,161 mln zł

1. Wprowadzenie i charakterystyka działalności

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

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

Istota usługi spedycyjnej oferowanej przez ATC CARGO S.A. polega na 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 ATC CARGO S.A. istotny wpływ ma skala i zakres działalności prowadzonej przez Spółkę. Określenie wysokości marży na poszczególne usługi uzależnione jest od takich czynników jak: wielkość kontraktu, jego złożoność, stopień odpowiedzialności ponoszonej przez operator logistycznego, i w praktyce ustalana jest w drodze negocjacji dla każdego zlecenia oddzielnie. Celem Spółki jest stworzenie silnych i trwałych więzów, opartych na wzajemnych korzyściach. Umiejętność budowania takich kontaktów jest niezwykle istotna w działalności, którą prowadzi ATC Cargo S.A., ponieważ odpowiednio zbudowana i utrzymywana sieć agencyjna za granicą oraz dobre kontakty z armatorami, operatorami terminali czy przewoźnikami w kraju, mają decydujące znaczenie dla jakości i szybkości świadczonej usługi spedycyjnej oraz możliwych do osiągnięcia marż z działalności.

Zakres działalności ATC CARGO S.A. i wolumen obsługiwanych ładunków czynią zeń jednego z największych operatorów kontenerowych w Polsce, co pozwala Spółce na odnoszenie korzyści z uwagi na efekt skali. Jedną z silnych stron ATC Cargo S.A. jest szerokie doświadczenie w obsłudze i współpracy z dużymi organizacjami międzynarodowymi, co znajduje również odzwierciedlenie w strukturze klientów Spółki. ATC CARGO S.A. specjalizuje się w wykorzystywaniu różnorodnych 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.

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.

2. Historia rozwoju

2006	Rejestracja Spółki ATC Cargo Sp. z o.o. i rozpoczęcie działalności
2007	Rozpoczęcie prac nad budową zintegrowanego systemu zarządzania przedsiębiorstwem
2008	Przekształcenie ATC Cargo Sp. z o.o. w spółkę akcyjną Podpisanie pierwszej umowy z międzynarodową korporacją (IKEA) Otwarcie placówek regionalnych w Poznaniu i Łodzi
2009	Zajęcie czołowych pozycji w statystykach przeładunków kontenerowych na portowych terminalach kontenerowych: BCT, GCT, DCT, GTK Uzyskanie statusu Upoważnionego Przedsiębiorcy Wspólnotowego AEO jako jeden z pierwszym podmiotów w Polsce Rozpoczęcie realizacji projektu B2B ze środków pozyskanych w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka Działanie 8.2. Otwarcie kolejnych placówek regionalnych – w Warszawie i Zielonej Górze
2010	Debiut na rynku New Connect, dwie prywatne emisje akcji (pozyskanie 4,7 mln zł) Powołanie pierwszej spółki zależnej Openlog Sp. z o.o.
2011	Wprowadzenie usługi transportu intermodalnego, utworzenie spółki celowej ATC RAIL S.A. Powołanie kolejnych spółek zależnych: NLS S.A. oraz 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

3. 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%

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

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 Szczęsny zbył 1.000.000 akcji imiennych serii A spółki ATC CARGO S.A. W związku z tym, udział Pana Jarosława Szczęsnego w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu ATC CARGO S.A. zmniejszył się z 21,05% do zera. W chwili obecnej Pan Jarosław Szczęsny nie posiada żadnych akcji spółki ATC CARGO S.A.

Tabela **Struktura akcjonariatu na dzień 16.04.2013r.**

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%

4. 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.

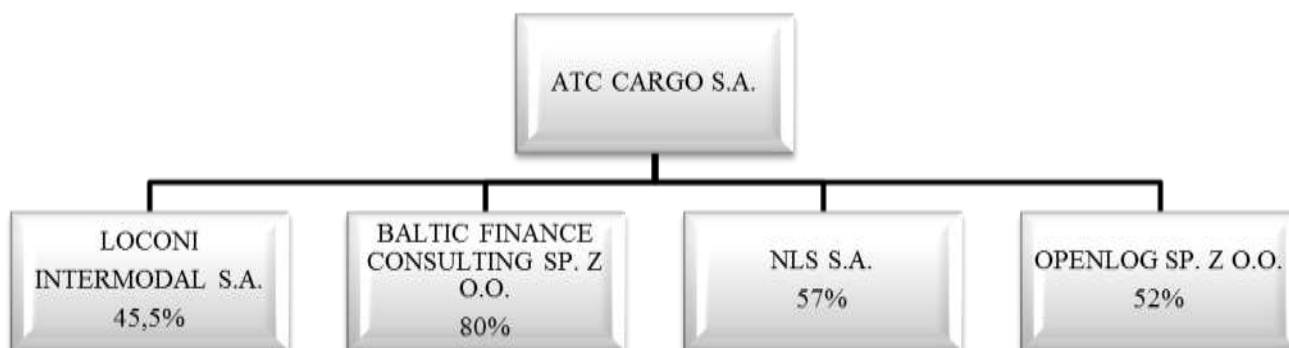
5. Grupa Kapitałowa

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%.

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.

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 kwotą 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 Spółki 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 transshipment



* 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 długoletniej 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 wahaniami 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 globalnie wzrostu stawek armatorskich o 49 % w porównaniu do roku 2011, co miało istotny wpływ na poziom przychodów Emitenta. Spółka zakupuje usługi frachtu morskiego od armatorów w toku realizacji kompleksowej obsługi transportowej obejmującej przewozy morskie kontenerów, w związku z czym stawki spedycyjne ATC Cargo S.A. są bezpośrednio uzależnione od wysokości stawek armatorskich. Zależność ta polega na tym, że oferta cenowa Spółki składa się ze stawki za fracht morski oferowanej przez armatora i rośnie lub spada odpowiednio do wzrostu lub spadku tych stawek. Z kolei zysk na realizowanym zleceniu stanowi głównie prowizję za realizację usługi spedycyjnej wyrażoną kwotowo, a nie procentowo.

Analizując wysokość przychodów Emitenta w 2012 roku, należy zwrócić uwagę, że na osiągnięty poziom 29,4 mln złotych ze sprzedaży usług frachtu morskiego, stanowiący 31% całości przychodów Emitenta, miał pozytywny wpływ ponad 49 % procentowy wzrost stawek frachtowych. W efekcie działania tego czynnika Spółka odnotowała wzrost poziomu przychodów pochodzących z usług frachtu morskiego.

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

7.2. Czynniki wewnętrzne

➤ **Wzrost przychodów z udziału spedycji morskiej**

Spółka odnotowała wysokość przychodów ze sprzedaży usług spedycji morskiej w kwocie 29,4 mln złotych, co stanowi wzrost o 13% w stosunku do roku 2011 roku.

Niewątpliwie, jak wskazano poniżej na osiągnięcie tego wyniku miał wpływ ponad 9% wzrost obsłużonych przez ATC CARGO S.A. kontenerów w ramach usługi spedycji morskiej, a także 49% wzrost stawek frachtowych w porównaniu do 2011 roku. Ponadto, nie bez znaczenia pozostaje rozwijanie przez Emitenta strategii polegającej na zintensyfikowaniu działań pionu handlowego koncentrującego swoje działania na pozyskiwaniu nowych kontrahentów.

➤ **Wdrożenie usługi transportu intermodalnego**

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

intermodalne. 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 ATC CARGO S.A. na utrzymanie dotychczasowych klientów warunkujących współpracę możliwością realizacji 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.

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

Analizując wysokość przychodów Emitenta z udziału usług intermodalnych i spedycji lądowej kontenerowej w 2012 roku, należy odnotować wzrost o 5% w stosunku do roku 2011, przy czym w usłudze transportu intermodalnego odnotowano gwałtowny wzrost o 1922% w stosunku do roku 2011. Sprzedaż usług transportu intermodalnego i usług transportu kontenerowego realizowanego z wykorzystaniem transportu samochodowego stanowiła 44% przychodów wypracowanych przez ATC CARGO S.A. w 2012 roku.

Zaprezentowanie przychodów Emitenta z udziału usług intermodalnych i spedycji lądowej kontenerowej w sposób łączny podyktowane jest strukturą sprzedaży. Albowiem, jak Emitent wskazał powyżej opisując czynnik: „Wdrożenie usługi transportu intermodalnego”, oczekiwania klientów ATC Cargo S.A. spowodowały konieczność zaoferowania przez Spółkę alternatywnego rozwiązania wobec transportu drogowego. Rozwiązaniem tym jest transport multimodalny przy wykorzystaniu transportu kolejowego. Dlatego też ATC CARGO S.A., wychodząc naprzeciw oczekiwaniom klientów, dostosowało dotychczasowe procesy logistyczne świadczenia usług transportowych na rzecz klientów do wymogów transportu intermodalnego (m.in. dotyczące czasu dostawy, zasad przetrzymania kontenera w toku realizacji usługi, itp.).

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 Spółki w Zielonej Górze w II i III kwartale 2012 roku. Biuro w Zielonej Górze jest głównym źródłem przychodów Spółki osiąganych ze spedycji całopojazdowej. Jego reorganizacja umożliwiła Spółce zwiększenie poziomu sprzedaży tych usług już 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.

➤ **Zysk netto**

W 2012 roku zysk netto osiągnął prognozowany przez Zarząd ATC CARGO S.A. poziom 1.307.693,62 złotych.

Przed wszystkim należy wskazać, iż niewątpliwym wpływem na poziom osiągniętego zysku netto Emitenta, 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 Spółkę, a w konsekwencji, dla poziomu zysku zrealizowanego na koniec 2012 roku. Zmiana warunków największych kontraktów

spedycyjnych Spółki 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 Emitenta tendencji ukierunkowanej na generalne obniżanie kosztów zleczanych przez nich usług, co miało również wpływ na wysokość osiągniętej przez ATC CARGO S.A. marży. Jednocześnie Emitent wskazuje, iż zmiana sposobu realizacji usługi transportowej pozwoliła ATC CARGO S.A. na utrzymanie dotychczasowych klientów warunkujących współpracę świadczeniem usług intermodalnych, a także na poszerzenie portfolio klientów o nowe podmioty. Obrazując powyższe warto wskazać, iż w 2012 roku 47% zrealizowanych przez ATC CARGO S.A. przewozów kontenerów lądowych zostało zleczonych w transporcie intermodalnym, przy czym w 2011 roku poziom ten wynosił jedynie 3%.

W roku 2012 znaczący wpływ na kształtowanie się wyniku finansowego ATC CARGO S.A. miały również wysokie koszty ogólne związane z działaniami polegającymi na wdrożeniu nowych usług: przede wszystkim serwisu lotniczego, morskich przesyłek drobnicowych oraz logistyki magazynowej. Wszystkie te usługi zalicza się do usług charakteryzujących się wysoką złożonością procesów logistycznych, znacznie bardziej wymagających niż chociażby spedycja drogowa, i zobowiązujących do posiadania znacznych mas ładunkowych w celu osiągnięcia progu rentowności. W związku z wprowadzeniem tych usług w 2012 roku Spółka 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. Z uwagi na powyższe, koszty konieczne do rozwoju przedmiotowych usług wzrastały nieproporcjonalnie do osiągniętych przychodów w 2012 roku.

Działania Spółki związane z procesem dostosowania dotychczasowych procesów logistycznych świadczenia usług transportowych do wymogów transportu intermodalnego, a także wdrożeniem nowych usług, zgodnie z prognozami Zarządu ATC CARGO S.A., wpłynęły na to, iż zysk netto za 2012 rok w kwocie 1.307.693,62 złotych był niższy od osiągniętego w 2011 roku w kwocie 2.500.382,33 złotych.

W kolejnych okresach 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, Emitent zintensyfikuje działania pozwalające na wzrost przychodów ze świadczenia usług spedycji morskiej, a także podejmie czynności w celu zweryfikowania kosztów usług świadczonych na jego rzecz poza terytorium Polski, w szczególności przez agentów morskich. Powyższe działania umożliwią zminimalizowanie oddziaływania czynników wpływających na obniżenie wyników finansowych Emitenta, jednakże nie można wykluczyć, iż czynniki te będą miały wpływ na wyniki Spółki w kolejnych okresach obrotowych.

➤ **Wzrost liczby obsługiwanych kontenerów**

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

W 2012 roku ATC CARGO S.A. odnotowało 13% wzrost liczby obsługiwanych kontenerów w stosunku do roku 2011. Poziom wzrostu liczby obsługiwanych kontenerów odpowiada ogólnemu poziomowi wzrostu obrotu kontenerowego na rynku polskim skorygowanemu o poziom transshipment'u. Osiągnięty wzrost liczby obsługiwanych kontenerów jest wynikiem zintensyfikowanych działań handlowych skutkujących pojawianiem się w Spółce coraz nowszych zleceń spedycyjnych. 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.

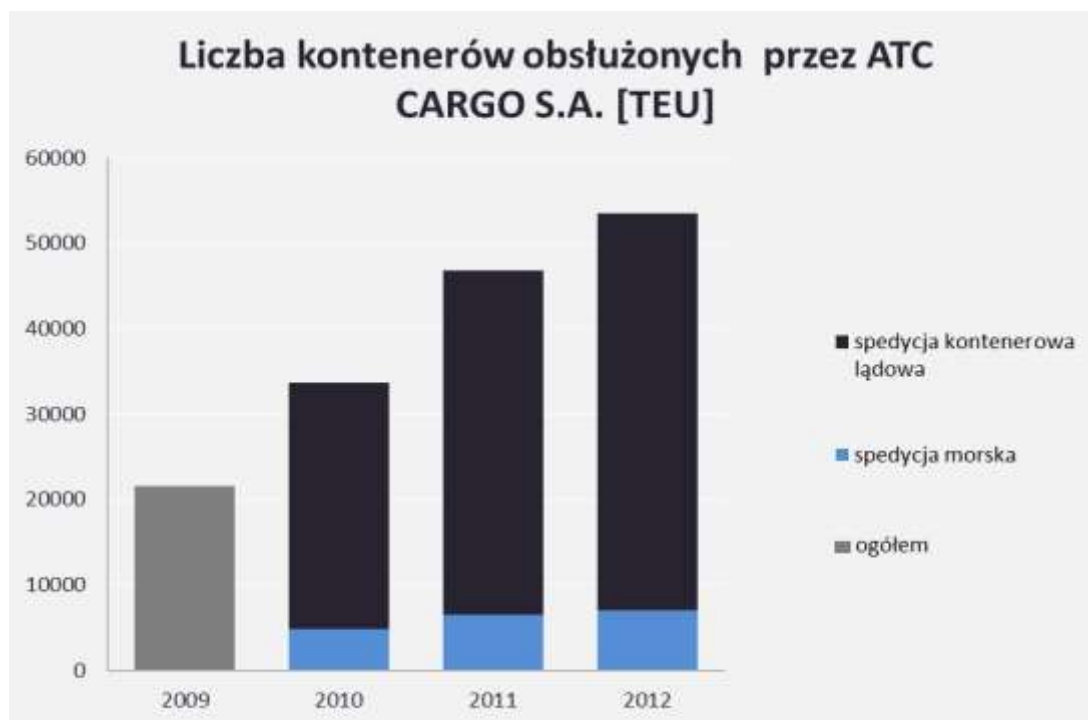


Tabela. Liczba kontenerów obsługiwanych przez ATC Cargo S.A. [TEU]

TEU	2009	2010	2011	2012	Dynamika wzrostu 2012/2011
Ogółem	21 500	29 768	41 642	46 886	13%
W tym: spedycja morska,	b/d	4 776	6 431	6 980	9%
W tym: spedycja kontenerowa lądowa*	b/d	28 875	40 390	46 537	15%

*Spedycja kontenerowa lądowa zawiera zarówno usługi transportu drogowego, jak i usługi transportu morskiego powiązane z dalszym transportem drogowym

➤ Wzrost liczby obsługiwanych kontenerów w transporcie intermodalnym

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

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

Zgodnie z wcześniejszymi przewidywaniami, proces zmiany sposobu realizacji usług na transport kolejowy 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 intermodalnego. W świetle panujących na rynku kontenerowym trendów możliwość świadczenia usług intermodalnych jest obecnie głównym

czynnikiem przewagi konkurencyjnej przedsiębiorstw spedycyjnych. Oferowanie usług intermodalnych umożliwi Spółce partycypowanie w największych kontraktach transportowych w Polsce. W ocenie Zarządu możliwość świadczenia usług intermodalnych będzie czynnikiem, który zdecyduje o osiągnięciu przez ATC CARGO S.A. pozycji dominującej na rynku transportu kontenerowego w ciągu kilku najbliższych lat.

➤ **Zmiana struktury dostawców ATC Cargo S.A.**

Poszerzenie portfolio usług o usługi transportu intermodalnego wymagające dostosowania dotychczasowych procesów logistycznych świadczenia usług transportowych na rzecz klientów do wymogów transportu intermodalnego ma odzwierciedlenie w strukturze dostawców ATC Cargo S.A. 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 Emitenta z LOCONI INTERMODAL S.A. charakteryzuje się pewnością i stabilnością, co pozwala na długoterwałe planowanie procesów logistycznych Spółki.

8. Najważniejsze cele Spółki na rok 2013

Głównym celem Zarządu 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.

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

9. Podstawowe wielkości ekonomiczno – finansowe wykazane w sprawozdaniu finansowym

Wyszczególnienie	2012	2011	2010
Kapitał własny	14 782 793,49	13 480 599,87	6 455 217,54
Należności długoterminowe	0,00	24 960,42	0,00
Należności krótkoterminowe	13 140 066 ,14	17 886 236,75	13 130 848,25
Środki pieniężne i inna aktywa pieniężne	7 873 114,17	9 432 615,64	9 190 828,24
Zobowiązania długoterminowe	512 016,97	543 685,40	470 650,30
Zobowiązania krótkoterminowe	16 509 112,10	17 780 116,06	18 465 758,37
Przychody netto ze sprzedaży	93 386 346,43	91 898 490,83	79 058 151,92

Amortyzacja	805 874,41	618 419,48	403 730,37
Zysk ze sprzedaży	837 707,06	4 163 674,53	2 522 682,18
Zysk na działalności operacyjnej	1 355 265,44	4 020 605,06	1 999 575,62
Zysk brutto	1 549 162,85	3 283 011,61	1 810 522,97
Zysk netto	1 307 693,62	2 500 382,33	1 357 877,99
Rentowność sprzedaży netto = zysk ze sprzedaży /przychody ze sprzedaży	0,90%	4,53%	3,19%
Rentowność sprzedaży = zysk netto/przychody ze sprzedaży	1,40%	2,72%	1,72%
Rentowność majątku = Zysk netto/aktywa ogółem	4,05%	7,74%	5,23%
Płynność I stopnia = Aktywa obrotowe/zobowiązania bieżące	1,39	1,48	1,26
Płynność II stopnia = (aktywa obrotowe – zapasy - rozliczenia międzyokresowe)/zobowiązania bieżące	1,34	1,46	1,23
Płynność III stopnia = Inwestycje krótkoterminowe/zobowiązania bieżące	0,55	0,52	0,52
Szybkość obrotu należności = stan należności handlowych * 365 dni/przychody netto ze sprzedaży	41,00	60,00	49,00
Szybkość obrotu zobowiązań = stan zobowiązań handlowych * 365 dni/przychody netto ze sprzedaży	27,00	31,00	27,00
Pokrycie aktywów trwałych kapitałem własnym i rezerwami długoterminowymi = kapitał własny + rezerwy długoterminowe/aktywa trwałe + należności handlowe o okresie płatności powyżej 12 miesięcy	1,62	3,18	2,60
Trwałość struktury finansowania = kapitał własny + rezerwy długoterminowe + zobowiązania długoterminowe/suma aktywów	0,47	0,43	0,28

Szczegółowe wyniki finansowe prezentuje sprawozdanie finansowe.

10. Struktura przychodów z podziałem na usługi

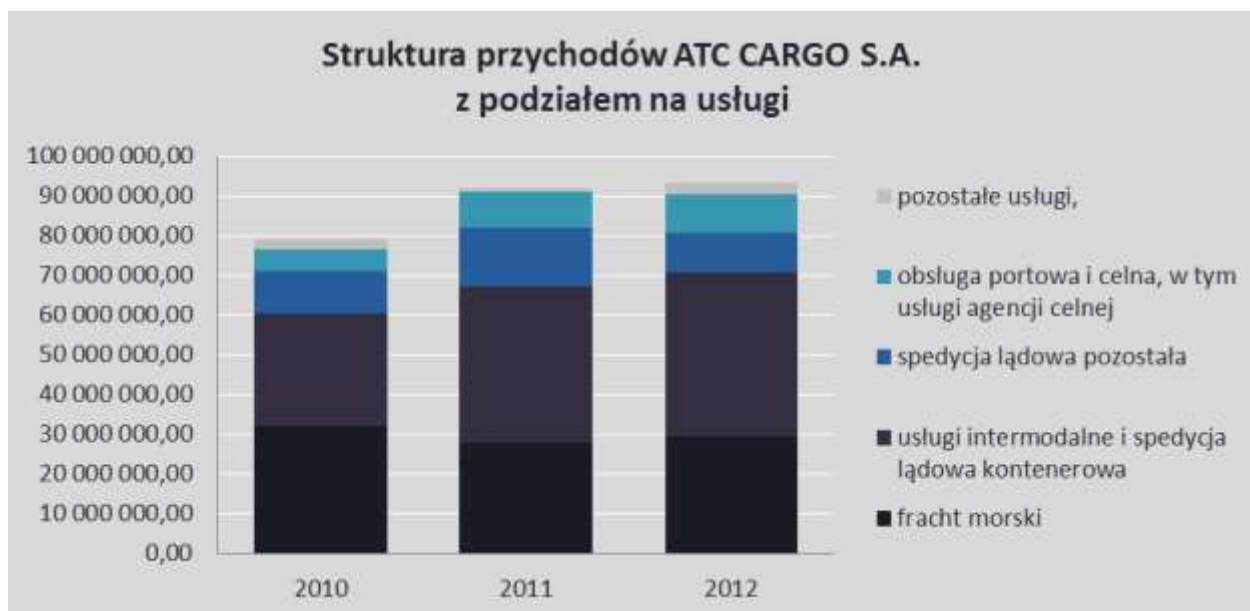
Tabela. Struktura przychodów z podziałem na usługi

Struktura przychodów z podziałem na usługi	2012	2011	2010
fracht morski	29 410 526,78	27 941 388,90	32 039 680,91
usługi intermodalne i spedycja	41 158 881,92	39 249 978,92	28 243 272,67*

ładowa kontenerowa					
	w tym:	usługi intermodalne	16 225 823,91	802 600,00	0,00
		spedycja ładowa kontenerowa	24 933 058,01	38 447 378,92	28 243 272,67
spedycja ładowa pozostała			10 108 706,47	14 737 993,25	10 835 816,23
obsługa portowa i celna, w tym usługi agencji celnej			9 595 785,45	9 142 263,46	5 530 709,04
pozostałe usługi, w tym spedycja drobnicowa i fracht lotniczy			3 112 445,81	826 866,11	2 408 673,07
Razem			93 386 346,43	91 898 490,83	79 058 151,92

* w 2010 roku Emitent nie oferował usługi transportu intermodalnego

Wykres. Struktura przychodów z podziałem na usługi



Fracht morski

Fracht morski – obok spedycji kontenerowej drogowej i usług intermodalnych – jest główną usługą w strukturze przychodów ATC Cargo S.A. Udział frachtu morskiego w strukturze przychodów w roku 2012 wyniósł 31,49 %.

W zakresie spedycji morskiej Spółka świadczy następujące usługi:

- ✓ organizacja transportu drogą morską,
- ✓ organizacja przeładunku w kraju i zagranicą,
- ✓ 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 41,16 mln złotych przychodów, co stanowi wzrost o 5% 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 17% w strukturze przychodów, przy czym w stosunku do 2011 roku nastąpił gwałtowny wzrost o 1922%.

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. 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.

Spedycja lądowa pozostała

W portfolio usług 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 charakteryzuje się wysoko płatnymi frachtami oraz wysoką specjalizacją osób go organizujących. Nie są to stałe ciągi ładunkowe a przeważnie jednorazowe kontrakty, np. na przewóz całej fabryki z punktu A do B.

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 Emitenta są przedsiębiorcy o zdywersyfikowanym profilu działalności, począwszy od branży meblarskiej, tytoniowej, poprzez m.in. spożywczą, motoryzacyjną i elektroniczną. Potencjalnym odbiorcą Spółki 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 Emitenta dla grupy Ikea przekroczyła 10% ogółu wypracowanych przychodów Spółki. Koncern IKEA zalicza się do grona głównych odbiorców usług Emitenta od 2008 roku, jednak udział w łącznych obrotach Emitenta, 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	13,57 %	14,7 %	15,9 %
Grupa Imperial Tobacco	usługi intermodalne spedycja lądowa kontenerowa	8,52 %	7,55 %	3,55 %
JYSK Sp. z o.o.	usługi intermodalne spedycja lądowa kontenerowa	5,75 %	6,27 %	3,92 %
ROCKWOOL	transport drogowy całopojazdowy	3,96 %	9,4%	8,2 %

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	70 261 864,28	70 564 418,77	61 835 216,08
sprzedaż dla podmiotów zagranicznych	23 124 482,15	21 334 072,06	17 22 935,84

12. Dostawcy usług

Wśród dostawców usług Emitenta wyróżnia się cztery główne grupy dostawców:

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

Trzech spośród wszystkich dostawców Spółki stanowi znaczny udział w koszcie własnym sprzedaży: LOCONI INTERMODAL S.A., A.P. Moller-Maersk A/S oraz APL Poland Sp. z o.o.

W zakresie wyżej wymienionych usług Emitent 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 Emitenta mają charakter powszechnie dostępny, dlatego też Spółka nie jest uzależniona od konkretnych dostawców.

ATC Cargo S.A. posiada stabilną strukturę zleceń i stałe portfolio przewoźników drogowych oraz operatorów terminali intermodalnych realizujących te zlecenia. Do dyspozycji Spółki pozostaje około 150 samochodów zdolnych do przewożenia kontenerów 20, 40, 45 -stopowych. Z kolei do grona operatorów intermodalnych Spółki dostarczających usługi transportu kolejowego dołączyła spółka zależna z grupy kapitałowej Emitenta – LOCONI INTERMODAL S.A. (dawniej zwana ATC RAIL S.A.). Analizując strukturę dostawców usług ATC CARGO S.A. można stwierdzić, iż w porównaniu do 2011 roku LOCONI INTERMODAL S.A. zastąpiło dotychczasowych przewoźników drogowych. Fakt ten jest naturalną konsekwencją wdrożenia przez Spółkę nowej usługi transportu intermodalnego.

Dostawca	rodzaj usług	2012	2011	2010
LOCONI INTERMODAL S.A	transport intermodalny	19 %	1,08 %	0%
A.P. Moller-Maersk A/S	fracht morski (armator)	12,06 %	17,11%	9,4 %
APL Poland Sp. z o.o.	fracht morski (armator)	8,68 %	3,19 %	0,91 %

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 Emitenta LOCONI INTERMODAL S.A. znosząca uprzywilejowanie co do głosu akcji imiennych Emitenta w tej spółce zależnej. Liczba głosów, którymi dysponował Emitent 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%.

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 5 „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 Emitenta w roku 2012

Wyszczególnienie	01.01 – 31.12.2012	
	Nakłady (w tys. zł)	Źródła finansowania (np. środki własne, kredyt, leasing itp.)
Budynki i lokale	82,00	środki własne
Maszyny i urządzenia	130,00	środki własne
Środki transportu	386,00	leasing
Pozostałe środki trwałe – wyposażenie	95,00	środki własne
Środki trwałe w budowie	156,00	środki własne
Wartości niematerialne i prawne	142,00	środki własne
RAZEM	991,00	

W okresie od 01 stycznia do 31 grudnia 2012 roku Emitent dokonał następujących nakładów inwestycyjnych:

- 1) Grunty kwota 0,00 zł,
- 2) W budynkach i budowlach (inwestycje w obcym obiekcie – lokal biurowy w Gdyni) kwota 81.721,22 zł,
- 3) Maszyny i urządzenia (głównie komputery oraz rampa) na kwotę 130.447,99 zł,
- 4) Środki transportu (głównie samochody osobowe) na kwotę 386.564,84 zł,
- 5) Wyposażenie (głównie meble biurowe) na kwotę 94.724,89 zł,
- 6) Środki trwałe w budowie na kwotę 156.166,60 zł, dotyczące modernizacji systemu informatycznego,
- 7) Wartości niematerialne i prawne w postaci programów komputerowych na kwotę 142.102,82 zł.

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 Spółki prowadzone są postępowania przed sądami oraz organami administracji publicznej, jednakże w ocenie Emitenta żadne z nich nie ma charakteru istotnego. W sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2012r. stan odpisu aktualizującego na należności handlowe wyniósł 365.689,97 złotych.

Sytuacja płatnicza potencjalnych nowych klientów jest każdorazowo weryfikowana i sprawdzana za pomocą raportów agencji ratingowych. W spółce 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) roszczenie jest kierowane 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 powiązanim 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. - 300.000,00 zł do 31.12.2014r. - 100.000,00 zł do 31.12.2015r.	Kwota pożyczki nie jest jeszcze wymagalna, z tym że spłacona kwota to 25.000,00 zł
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 powiązanych 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. Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na 2012r.

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. 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.

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

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

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

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 Spółka korzysta z linii kredytowej Banku Handlowego w Warszawie S.A. oraz ING Bank Śląski S.A. W 2011 roku Spółka otworzyła limity w Banku Handlowym w Warszawie S.A. i ING Banku Śląskim S.A. na zawieranie transakcji zabezpieczających.

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

ATC CARGO S.A. nie prowadzi działań w dziedzinie badań. Z kolei osiągnięcia w dziedzinie rozwoju zostały zaprezentowane w punkcie 6: „Istotne zdarzenia mające wpływ na działalność Spółki w 2012 roku” oraz punkcie 7: „Czynniki zewnętrzne i wewnętrzne istotne dla rozwoju Spółki 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 Emitenta 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 Spółka zawarła dwie umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdania finansowego za 2012 rok na łączną kwotę 18.000,00 złotych powiększoną o należny podatek VAT.



Artur Jadeszko
Prezes Zarządu



Wiktor Bąk
Wiceprezes Zarządu

Gdynia, dnia 16 kwietnia 2013 roku

ATC CARGO S.A.
Raport roczny za 2012 rok

5. Oświadczenia Zarządu

GDYNIA, 2013-04-30

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

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



GDYNIA, 2013-04-30

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Według naszej najlepszej wiedzy, roczne 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 emitenta oraz jego wynik finansowy oraz sprawozdanie z działalności emitenta zawiera prawdziwy obraz sytuacji emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

ATC CARGO S.A.
Prezes Zarządu
Artur Jadeszka

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.
Raport roczny za 2012 rok

6. Opinia oraz raport biegłego rewidenta

MOORE STEPHENS

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

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

**Opinia niezależnego biegłego rewidenta
dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej ATC Cargo S.A.
z siedzibą w Gdyni przy ul. Hutniczej 3
za okres obrotowy od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.**

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego ATC Cargo S.A. z siedzibą w Gdyni przy ul. Hutniczej 3, stanowiącego załącznik do niniejszej opinii, obejmującego:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 32 308 871,78 zł,
- rachunek zysków i strat za okres obrotowy od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. wykazujący zysk netto w kwocie 1 307 693,62 zł,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r. wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 1 302 193,62 zł,
- rachunek przepływów pieniężnych za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r. wykazujący spadek stanu środków pieniężnych na kwotę: 1 559 501,47 zł,
- dotychczasowe informacje i objaśnienia.

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

Kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej lub innego organu nadzorującego jednostkę są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223 t.j. z późn.zm.) zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

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

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,

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

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

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

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31.12.2012 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2012 do 31.12.2012 r.;
- sporządzone zostało zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki.

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

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

Piotr Goike



Kluczowy biegły rewident
wpisany na listę
Biegłych Rewidentów
pod numerem 10 559

Jakub Walczak



Za Zarząd
MOORE STEPHENS
Trzeczalski, 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

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

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

Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej ATC Cargo S.A. za okres obrotowy od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.

Raport został opracowany w związku z badaniem sprawozdania finansowego ATC Cargo S.A. z siedzibą w Gdyni przy ul. Hutniczej 3, (zwanej dalej Spółką).

Badaniu podlegało sprawozdanie finansowe obejmujące:

- (a) wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- (b) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **32 308 871,78 zł**,
- (c) rachunek zysków i strat za okres obrotowy od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. wykazujący zysk netto w kwocie **1 307 693,62 zł**,
- (d) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r. wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę **1 302 193,62 zł**,
- (e) rachunek przepływów pieniężnych za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r. wykazujący spadek stanu środków pieniężnych na kwotę: **1 559 501,47 zł**,
- (f) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Spółki oraz osobę odpowiedzialną za prowadzenie ksiąg rachunkowych dnia 16 kwietnia 2013 r. Raport ten powinien być czytany wraz z opinią biegłego rewidenta dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Spółki z dnia 15 maja 2013 r. dotyczącą wyżej opisanego sprawozdania finansowego.

Raport zawiera 16 kolejno ponumerowanych stron i składa się z następujących części:

	Strona
I. Ogólna charakterystyka Spółki	2
II. Ogólne informacje dotyczące przeprowadzonego badania	4
III. Podsumowanie przeprowadzonego badania	5
IV. Analiza finansowa	6
V. Omówienie pozycji sprawozdania finansowego	11
VI. Stwierdzenia biegłego rewidenta	15

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

Piotr Goike



Biegły Rewident
 wpisany na listę Biegłych Rewidentów
 pod numerem 10559

Jakub Walczak



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

Gdańsk, 15 maja 2013 r.

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

I. Ogólna charakterystyka Spółki

- (a) ATC Cargo S.A., zwana dalej Spółką, prowadziła swoją działalność w oparciu o Kodeks Spolek Handlowych. Siedziba Spółki mieści się w Gdyni przy ul. Hutniczej 3.
- (b) ATC Cargo Sp. z o.o. powstała 9 czerwca 2006 r. w wyniku zawarcia umowy Spółki sporządzonej w formie aktu notarialnego, Repertorium nr 5264/2006 w Kancelarii Notarialnej w Gdyni przy ul. Władysława IV 38/36. W dniu 30 czerwca 2006 r. Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu Spółki do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000259895. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników ATC Cargo Sp. z o.o. zgodnie z uchwałą nr 1 z 26.03.2008 r. (sporządzonej w formie aktu notarialnego, Repertorium nr 889/2008) postanowiło przekształcić ATC Cargo Sp. z o.o. w spółkę akcyjną. Przekształcona spółka ATC Cargo S.A. w dniu 14 kwietnia 2008 r. została wpisana przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego do Krajowego Rejestru Sądowego po numerem KRS 0000303741.
- (c) Spółka posiada nadany jej numer identyfikacji podatkowej NIP PL.9581531010 oraz statystycznej w systemie REGON 220262540.
- (d) Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:
- Działalność śródlądowych, morskich i pozostałych agencji transportowych,
 - Transport lądowy i morski towarów,
 - Przeladunek towarów w punktach przeladunkowych, portach morskich i śródlądowych,
 - Magazynowanie i przechowywanie towarów w portach i pozostałych składowiskach,
 - Działalność wspomagająca transport lądowy i wodny,
 - Agencja celna.
- (e) Sprawozdanie finansowe ATC Cargo S.A. za okres obrotowy od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r. zostało zatwierdzone uchwałą nr 3 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 26 czerwca 2012 r. Zgodnie z uchwałą nr 8 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 26 czerwca 2012 r. zysk netto osiągnięty przez Spółkę za okres od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r. w wysokości 2 500 382,33 został przeznaczony na kapitał zapasowy.
- (f) Sprawozdanie finansowe Spółki za ubiegły okres obrotowy od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r. zostało zbadane przez Moore Stephens Trzemzański, Krynicki i Partnerzy Kancelaria Biegłych Rewidentów Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku, przy ul. Rogaczewskiego 9/19 i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.
- (g) Sprawozdanie za okres obrotowy od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r. zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 16.07.2012 r. oraz w Pomorskim Urzędzie Skarbowym dnia 03.07.2012 r.
- (h) Sprawozdanie finansowe za ubiegły okres obrotowy zostało opublikowane w Monitorze Polskim B nr 2718 poz. 14992 z dnia 30 października 2012 r.
- (i) Władze Spółki stanowią: Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, Rada Nadzorcza i Zarząd.

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

Na dzień 31.12.2012 r. członkami Zarządu Spółki byli:

- Artur Jadeszko – Prezes Zarządu
- Wiktor Bąk – Wiceprezes Zarządu

(f) Skład Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2012 r. przedstawiał się następująco:

- Jacek Jerzemowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Łukasz Greinke – Członek Rady Nadzorczej
- Apolonia Piekart – Członek Rady Nadzorczej
- Marta Kamińska – Członek Rady Nadzorczej
- Wiktoria Bąk – Członek Rady Nadzorczej

(g) Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31.12.2012 r. 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.

(h) 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

(i) Bieżący okres obrotowy obejmuje 12 kolejnych miesięcy od 01.01.2012 do 31.12.2012 r. Ubiegły okres obrotowy obejmuje odpowiednio 12 miesięcy 2011 roku. Okres dwa lata wstecz obejmuje okres 12 miesięcy 2010 r.

ATC Cargo S.A.

Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012**II. Ogólne informacje dotyczące przeprowadzonego badania**

- (a) MOORE STEPHENS Trzemżański, Krynicki i Partnerzy Kancelaria Biegłych Rewidentów Sp. z o.o. została wybrana na audytora Spółki uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 25 września 2012 r.
- (b) Badanie przeprowadzono w siedzibie Spółki na podstawie umowy nr MS-372/1580/2012 zawartej w dniu 03.10.2012 r. pomiędzy Spółką jako Zleceniodawcą, a Moore Stephens Trzemżański, Krynicki i Partnerzy Kancelaria Biegłych Rewidentów Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku przy ul. Rogaczewskiego 9/19, jako Zleceniobiorcą w dniach:
- badanie wstępne w dniach 12-15 listopada 2012 r.
- badanie końcowe od 1 do 6 marca 2013 r.
- (c) Następujące inwentaryzacje zostały przeprowadzone przez Spółkę w okresie objętym badaniem:
- drogą spisu z natury ilości składników majątku:
 - środki pieniężne w kasie wg stanu na dzień 31.12.2012 r.;
 - drogą uzyskania potwierdzeń stanów sald:
 - środków pieniężnych na rachunkach bankowych wg stanu na dzień 31.12.2012 r.;
 - zobowiązań i należności wg stanów w ostatnim kwartale 2012 r.
- (d) Podczas przeprowadzania badania i sporządzania niniejszego raportu nie korzystano z ustaleń organów kontroli zewnętrznej.
- (e) Uzyskano oświadczenie rady prawnej z dotyczące sporów i spraw natury prawnej związanych ze Spółką według stanu na dzień 31.12.2011 roku.
- (f) Otrzymano od Zarządu Spółki oświadczenie z datą 15.05.2013 r. o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania i ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań warunkowych oraz o nie zaistnieniu do dnia zakończenia badania zdarzeń, wpływających w sposób znaczący na wielkość danych wykazanych w sprawozdaniu finansowym za badany rok.

ATC Cargo S.A.

Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012**III. Podsumowanie przeprowadzonego badania**

W 2012 roku w porównaniu do roku ubiegłego przychody ze sprzedaży zanotowały wzrost o 2%. Jednakże koszty działalności podstawowej wzrosły w analogicznym okresie o 5%. Skutkiem tego zysk ze sprzedaży wyniósł 838 tys. zł i był niższy o 80% w stosunku do roku ubiegłego. Dzięki dodatniemu wynikowi osiągniętemu na pozostałej działalności operacyjnej i działalności finansowej zysk na działalności gospodarczej wyniósł 1 549 tys. zł a zysk netto 1 308 tys. zł. Zysk netto był niższy o 48 % w porównaniu do roku ubiegłego.

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

W strukturze aktywów znaczącą pozycję stanowią należności krótkoterminowe (41%) oraz inwestycje krótkoterminowe (29%). Należy jednakże zaznaczyć, że wartość należności krótkoterminowych zanotowała znaczny spadek w porównaniu do roku ubiegłego.

Z drugiej strony nastąpił znaczny wzrost udziału inwestycji długoterminowych w sumie bilansowej (z 5% do 20%). Ma to związek z udzielonymi w 2012 roku jednostce zależnej pożyczkami w kwocie 6 mln zł.

Łączna kwota pożyczek dla jednostek powiązanych wynosi ponad 6,6 mln zł (część kapitałowa o charakterze długo i krótkoterminowym). W tym na kwotę 475 tys. zł utworzono odpisy aktualizujące. W strukturze pasywów dominują zobowiązania krótkoterminowe (51%) oraz kapitał zapasowy (40%), który jest sukcesywnie zwiększany poprzez pozostawianie w kapitałach wyników wypracowywanych w kolejnych latach obrotowych.

Jedna ze spółek zależnych osiągnęła w badanym okresie znaczną stratę netto w kwocie blisko 4,9 mln zł. Badana Spółka nie utworzyła odpisu aktualizującego na posiadane akcje tej spółki ani na udzielone pożyczki. Łączna kwota zaangażowanych w tej spółce aktywów to 7 mln zł. Zdaniem Zarządu nie nastąpiły przesłanki trwałej utraty wartości. Strata spółki zależnej wynika z tego, iż znajduje się ona w początkowej fazie rozwoju. Konieczne było poniesienie znacznych nakładów na powstanie infrastruktury umożliwiającej świadczenie usług intermodalnych. Po dokonanej na początku 2013 roku reorganizacji planuje się, że rok 2013 po raz pierwszy zakończy się zyskiem. Jednocześnie planowany jest znaczny wzrost obrotów spółki w związku z podpisanymi kontraktami. Przewiduje się również wzrost znaczenia transportu intermodalnego w porównaniu do innych rodzajów transportu, co dobrze wróży spółce zależnej na przyszłość. Wg informacji uzyskanych od Zarządu dalsze finansowanie działalności spółki zależnej jest zapewnione.

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

W związku z osiągniętymi w badanym okresie niższymi wynikami finansowymi większość z kluczowych wskaźników opisujących sytuację finansową uległa pogorszeniu w porównaniu do roku ubiegłego. Dotyczy to głównie wskaźników rentowności.

Wskaźniki płynności utrzymują się na poziomie uznawanym za bezpieczny.

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

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

IV. Analiza finansowa

BILANS na dzień 31 grudnia 2012

	A		B		C		Zmiana (A-B) (A-B)/B %	Zmiana (B-C) (B-C) (B-C)/C %	Koniec bieżącego okresu '000 zł	Koniec ubiegłego okresu '000 zł	Koniec okresu lata wstecz '000 zł	Zmiana Struktura %	Koniec bieżącego okresu Struktura %	Koniec ubiegłego okresu Struktura %	Koniec okresu lata wstecz Struktura %
	Koniec bieżącego okresu '000 zł	Koniec ubiegłego okresu '000 zł	Koniec ubiegłego okresu '000 zł	Koniec lata wstecz '000 zł	Zmiana (A-B) '000 zł	Zmiana (B-C) '000 zł									
AKTYWA															
Aktywa trwałe															
Wartości niematerialne i prawne	532	581	617	-49	-8%	-36	-6%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%
Rzeczowe aktywa trwałe	2 047	2 011	1 421	36	2%	590	42%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	5%
Należności długoterminowe		25	0	-25	-100%	25	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
Inwestycje długoterminowe	6 491	1 549	552	4 942	319%	998	181%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	2%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	41	54	42	-13	-24%	11	27%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
	9 112	4 220	2 632	4 892	116%	1 588	60%	28%	13%	10%	10%	10%	10%	10%	10%
Aktywa obrotowe															
Zapasy	603	168	432	435	259%	-264	-61%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%
Należności krótkoterminowe	13 140	17 886	13 131	-4 746	-27%	4 755	36%	41%	41%	41%	41%	41%	41%	41%	51%
Inwestycje krótkoterminowe	9 249	9 837	9 591	-588	-6%	247	3%	29%	29%	29%	29%	29%	29%	29%	37%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	205	209	173	-4	-2%	36	21%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%
	23 197	28 100	23 326	-4 903	-17%	4 775	20%	72%	87%	90%	90%	90%	90%	90%	90%
Suma aktywów	32 309	32 321	25 958	-12	0%	6 363	25%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%

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

ATC Cargo S.A.
Raport uzupełniający opinii z badania sprawozdania finansowego
za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012

BILANS na dzień 31 grudnia 2012 (c.d.)

	A		B		C		Zmiana (A-B) '000 zł	Zmiana (A-B)/B %	Zmiana (B-C) '000 zł	Zmiana (B-C)/C %	Koniec bieżącego okresu		Koniec ubiegłego okresu		Koniec okresu lata wstecz		
	Koniec okresu '000 zł	Koniec okresu '000 zł	Koniec okresu '000 zł	Koniec okresu '000 zł	Koniec okresu '000 zł	Koniec okresu '000 zł					Struktura %	Struktura %	Koniec okresu '000 zł	Koniec okresu '000 zł	Struktura %	Koniec okresu '000 zł	Koniec okresu '000 zł
PASYWA																	
Kapitał własny																	
Kapitał podstawowy	650	650	590	0	0%	60	10%	0%	60	10%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%
Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0	0	0	0	0%	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%	0%	0%	0%	0%	0%
Kapitał zapasowy	12 825	10 330	4 507	2 495	24%	5 823	129%	24%	5 823	129%	40%	32%	40%	32%	17%	17%	17%
Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	0	0	0%	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%	0%	0%	0%	0%	0%
Zysk (strata) z lat ubiegłych	1 308	2 500	1 358	-1 193	-48%	1 143	84%	-48%	1 143	84%	-4%	8%	-4%	8%	5%	5%	5%
Zysk (strata) netto	14 783	13 481	6 455	1 302	10%	7 026	109%	10%	7 026	109%	-46%	42%	-46%	42%	25%	25%	25%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania																	
Rezerwy na zobowiązania	353	313	378	40	13%	-66	-17%	13%	-66	-17%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%
Zobowiązania długoterminowe	512	544	471	-32	-6%	73	16%	-6%	73	16%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%
Zobowiązania krótkoterminowe	16 509	17 780	18 466	-1 271	-7%	-686	-4%	-7%	-686	-4%	51%	55%	51%	55%	71%	71%	71%
Rozliczenia międzyokresowe	152	203	188	-52	-25%	16	8%	-25%	16	8%	0%	1%	0%	1%	1%	1%	1%
	17 526	18 840	19 502	-1 314	-7%	-662	-3%	-7%	-662	-3%	54%	58%	54%	58%	75%	75%	75%
Suma pasywów	32 309	32 321	25 957	-12	0%	6 363	25%	0%	6 363	25%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%

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

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

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy)
za okres obrotowy od stycznia 2012 do 31 grudnia 2012

	A		B		C		Zmiana (A-B) %	Zmiana (B-C) %	Zmiana (B-C)/C %	Bieżący okres Struktura %	Ubiegły okres Struktura %	Okres dwa lata wstecz Struktura %
	Bieżący okres '000 zł	Ubiegły okres '000 zł	Okres dwa lata wstecz '000 zł	Zmiana (A-B) '000 zł	Zmiana (B-C) '000 zł							
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	93 386	91 898	79 058	1 488	2%	12 840	16%	100%	100%	100%	100%	100%
Koszty działalności operacyjnej	92 549	87 735	76 535	4 814	5%	11 199	15%	99%	95%	97%	97%	97%
Zysk (strata) ze sprzedaży	838	4 164	2 523	-3 326	-80%	1 641	65%	1%	5%	3%	3%	3%
Pozostałe przychody operacyjne	1 105	1 187	1 48	-82	-7%	1 040	705%	1%	1%	0%	0%	0%
Pozostałe koszty operacyjne	588	1 330	671	-743	-56%	660	98%	1%	1%	1%	1%	1%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 355	4 021	2 000	-2 665	-66%	2 021	101%	1%	4%	3%	3%	3%
Przychody finansowe	821	254	110	567	223%	145	132%	1%	0%	0%	0%	0%
Koszty finansowe	627	992	299	-365	-37%	693	232%	1%	1%	0%	0%	0%
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	1 549	3 283	1 811	-1 734	-53%	1 472	81%	2%	4%	2%	2%	2%
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0	0	0	0%	0	0%	0%	0%	0%	0%	0%
Zysk/(strata) brutto	1 549	3 283	1 811	-1 734	-53%	1 472	81%	2%	4%	2%	2%	2%
Podatek dochodowy	241	783	453	-541	-69%	330	73%	0%	1%	1%	1%	1%
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)					0%	0	0%	0%	0%	0%	0%	0%
Zysk/(strata) netto	1 308	2 500	1 358	-1 193	-48%	1 143	84%	1%	3%	2%	2%	2%

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

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

Sytuacja majątkowa i finansowa, wynik finansowy oraz rentowność Spółki

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

		J.m.	Bieżący okres	Ubiegły okres	Okres dwa lata wstecz
<u>Wskaźniki aktywności</u>					
- produktywność majątku ogółem	$\frac{\text{przychody ze sprzedaży}}{\text{przeciętny stan aktywów}}$		2.89	3.15	4.06
- produktywność majątku trwałego	$\frac{\text{przychody ze sprzedaży}}{\text{przeciętny stan aktywów trwałych}}$		14.01	26.82	46.44
- produktywność kapitału własnego	$\frac{\text{przychody ze sprzedaży}}{\text{przeciętny stan kapitału własnego}}$		6.61	9.22	21.58
- szybkość obrotu należności	$\frac{\text{przec. stan należności krótkotermin.} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	dni	61	62	49
- szybkość obrotu zapasów	$\frac{\text{przeciętny stan zapasów} \times 365 \text{ dni}}{\text{koszty działalności operacyjnej}}$	dni	2	1	3
<u>Wskaźniki rentowności</u>					
- rentowność sprzedaży netto	$\frac{\text{zysk/strata netto}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	%	1.40	2.72	1.72
- rentowność sprzedaży brutto	$\frac{\text{zysk/strata ze sprzedaży}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	%	0.90	4.53	3.19
- rentowność majątku ogółem	$\frac{\text{zysk/strata netto}}{\text{przeciętny stan aktywów}}$	%	4.05	8.58	6.98
- rentowność kapitału własnego	$\frac{\text{zysk/strata netto}}{\text{przeciętny stan kapitału własnego}}$	%	9.25	25.08	37.06
<u>Wskaźniki finansowania</u>					
- stopa zadłużenia	$\frac{\text{suma zobowiązań długo i krótkoterminowych}}{\text{suma pasywów}}$		0.53	0.57	0.73
- szybkość obrotu zobowiązań	$\frac{\text{przec. stan zobowiązań krótkoterm.} \times 365 \text{ dni}}{\text{koszty działalności operacyjnej}}$	dni	68	75	72
- pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym	$\frac{\text{kapitał własny}}{\text{aktywa trwałe}}$		1.62	3.19	2.45

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

9



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

- trwałość struktury finansowania	$\frac{\text{kapitał własny + zobowiązania długoterminowe}}{\text{suma pasywów}}$	0,47	0,43	0,27
<u>Wskaźniki płynności</u>				
- płynności I	$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	1,41	1,58	1,26
- płynności II	$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem - zapasy}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	1,37	1,57	1,24
- płynności III	$\frac{\text{środki pieniężne}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,48	0,53	0,52

ATC Cargo S.A.

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

V. Omówienie pozycji sprawozdania finansowego

1. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne stanowią licencje na oprogramowanie komputerowe, w tym głównie zintegrowany system informatyczny wspomagający działalność spedycyjną oraz księgowość. Jest on amortyzowany stawką 20%. W badanym okresie zwiększenia w obszarze wartości niematerialnych i prawnych wyniosły 142 tys. zł brutto i dotyczyły zakupu różnego rodzaju licencji na oprogramowanie nie związane bezpośrednio z systemem zintegrowanym.

2. Rzeczowe aktywa trwałe

Pozycję stanowią głównie środki transportu (53%) użytkowane na podstawie umowy leasingu operacyjnego, który dla celów księgowych traktowany jest jako leasing finansowy. Okres amortyzacji środków transportu wynosi średnio 5 lat. W badanym okresie zwiększenia wartości brutto środków trwałych wyniosły blisko 700 tys. zł w tym głównie dotyczyły one środków transportu.

Zmniejszenia wartości brutto środków trwałych wyniosły 529 tys. zł i dotyczyły głównie zakończenia umów leasingowych.

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

3. Inwestycje długoterminowe

Pozycję stanowią wykazywane w cenie nabycia udziały w czterech jednostkach powiązanych w kwocie 1 091 tys. zł. oraz pożyczki długoterminowe udzielone jednostkom powiązanim w kwocie 5 400 tys. zł. Jedną ze spółek zależnych, w której badana jednostka posiada zaangażowane aktywa krótkoterminowe i długoterminowe (akcje, pożyczki i naliczone odsetki) o wartości 7 mln zł zanotowała w 2012 roku stratę 4,9 mln zł. Nie dokonano odpisu aktualizującego na te aktywa zgodnie z uzasadnieniem opisanym w części III niniejszego raportu.

4. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe stanowią w całości aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

5. Zapasy

Na pozycję składa się głównie wartość poniesionych w 2012 r. kosztów spedycyjnych związanych z niezakończonymi zleceniami, których sprzedaż nastąpi w 2013 r.

6. Należności krótkoterminowe- struktura czasowa według terminu wymagalności

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

7. Należności z tytułu dostaw i usług

Spółka uzyskała niewielką część potwierdzeń sald należności. Realność wykazywanych na dzień bilansowy należności oceniono na podstawie analizy zapłat otrzymanych w 2013 roku. W zbadanej

ATC Cargo S.A.

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

próbie do dnia zakończenia badania Spółka rozliczyła 96% sald należności handlowych. Odpisy aktualizujące należności na dzień bilansowy wynoszą 579 tys. zł.

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

Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł i ubezpieczeń społecznych na dzień bilansowy dotyczą:
- podatku VAT naliczonego wynikającego z deklaracji za miesiąc listopad i grudzień, który zostanie rozliczony w 2013 roku (536 tys. zł)
- nadpłaty podatku dochodowego od osób prawnych (200 tys. zł)

9. Pozostałe należności

Pozostałe należności stanowią głównie:

- należności celne (1 188 tys. zł) pomniejszone o odpisy aktualizujące (173 tys. zł),
- należności od pracowników (277 tys. zł),
- zaliczki wypłacone na poczet premii (353 tys. zł),
- VAT do rozliczenia w 2013 roku (131 tys. zł)

10. Inwestycje krótkoterminowe

Inwestycje krótkoterminowe stanowią głównie środki pieniężne zgromadzone na rachunkach bankowych i w kasie (7 873 tys. zł), krótkoterminowa część udzielonych pożyczek jednostkom powiązanim w wysokości 1 096 tys. zł (1 412 tys. zł pomniejszone o odpisy aktualizujące w kwocie 316 tys. zł) oraz jednostkom niepowiązanim (280 tys. zł)

11. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

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

12. Kapitał zakładowy - zmiany w ciągu okresu obrotowego

Wartość kapitału zakładowego na dzień 31.12.2012 wynosiła 650 tys. zł.
Stan kapitału podstawowego jest zgodny z wpisem do KRS.

13. Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy wzrósł w badanym okresie z kwoty 10 330 tys. zł do kwoty 12 825 tys. zł tj. o kwotę 2 495 tys. zł w wyniku następujących zdarzeń:
- przeznaczenia wyniku za 2011 rok w kwocie 2 500 tys. zł. na kapitał zapasowy, zgodnie z uchwałą nr 8 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 26.06.2012 r.
- pomniejszenia kapitału zapasowego o koszty emisji akcji serii E o kwotę 5 tys. zł

14. Kapitał z aktualizacji wyceny

Nie wystąpił na 31.12.2012 r.

15. Pozostałe kapitały rezerwowe

Na dzień bilansowy pozostałe kapitały rezerwowe nie wystąpiły.

ATC Cargo S.A.

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

16. Zysk z lat ubiegłych

Pozycja nie wystąpiła w badanym okresie

17. Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania występujące na dzień bilansowy stanowią rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (142 tys. zł), rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne (60 tys. zł) oraz pozostałe rezerwy (152 tys. zł). Pozostałe rezerwy dotyczą głównie rezerw na premie (130 tys. zł) i nie poniesionych jeszcze kosztów do zleceń na które wystawiono faktury w 2012 roku (22 tys. zł)

18. Zobowiązania długoterminowe

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

19. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek

Pozycję stanowi kredyt w rachunku bieżącym.

20. Inne zobowiązania finansowe

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

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

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

22. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług

Spółka do ostatniego dnia badania rozliczyła praktycznie 100% istotnych sald zobowiązań z tytułu dostaw i usług.

23. Zobowiązania z tytułu podatków, cel i ubezpieczeń społecznych

Na pozycję składają się głównie:

- Zobowiązania z tytułu cła wobec urzędu celnego – 6 377 tys. zł
- Zobowiązania wobec ZUS - 130 tys. zł;

Deklaracje podatkowe Spółki stanowią przedmiot kontroli władz skarbowych. Z uwagi na fakt, że zastosowanie przepisów prawnych do wielu rodzajów transakcji podlega różnorodnym interpretacjom, kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w terminie późniejszym na ostateczny wniosek władz skarbowych.

24. Inne zobowiązania krótkoterminowe

Na pozycję składa się głównie podatek VAT należny do rozliczenia w następnych okresach sprawozdawczych (575 tys. zł).

ATC Cargo S.A.

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

25. Rozliczenia międzyokresowe - pasywa

Pozycję w całości stanowią uzyskane dotacje, które będą podlegały rozliczeniu na przychody równoległe do dokonywanych odpisów amortyzacyjnych.

26. Zabezpieczenia na majątku ustanowione na rzecz osób trzecich

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

27. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Podstawową działalnością Spółki w bieżącym okresie były usługi spedycyjne związane z transportem morskim i lądowym, a także obsługa portowa i celna. Ze sprzedaży tychże usług pochodzi główna część uzyskanych przychodów. Spółka w informacji dodatkowej oraz sprawozdaniu z działalności zarządu zaprezentowała strukturę przychodów ze sprzedaży. W porównaniu do 2011 roku przychody ze sprzedaży wzrosły o 2%.

28. Koszty działalności

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

Główną pozycją kosztów w układzie rodzajowym są usługi obce (91% ogółu kosztów).

W porównaniu do ubiegłego okresu obrotowego wielkość kosztów działalności operacyjnej wzrosła o 5%.

30. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne stanowią głównie rozwiązane odpisy aktualizujące należności (892 tys. zł).

Pozostałe koszty operacyjne to głównie wartość dokonanych odpisów aktualizujących należności (395 tys. zł).

31. Przychody finansowe i koszty finansowe

Przychody finansowe stanowią głównie odsetki od pożyczek (426 tys. zł) i odsetki od należności (195 tys. zł)

Koszty finansowe stanowią głównie odsetki od kredytów, z tytułu umów leasingowych i od zobowiązań (384 tys. zł).

32. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych

W badanym okresie zdarzenia nadzwyczajne nie wystąpiły.

33. Podatek dochodowy.

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

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

VI. Stwierdzenia biegłego rewidenta

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

ATC Cargo S.A.

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

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

ATC CARGO S.A.
Raport roczny za 2012 rok

7. Informacja o stosowania 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)		