



Raport roczny ATC Cargo S.A.  
za rok **2016**

**ATCARGO**<sup>®</sup>  
PERFECT LOGISTICS

# Spis treści

---

<b>List do akcjonariuszy</b>	<b>3</b>
<b>Podstawowe pozycje sprawozdania finansowego ATC Cargo S.A. przeliczone na euro</b>	<b>5</b>
Bilans przeliczony na euro .....	6
Rachunek zysków i strat (wersja porównawcza) przeliczony na euro .....	7
Rachunek zysków i strat (wersja kalkulacyjna) przeliczony na euro .....	8
<b>Roczne sprawozdanie finansowe ATC Cargo S.A.</b>	<b>9</b>
Wprowadzenie do sprawozdania finansowego .....	10
Bilans .....	14
Rachunek zysków i strat (wersja kalkulacyjna) .....	18
Rachunek zysków i strat (wersja porównawcza) .....	19
Zestawienie zmian w kapitale własnym .....	21
Rachunek przepływów pieniężnych .....	23
Noty objaśniające do sprawozdania finansowego .....	24
<b>Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki</b>	<b>51</b>
<b>Oświadczenia Zarządu</b>	<b>79</b>
<b>Opinia i raport biegłego rewidenta</b>	<b>82</b>
<b>Informacja o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego</b>	<b>95</b>

# List do akcjonariuszy

---

Szanowni Państwo, Akcjonariusze, Inwestorzy,

Mamy zaszczyt oddać w Państwa ręce raport oraz wyniki finansowe Spółki ATC Cargo S.A. za 2016 rok wraz z komentarzem.

Rok 2016, podobnie jak 2015, charakteryzował się niestabilnością na rynku frachtu morskiego. Pomimo tego, Spółka ATC Cargo S.A. obsłużyła ponad 74 800 TEU, co jest nie tylko najlepszym wynikiem w 10-letniej historii Spółki, ale przypuszczamy, że jednym z najlepszych, o ile nie najlepszym wynikiem w ilości TEU w historii kontenerowych operatorów logistycznych na rynku polskim.

W 2016 roku, w XXVI Edycji Konkursu, Spółka otrzymała prestiżową nagrodę godła promocyjnego „Teraz Polska” za usługę Morska Logistyka Kontenerowa, co zostało dostrzeżone i docenione zarówno przez dotychczasowych, jak i potencjalnych klientów Spółki.

Miniony rok upłynął przy intensywnej pracy nad rozwojem nowych projektów, w szczególności projektu magazynowego, polegającego na otwarciu magazynu wysokiego składowania w bezpośredniej bliskości terminala kontenerowego DCT (*ang. Deepwater Container Terminal*) w Gdańsku. W ocenie Zarządu Spółki przedmiotowy projekt jest bardzo obiecujący i mimo stosunkowo krótkiego czasu od rozpoczęcia działalności magazynu, jak również istotnych nakładów z nim związanych, jest projektem rentownym. Jednocześnie, co istotne, pozwala na rozszerzenie portfolio usług oferowanych przez ATC Cargo o usługi magazynowe, dystrybucyjne czy też obsługę branży e-commerce.

Należy również przypomnieć, że rok 2016 był okresem wzmożonej ekspansji Spółki na rynku międzynarodowym, w szczególności poprzez rozpoczęcie działalności operacyjnej przez zależną spółkę Emitenta ATC Worldwide China Limited z siedzibą w Szanghaju, jak i na rynku krajowym, poprzez utworzenie nowych oddziałów agencji celnej w Łodzi i we Wrocławiu.

Realizacja nowych projektów, jak również rozwój dotychczasowego portfolio usług oferowanych przez Spółkę, spowodowały wzrost zatrudnienia o 38,5 %. W ocenie Zarządu Spółki w przyszłości znajdzie to odzwierciedlenie w zwiększeniu poziomu osiąganych przychodów, jak i w rozwoju działalności o realizację nowych projektów w następnych latach. Już rok 2016 był rekordowym rokiem nie tylko pod względem ilości obsłużonego TEU, ale również poziomu osiągniętych przychodów, które wyniosły ponad 151 000 000 złotych, co jest najwyższym wynikiem w historii ATC Cargo.

Warto w tym miejscu wskazać, że miniony rok obrotowy, był czasem wzmożonych wysiłków podejmowanych w celu wdrożenia i uruchomienia od stycznia 2017 roku, autorskiego, operacyjnego systemu informatycznego, który w ocenie Zarządu Emitenta, pozwoli efektywniej zarządzać przedsiębiorstwem oraz procesami operacyjnymi, co winno znaleźć pozytywne przełożenie na wyniki finansowe Spółki w przyszłości. Praca ze wskazanym systemem powinna przełożyć się na zwiększenie efektywności, sprawności i standardu świadczonych usług. Jednocześnie system operacyjny, umożliwiając dostarczanie wielowymiarowych danych analitycznych, pozwala na podejmowanie właściwych decyzji strategicznych.

Z przyjemnością informujemy ponadto, iż w styczniu 2016 roku, po raz szósty otrzymaliśmy nagrodę „Gazeta Biznesu” przyznawaną, przez organizatora rankingu dziennik „Puls Biznesu”, najdynamiczniej rozwijającym się przedsiębiorstwom w 2015 roku.

ATC Cargo S.A. jest Spółką odpowiedzialną społecznie, czego dowodem jest partnerska współpraca z uczelniami wyższymi, udział w licznych inicjatywach prospołecznych m.in. Szlachetna Paczka, Dzień Dawcy Szpiku, Do pracy jadę rowerem, udział w akcjach charytatywnych, jak np. zbiórka na rzecz Gdyńskiego Hospicjum Bursztynowa Przystań, czy wsparcie dzieci z domów dziecka w organizowanym Rajdzie Złombol, a także inwestowanie w Zespół Pracowników. Odpowiedzialność wobec pracowników jest wyrazem naszego przekonania, że ludzie tworzący ATC Cargo S.A. to nasz najcenniejszy kapitał, dlatego od pierwszego kontaktu pracownika z naszą Spółką dbamy o jego poczucie godności i szacunku. ATC Cargo przynależy ponadto do Koalicji na Rzecz Przyjaznej Rekrutacji.

Rozwijamy kompetencje naszych pracowników umożliwiając im doskonalenie umiejętności zawodowych poprzez udział w kursach i szkoleniach branżowych, m.in. według programu zatwierzonego przez FIATA, szkoleniach wewnętrznych organizowanych przez Emitenta oraz różnego rodzaju konferencjach, m.in. logistycznych, prawnych, spedycyjnych. W 2015 roku rozpoczęliśmy realizację cyklicznych warsztatów dotyczących doskonalenia kompetencji miękkich dla Pracowników naszego Zespołu, które były kontynuowane w roku 2016.

Główne cele Spółki w roku 2017 to dalsze umacnianie pozycji ATC Cargo S.A. na rynku usług spedycyjnych poprzez rozszerzanie portfolio klientów, rozwój nowo wdrożonych usług, takich jak serwis drobnicowy czy magazynowy, poszukiwanie możliwości wdrożenia nowych usług dotychczas nie znajdujących się w portfolio ATC Cargo S.A., a pozwalających na poprawę wyników Spółki oraz praca nad zwiększeniem efektywności operacyjnej poprzez stosowanie nowych narzędzi z zakresu IT i doskonalenie procesów wewnętrznych.

Z poważaniem,



Artur Jadeszko  
Prezes Zarządu



Wiktor Bąk  
Wiceprezes Zarządu



Marcin Karczewski  
Wiceprezes Zarządu



# Podstawowe pozycje sprawozdania finansowego przeliczone na EURO

---



## Bilans przeliczony na EURO

AKTYWA	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
	euro	euro
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>3 021 374,85</b>	<b>2 178 071,24</b>
I. Wartości niematerialne i prawne	278 806,06	183 258,29
II. Rzeczowe aktywa trwałe	706 302,84	490 011,46
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	2 003 685,93	1 502 152,20
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	32 580,02	2 649,29
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>6 699 430,97</b>	<b>7 218 328,69</b>
I. Zapasy	154 175,77	215 446,87
II. Należności krótkoterminowe	5 656 047,08	3 662 691,81
III. Inwestycje krótkoterminowe	835 657,38	3 290 848,67
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	53 550,73	49 341,34
<b>C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D. Udziały akcje własne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>9 720 805,82</b>	<b>9 396 399,93</b>

PASywa	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
	euro	euro
<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>4 220 343,02</b>	<b>4 302 673,42</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	149 885,53	155 600,99
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	3 994 744,39	4 001 774,86
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	3 612,28
VI. Zysk (strata) netto	75 713,10	141 685,29
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>5 500 462,80</b>	<b>5 093 726,51</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	227 033,60	68 670,97
II. Zobowiązania długoterminowe	251 834,27	109 289,37
III. Zobowiązania krótkoterminowe	5 021 594,93	4 914 395,79
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	1 370,38
<b>Pasywa razem</b>	<b>9 720 805,82</b>	<b>9 396 399,93</b>

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wersja porównawcza) przeliczony na EURO za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wersja porównawcza)	2016 rok	2015 rok
	euro	euro
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>34 523 072,29</b>	<b>28 862 974,75</b>
– od jednostek powiązanych	64 670,73	65 446,59
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	34 523 072,29	28 862 974,75
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>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>34 504 284,40</b>	<b>28 786 811,98</b>
I. Amortyzacja	235 231,12	237 295,30
II. Zużycie materiałów i energii	148 354,79	103 236,11
III. Usługi obce	31 650 354,96	26 241 635,17
IV. Podatki i opłaty, w tym:	29 059,39	26 729,38
– podatek akcyzowy	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	1 799 194,60	1 593 581,48
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia -emerytalne	399 081,55	339 144,70
	263 587,55	226 830,19
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	243 007,99	245 189,84
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)</b>	<b>18 787,89</b>	<b>76 162,77</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>93 445,20</b>	<b>97 848,64</b>
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	30 618,44	2 221,27
Dotacje	1 334,61	11 620,57
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
Inne przychody operacyjne	61 492,15	84 006,80
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>95 647,49</b>	<b>50 314,07</b>
Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	43 161,55	4 169,78
Inne koszty operacyjne	52 485,94	46 144,29
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D–E)</b>	<b>16 585,60</b>	<b>123 697,34</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>151 086,89</b>	<b>114 109,28</b>
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
od jednostek powiązanych	0,00	0,00
od jednostek pozostałych	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
Odsetki, w tym:	71 678,75	95 415,15
– od jednostek powiązanych	46 561,28	50 228,76
Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
Inne	79 408,14	18 694,13
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>52 252,70</b>	<b>43 026,59</b>
Odsetki, w tym:	44 303,65	42 961,89
– dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	7 313,11	0,00
Inne	635,94	64,70
<b>I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>115 419,79</b>	<b>194 780,03</b>
<b>J. Podatek dochodowy</b>	<b>38 870,95</b>	<b>50 497,91</b>
<b>K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>L. Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>	<b>76 548,84</b>	<b>144 282,12</b>

## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wersja kalkulacyjna) przeliczony na EURO za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wersja kalkulacyjna)	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
	euro	euro
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>34 523 072,29</b>	<b>28 862 974,75</b>
- od jednostek powiązanych	64 670,73	65 446,59
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	34 523 072,29	28 862 974,75
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
<b>B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>30 777 521,20</b>	<b>25 377 770,21</b>
- jednostkom powiązanim	228 611,27	7 014 080,36
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	30 777 521,20	25 377 770,21
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
<b>C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A - B)</b>	<b>3 745 551,09</b>	<b>3 485 204,54</b>
<b>D. Koszty sprzedaży</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>E. Koszty ogólnego zarządu</b>	<b>3 726 763,20</b>	<b>3 409 041,77</b>
<b>F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)</b>	<b>18 787,89</b>	<b>76 162,77</b>
<b>G. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>93 445,20</b>	<b>97 848,64</b>
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	30 618,43	2 221,27
II. Dotacje	1 334,61	11 620,57
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	61 492,15	84 006,80
<b>H. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>95 647,49</b>	<b>50 314,07</b>
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	43 161,55	4 169,78
III. Inne koszty operacyjne	52 485,94	46 144,29
<b>I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)</b>	<b>16 585,60</b>	<b>123 697,34</b>
<b>J. Przychody finansowe</b>	<b>151 086,89</b>	<b>114 109,28</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych	0,00	0,00
b) od jednostek pozostałych	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	71 678,75	95 415,15
- od jednostek powiązanych	46 561,28	50 228,76
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V. Inne	79 408,14	18 694,13
<b>K. Koszty finansowe</b>	<b>52 252,70</b>	<b>43 026,59</b>
I. Odsetki, w tym:	44 303,65	42 961,89
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	7 313,11	0,00
IV. Inne	635,94	64,70
<b>L. Zysk (strata) brutto (L±M)</b>	<b>115 419,79</b>	<b>194 780,03</b>
<b>M. Podatek dochodowy</b>	<b>38 870,95</b>	<b>50 497,91</b>
<b>N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>144 282,12</b>	<b>76 548,84</b>	

Roczne sprawozdanie finansowe  
za okres obrotowy od dnia 1 stycznia  
do dnia 31 grudnia 2016 roku

---



**WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

---

**WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

**1. Informacje o jednostce**

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

**2. Zasady przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania finansowego**

- a) Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01-01-2016 do 31-12-2016 i zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości oraz, że Spółka nie zamierza, ani nie musi zaniechać działalności lub istotnie zmniejszyć jej zakresu.
- b) Zgodnie z wiedzą Zarządu Spółki nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez jednostkę.
- c) Rachunek przepływów pieniężnych jest sporządzony metodą pośrednią.
- d) Rachunek zysków i strat jest sporządzony w wariantcie kalkulacyjnym.

**3. Zastosowane zasady i metody rachunkowości**

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

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

**a) Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe**

Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe oraz środki trwałe w budowie wycenia się według cen nabycia pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie. Odpisy amortyzacyjne są



## WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

---

dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej. Spółka stosuje stawki odpowiadające postępowi techniczono-ekonomicznemu. Dla samochodów osobowych będących przedmiotem leasingu operacyjnego oraz leasingu finansowego jest stosowana stawka w wysokości 20% oraz 30% dla przyjętych na stan środków trwałych od 1 stycznia 2014 roku.

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

Spółka stosuje dla podstawowych grup majątku następujące roczne stawki amortyzacyjne:

Dla wartości niematerialnych i prawnych :

– inne wartości niematerialne i prawne 50%; 100%

Dla środków trwałych:

– Grunty Nie podlegają amortyzacji

– Urządzenia techniczne i maszyny 10%; 14%; 30%; 100%

– Środki transportu 14%; 20%

– Pozostałe środki trwałe 20%; 100%

Posiadany rzeczowy majątek trwały nie podlega aktualizacji wyceny.

### b) Inwestycje krótkoterminowe

### c) Środki pieniężne

Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej. Wpływ walut na dewizowy rachunek bankowy wycenia się wg średniego kursu NBP z dnia poprzedzającego wpływ środków na rachunek, zaś rozchód walut wycenia się wg metody FIFO (pierwsze przyszło pierwsze wyszło). Na dzień bilansowy środki pieniężne wycenia się według średniego kursu ustalonego przez NBP na ten dzień (tabela kursów średnich NBP 252/A/NBP/2016). Ustalone na koniec roku obrotowego różnice kursowe wpływają na wynik finansowy, a mianowicie dodatnie - jako przychody z operacji finansowych, ujemne - jako koszty operacji finansowych.

### d) Zapasy

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

### e) Należności i zobowiązania

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

## WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

---

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

f) **Kapitały**

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

g) **Rezerwy na zobowiązania**

Utworzona została rezerwa na odroczony podatek dochodowy. Spółka nie tworzy rezerw na zaległe urlopy.

h) **Rozliczenia międzyokresowe kosztów**

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

i) **Rozliczenia międzyokresowe przychodów**

Na dzień 31 grudnia 2016 roku nie wystąpiły przychody przyszłych okresów.

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

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

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

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

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego. Zgodnie z ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych w przyszłych latach obowiązywać będzie następująca stawka opodatkowania: 19%

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

k) **Wynik finansowy**

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

**WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

---

- l) **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 oraz pozostałe usługi spedycyjne.
- m) **Koszty sprzedanych usług** są to koszty wytworzenia tych usług, które są współmierne do przychodów ze sprzedaży.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to koszty i przychody nie związane bezpośrednio z normalną działalnością, wpływające na wynik finansowy.

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

n) **Leasing**

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

## BILANS

## BILANS na 31 grudnia 2016 r. w zł

Wyszczególnienie	Nota	Rok bieżący	Rok poprzedni
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>		<b>13 366 562,32</b>	<b>9 281 850,60</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>1</b>	<b>1 233 438,03</b>	<b>780 955,21</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-	-
2. Wartość firmy	-	256 331,33	292 950,17
3. Inne wartości niematerialne i prawne	-	101 454,90	163 005,04
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	875 651,80	325 000,00
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>2-7</b>	<b>3 124 683,72</b>	<b>2 088 183,85</b>
1. Środki trwałe	<b>2</b>	3 120 135,76	2 055 367,85
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	<b>3</b>	182 579,44	182 579,44
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-	152 899,61	142 976,05
c) urządzenia techniczne i maszyny	-	397 351,15	304 326,56
d) środki transportu	-	2 167 223,98	1 192 169,10
e) inne środki trwałe	-	220 081,58	233 316,70
2. Środki trwałe w budowie	<b>6</b>	4 547,96	32 816,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-	-
<b>III. Należności długoterminowe</b>	<b>17</b>	-	-
1. Od jednostek powiązanych	-	-	-
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
2. Od pozostałych jednostek	-	-	-
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>8-10</b>	<b>8 864 306,57</b>	<b>6 401 421,60</b>
1. Nieruchomości	-	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	-	8 864 306,57	6 401 421,60
a) w jednostkach powiązanych	<b>9</b>	59 435,69	54 082,19
- udziały lub akcje	-	59 435,69	54 082,19
- inne papiery wartościowe	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	<b>9a</b>	7 916 568,64	5 483 152,56
- udziały lub akcje	-	683 152,56	683 152,56
- inne papiery wartościowe	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	7 233 416,08	4 800 000,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	<b>10</b>	888 302,24	864 186,85
- udziały lub akcje	-	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	888 302,24	864 186,85
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-	-
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>21, 30</b>	<b>144 134,00</b>	<b>11 289,94</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	<b>30</b>	144 134,00	11 289,94
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-

## BILANS

<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	-	<b>29 638 282,62</b>	<b>30 760 907,69</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>11</b>	<b>682 073,61</b>	<b>918 126,84</b>
1. Materiały	-	-	-
2. Półprodukty i produkty w toku	-	444 705,86	854 435,88
3. Produkty gotowe	-	-	-
4. Towary	-	-	-
5. Zaliczki na dostawy	-	237 367,75	63 690,96
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>16,18-20</b>	<b>25 022 352,29</b>	<b>15 608 561,15</b>
1. Należności od jednostek powiązanych	<b>20</b>	91 117,79	86 843,69
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	<b>16</b>	60 676,03	86 843,69
- do 12 miesięcy	-	60 676,03	86 843,69
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
b) inne	<b>18</b>	30 441,76	-
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		49 912,08	726 431,91
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	<b>16</b>	49 912,08	76 431,91
- do 12 miesięcy		49 912,08	76 431,91
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) inne	<b>18</b>	-	650 000,00
3. Należności od pozostałych jednostek	-	24 881 322,42	14 795 285,55
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	<b>16</b>	22 306 500,90	12 527 412,41
- do 12 miesięcy	-	22 306 500,90	12 527 412,41
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych	-	658 200,00	591 094,00
c) inne	<b>18</b>	1 916 621,52	1 676 779,14
d) dochodzone na drodze sądowej	<b>19</b>	-	-
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>12-15</b>	<b>3 696 948,27</b>	<b>14 023 951,61</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	-	3 696 948,27	14 023 951,61
a) w jednostkach powiązanych	<b>13</b>	427 862,53	2 525 038,48
- udziały lub akcje	-	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	427 862,53	2 525 038,48
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	<b>14</b>	215 326,40	64 000,00
- udziały lub akcje	-	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	215 326,40	64 000,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	<b>15</b>	3 053 759,34	11 434 913,13
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	-	2 255 047,09	2 012 145,78
- inne środki pieniężne	-	798 712,25	9 422 767,35
- inne aktywa pieniężne	-	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-	-
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>22</b>	<b>236 908,45</b>	<b>210 268,09</b>
<b>C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>		-	-
<b>D. Udziały (akcje) własne</b>		-	-
<b>AKTYWA OGÓŁEM</b>		<b>43 004 844,94</b>	<b>40 042 758,29</b>

## BILANS

Wyszczególnienie	Nota	Rok bieżący	Rok poprzedni
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>24-28</b>	<b>18 670 797,51</b>	<b>18 335 842,76</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	24	663 093,60	663 093,60
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	25	17 672 749,16	17 053 563,56
nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	-	8 594 000,00	8 594 000,00
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	26	-	-
z tytułu aktualizacji wartości godziwej	-	-	-
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	27	-	-
tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	-	-	-
na udziały (akcje) własne	-	-	-
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-	15 393,74
VIII. Zysk (strata) netto	-	334 954,75	603 791,86
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-	-	-
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>-</b>	<b>24 334 047,43</b>	<b>21 706 915,53</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>29,31</b>	<b>1 004 396,65</b>	<b>292 641,33</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31	305 689,00	292 641,33
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-	-
- długoterminowa	-	-	-
- krótkoterminowa	-	-	-
3. Pozostałe rezerwy	-	698 707,65	-
- długoterminowe	-	-	-
- krótkoterminowe	-	698 707,65	-
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>33,34-35</b>	<b>1 114 114,82</b>	<b>465 736,67</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	-	1 114 114,82	465 736,67
a) kredyty i pożyczki	34	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	35	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	34	1 114 114,82	465 736,67
d) inne	-	-	-
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>32</b>	<b>22 215 535,96</b>	<b>20 942 697,66</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	-	335 725,34	1 702,02
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	335 725,34	1 702,02
- do 12 miesięcy	-	335 725,34	1 702,02
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
b) inne	-	-	-
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	1 593 970,51	565 686,07
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	1 593 970,51	565 686,07
- do 12 miesięcy	-	1 593 970,51	565 686,07
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
b) inne	-	-	-



**BILANS**

3. Wobec pozostałych jednostek	-	20 277 145,38	20 368 368,74
a) kredyty i pożyczki	<b>34</b>	5 054 635,19	5 199 226,22
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	<b>35</b>	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	-	830 644,32	385 077,03
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	11 987 518,46	8 022 847,20
- do 12 miesięcy	-	11 987 518,46	8 022 847,20
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-	-
f) zobowiązania wekslowe	-	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	-	2 403 242,62	6 734 935,63
h) z tytułu wynagrodzeń	-	-	-
i) inne	-	1 104,79	26 282,66
4. Fundusze specjalne	-	8 694,73	6 940,83
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>23</b>	-	5 839,87
1. Ujemna wartość firmy	-	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	5 839,87
- długoterminowe	-	-	-
- krótkoterminowe	-	-	5 839,87
<b>PASYWA OGÓŁEM</b>	-	<b>43 004 844,94</b>	<b>40 042 758,29</b>

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny)  
za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 w zł

Wyszczególnienie	Nota	Rok bieżący	Rok poprzedni
<b>A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW</b>	<b>43-45</b>	<b>151 062 607,42</b>	<b>120 785 776,73</b>
- od jednostek powiązanych	-	282 979,72	273 880,91
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	-	151 062 607,42	120 785 776,73
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-
<b>B. KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW</b>	<b>46</b>	<b>134 673 199,50</b>	<b>106 200 892,74</b>
- jednostkom powiązanym	-	1 000 334,33	29 352 523,47
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	-	134 673 199,50	106 200 892,74
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-
<b>C. ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY (A-B)</b>	<b>-</b>	<b>16 389 407,92</b>	<b>14 584 883,99</b>
<b>D. KOSZTY SPRZEDAŻY</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>E. KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU</b>	<b>-</b>	<b>16 307 197,75</b>	<b>14 266 158,02</b>
<b>F. ZYSK/STRATA ZE SPRZEDAŻY (C-D-E)</b>	<b>-</b>	<b>82 210,17</b>	<b>318 725,97</b>
<b>G. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>47</b>	<b>408 888,15</b>	<b>409 476,99</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	133 977,08	9 295,58
II. Dotacje	-	5 839,87	48 629,76
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-
IV. Inne przychody operacyjne	-	269 071,20	351 551,65
<b>H. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>48</b>	<b>418 524,72</b>	<b>210 554,33</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	188 862,01	17 449,71
III. Inne koszty operacyjne	-	229 662,71	193 104,62
<b>I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (F+G-H)</b>	<b>-</b>	<b>72 573,60</b>	<b>517 648,63</b>
<b>J. PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>49</b>	<b>661 110,90</b>	<b>477 524,53</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-
a) od jednostek powiązanych, w tym:	-	-	-
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
b) od jednostek pozostałych, w tym:	-	-	-
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
II. Odsetki, w tym:	-	313 644,71	399 293,34
- od jednostek powiązanych	-	203 738,18	210 197,32
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-	-
- w jednostkach powiązanych	-	-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-
V. Inne	-	347 466,19	78 231,19
<b>K. KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>50</b>	<b>228 642,14</b>	<b>180 057,64</b>
I. Odsetki, w tym:	-	193 859,46	179 786,90
- dla jednostek powiązanych	-	-	-
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-	-
- w jednostkach powiązanych	-	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	32 000,00	-
IV. Inne	-	2 782,68	270,74
<b>L. ZYSK (STRATA) BRUTTO (I+J-K)</b>	<b>-</b>	<b>505 042,36</b>	<b>815 115,52</b>
<b>M. PODATEK DOCHODOWY</b>	<b>52</b>	<b>170 087,61</b>	<b>211 323,66</b>
<b>N. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>O. ZYSK (STRATA) NETTO (L-M-N)</b>	<b>-</b>	<b>334 954,75</b>	<b>603 791,86</b>

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy)  
za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 w zł

Wyszczególnienie	Nota	Rok bieżący	Rok poprzedni
		151 062 607,42	120 785 776,73
<b>A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:</b>	<b>43-45</b>	<b>151 062 607,42</b>	<b>120 785 776,73</b>
- od jednostek powiązanych	-	282 979,72	273 880,91
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	-	151 062 607,42	120 785 776,73
II. Zmiana stanu produktów	-	-	-
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-
<b>B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>46</b>	<b>150 980 397,25</b>	<b>120 467 050,76</b>
I. Amortyzacja	-	1 029 300,83	993 033,36
II. Zużycie materiałów i energii	-	649 156,07	432 022,47
III. Usługi obce	-	138 492 458,21	109 815 994,86
IV. Podatki i opłaty, w tym:	-	127 155,16	111 857,10
- podatek akcyzowy	-	-	-
V. Wynagrodzenia	-	7 872 735,83	6 668 819,78
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	-	1 746 261,11	1 419 252,74
- emerytalne	-	1 166 111,30	966 636,86
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	-	1 063 330,04	1 026 070,45
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-
<b>C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)</b>	<b>-</b>	<b>82 210,17</b>	<b>318 725,97</b>
<b>D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>47</b>	<b>408 888,15</b>	<b>409 476,99</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	133 977,08	9 295,58
II. Dotacje	-	5 839,87	48 629,76
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-
IV. Inne przychody operacyjne	-	269 071,20	351 551,65
<b>E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>48</b>	<b>418 524,72</b>	<b>210 554,33</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	188 862,01	17 449,71
III. Inne koszty operacyjne	-	229 662,71	193 104,62
<b>F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)</b>	<b>-</b>	<b>72 573,60</b>	<b>517 648,63</b>
<b>G. PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>49</b>	<b>661 110,90</b>	<b>477 524,53</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-
a) od jednostek powiązanych, w tym:	-	-	-
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
b) od jednostek pozostałych, w tym:	-	-	-
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
II. Odsetki, w tym:	-	313 644,71	399 293,34
- od jednostek powiązanych	-	203 738,18	210 197,32
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-	-
- w jednostkach powiązanych	-	-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-
V. Inne	-	347 466,19	78 231,19
<b>H. KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>50</b>	<b>228 642,14</b>	<b>180 057,64</b>
I. Odsetki, w tym:	-	193 859,46	179 786,90
- dla jednostek powiązanych	-	-	-
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-	-
- w jednostkach powiązanych	-	-	-

**Sprawozdanie finansowe 01.01-31.12.2016 r. ATC CARGO S.A.**  
**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

---

III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	32 000,00	-
IV. Inne	-	2 782,68	270,74
<b>I. ZYSK (STRATA) BRUTTO (F+G-H)</b>	-	<b>505 042,36</b>	<b>815 115,52</b>
<b>J. PODATEK DOCHODOWY</b>	<b>52</b>	<b>170 087,61</b>	<b>211 323,66</b>
<b>K. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU</b>	-	-	-
<b>L. ZYSK (STRATA) NETTO (I-J-K)</b>	-	<b>334 954,75</b>	<b>603 791,86</b>

---

## ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM  
za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 w zł

Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>18 335 842,76</b>	<b>17 732 050,90</b>
- korekty błędów podstawowych	-	-
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-
<b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>18 335 842,76</b>	<b>17 732 050,90</b>
<b>1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>663 093,60</b>	<b>663 093,60</b>
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- emisji akcji	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- umorzenia akcji	-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	663 093,60	663 093,60
<b>2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>-</b>	<b>15 514 541,53</b>
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-	1 539 022,03
a) zwiększenie (z tytułu)	17 053 563,56	1 539 022,03
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	619 185,60	-
- podziału zysku (ustawowo)	619 185,60	1 539 022,03
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- pokrycia straty	-	-
2.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	17 672 749,16	17 053 563,56
<b>3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- zbycia środków trwałych	-	-
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
<b>4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-

**ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	<b>619 185,60</b>	<b>1 554 415,77</b>
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	619 185,60	1 554 415,77
- korekty błędów podstawowych	-	-
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	619 185,60	1 554 415,77
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	619 185,60	1 539 022,03
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	15 393,74
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
- korekty błędów podstawowych	-	-
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	15 393,74
6. Wynik netto	<b>334 954,75</b>	<b>603 791,86</b>
a) zysk netto	334 954,75	603 791,86
b) strata netto	-	-
c) odpisy z zysku	-	-
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>18 670 797,51</b>	<b>18 335 842,76</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku</b>	-	-



**RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)**  
za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 w zł

Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
<b>A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>334 954,75</b>	<b>603 791,86</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>- 6 560 290,20</b>	<b>1 595 778,43</b>
1. Amortyzacja	1 029 300,83	993 033,36
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	190 239,92	174 059,33
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	- 133 977,08	9 295,58
5. Zmiana stanu rezerw	711 755,32	104 119,81
6. Zmiana stanu zapasów	236 053,23	116 775,68
7. Zmiana stanu należności	- 9 413 791,14	408 787,93
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	985 453,01	1 106 753,65
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 165 324,29	39 088,91
10. Inne korekty	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)</b>	<b>- 6 225 335,45</b>	<b>2 199 570,29</b>
<b>B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>335 694,59</b>	<b>77 612,59</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	320 694,59	17 612,59
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	15 000,00	60 000,00
a) w jednostkach powiązanych	-	60 000,00
b) w pozostałych jednostkach	15 000,00	-
- zbycie aktywów finansowych	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	15 000,00	-
- odsetki	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
<b>II. Wydatki</b>	<b>1 281 752,43</b>	<b>910 207,91</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	365 391,61	207 576,52
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	550 651,80	180 000,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	365 709,02	282 136,20
a) w jednostkach powiązanych	365 709,02	282 136,20
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	240 495,19
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>- 946 057,84</b>	<b>- 832 595,32</b>
<b>C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>-</b>	<b>1 166 697,12</b>
1. Wpływy netto z wydania udziałów i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2. Kredyty i pożyczki	-	1 166 697,12
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-
<b>II. Wydatki</b>	<b>1 209 760,50</b>	<b>780 794,27</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	144 591,03	-
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	874 929,55	606 734,94
8. Odsetki	190 239,92	174 059,33
9. Inne wydatki finansowe	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>- 1 209 760,50</b>	<b>385 902,85</b>
<b>D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)</b>	<b>- 8 381 153,79</b>	<b>1 752 877,82</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>	<b>- 8 381 153,79</b>	<b>1 752 877,82</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>11 434 913,13</b>	<b>9 682 035,31</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM</b>	<b>3 053 759,34</b>	<b>11 434 913,13</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	766 911,52	5 700 429,70

---

## Noty objaśniające do sprawozdania finansowego

1. Wartości niematerialne i prawne – zmiana stanu w okresie obrotowym (według grup rodzajowych)	28
2. Środki trwałe – zmiana stanu w okresie obrotowym (według grup rodzajowych)	29
3. Zakres zmian inwestycji długoterminowych	30
4. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących wartość długoterminowych aktywów finansowych – nie wystąpiły.	30
5. Kwota kosztów zakończonych prac rozwojowych oraz kwota wartości firmy	30
6. Wartość gruntów użytkowanych wieczysto	30
7. Struktura własnościowa środków trwałych	30
8. Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów	30
9. Zakres zmian długoterminowych aktywów finansowych od jednostek pozostałych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	31
10. Zakres zmian długoterminowych aktywów finansowych od jednostek powiązanych	31
11. Zakres zmian długoterminowych aktywów finansowych od pozostałych jednostek	31
12. Zakres zmian inwestycji krótkoterminowych	32
13. Zakres zmian krótkoterminowych aktywów finansowych od jednostek powiązanych	33
14. Zakres zmian krótkoterminowych aktywów finansowych od pozostałych jednostek	33
15. Liczba oraz wartość posiadanych papierów wartościowych lub praw, w tym świadectw udziałowych, zamiennych dłużnych papierów wartościowych, warrantów i opcji, ze wskazaniem praw, jakie przyznają	33
16. Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług	33
17. Odpisy aktualizujące należności długoterminowe	34
18. Struktura należności krótkoterminowych	34
19. Odpisy aktualizujące inne należności krótkoterminowe	34
20. Odpisy aktualizujące należności dochodzone na drodze sądowej	34
21. Dane o strukturze kapitału podstawowego	34
22. Uprzywilejowanie akcji/udziału	35
23. Kapitał (fundusz) zapasowy	35
24. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny –	35
25. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe –	35
26. Propozycje, co do sposobu podziału zysku	35
26. Zakres zmian stanu rezerw	35
27. Struktura czasowa zobowiązań długoterminowych	35

---

28. Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki	36
29. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa)	36
30. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa)	36
31. Rozliczenia międzyokresowe (pasywa)	36
32. Składniki aktywów lub pasywów wykazywane w więcej niż jednej pozycji bilansu, ich powiązanie między tymi pozycjami	36
33. Zobowiązania warunkowe	37
34. Składniki aktywów niebędące instrumentami finansowymi wyceniane według wartości godziwej	37
35. Zobowiązania finansowe z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	37
36. Zakres zmian stanu aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	37
37. Zakres zmian stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	38
38. Struktura zobowiązań krótkoterminowych (poza funduszami specjalnymi)	38
39. Zobowiązania finansowe z tytułu pożyczek i kredytów	39
40. Inne zobowiązania finansowe	39
41. Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	39
42. Struktura pozostałych przychodów operacyjnych	39
43. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących wartość środków trwałych	40
44. Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	40
45. Koszty rodzajowe oraz koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	40
46. Struktura pozostałych kosztów operacyjnych	40
47. Struktura przychodów finansowych	41
48. Struktura kosztów finansowych	41
49. Odpisy aktualizujące wartość zapasów	41
50. Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów	41
51. Przychody, koszty i wynik działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym	42
52. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto	42
53. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie oraz środków trwałych na własne potrzeby	42
54. Odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów w roku obrotowym	42
55. Poniesione w ostatnim roku obrotowym i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe oraz na ochronę środowiska	42
56. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych oraz podatek dochodowy od zdarzeń nadzwyczajnych	42

---

---

57. Kursy walut przyjęte do wyceny pozycji z bilansu lub rachunku zysków i strat, wyrażonych w walutach obcych	43
58. Struktura środków pieniężnych do rachunku przepływów pieniężnych	43
59. Informacje o zawartych przez Jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie	43
60. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi	43
61. Istotne transakcje zawarte przez jednostkę z jednostkami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe	44
62. Przeciętne zatrudnienie	44
63. Wynagrodzenie osób wchodzących w skład organów zarządzających oraz nadzorujących, wypłacone lub należne	44
64. Transakcje z osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających	44
65. Transakcje z osobami wchodzącymi w skład organów nadzorujących	45
66. Wynagrodzenie biegłego rewidenta	45
67. Informacje o przychodach i kosztach z tytułu błędów popełnionych w latach ubiegłych odnoszonych w roku obrotowym na kapitał (fundusz) własny z podaniem ich kwot i rodzaju	45
68. Informacje o istotnych zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym	45
69. Zmiany zasad polityki rachunkowości w roku obrotowym	45
70. Porównywalność danych	45
71. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji	45
72. Wykaz spółek, w których jednostka posiada, co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym Spółki	45
73. Informacje dodatkowe, jeśli jednostka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego	45
74. Informacje o jednostce będącej wspólnikiem ponoszącym nieograniczoną odpowiedzialność majątkową	45
75. Informacje o jednostce sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe	46
76. Sprawozdanie finansowe sporządzone za okres w ciągu, którego nastąpiło połączenie – połączenie rozliczone metodą nabycia	46
77. Sprawozdanie finansowe sporządzone za okres w ciągu, którego nastąpiło połączenie – połączenie rozliczone metodą łączenia udziałów	46
78. Opis niepewności możliwości kontynuowania dalszej działalności, o ile występuje – nie istnieje zagrożenie kontynuacji działalności przez ATC CARGO S.A.	46
79. Inne informacje, które istotnie mogą wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wyniku finansowego jednostki	46
80. Instrumenty finansowe	46
81. Charakterystyka instrumentów finansowych	47

---

---

82. <i>Informacje o instrumentach finansowych</i>	47
83. <i>Opis metod i istotnych założeń przyjętych do ustalania wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w takiej wartości</i>	48
84. <i>Opis sposobu ujmowania skutków przeszacowania aktywów zaliczonych do kategorii instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży</i>	49
85. <i>Wartość wykazanych w bilansie instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej, jak również odpowiednio skutki przeszacowania</i>	49
86. <i>Tabela zmian w kapitale (funduszu) z aktualizacji wyceny w zakresie instrumentów finansowych</i>	49
87. <i>Objaśnienie przyjętych zasad wprowadzania do ksiąg rachunkowych nabytych instrumentów finansowych</i>	49
88. <i>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</i>	49
89. <i>Określenie ryzyka kredytowego, a w szczególności informację o oszacowanej maksymalnej kwocie straty, na jaką jednostka jest narażona, bez uwzględniania wartości godziwej jakichkolwiek przyjętych lub poczynionych zabezpieczeń, w przypadku gdyby wierzyciel nie wywiązał się ze świadczenia, z podaniem informacji o koncentracji tego ryzyka</i>	49
90. <i>Jeżeli wartość godziwa aktywów finansowych zaliczonych do kategorii przeznaczonych do obrotu lub dostępnych do sprzedaży nie może być wiarygodnie zmierzona i dlatego wycenia się je w skorygowanej cenie nabycia</i>	49
91. <i>Aktywa i zobowiązania, których nie wycenia się w wartości godziwej, zarówno wprowadzonych, jak i niewprowadzonych do ksiąg rachunkowych</i>	50
92. <i>Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych jest niższa od ich wartości wykazanej w sprawozdaniu finansowym</i>	50
93. <i>Aktywa finansowe jednostki przekształcone w papiery wartościowe lub umowy odkupu, z podziałem na transakcje</i>	50
94. <i>Przekwalifikowanie w okresie sprawozdawczym aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej do aktywów wycenianych w skorygowanej cenie nabycia</i>	50
95. <i>Odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych, dokonane w okresie sprawozdawczym, albo w związku z ustaniem przyczyny, dla której dokonano takich odpisów, zwiększono wartość składnika aktywów</i>	50
96. <i>Zarządzanie ryzykiem finansowym</i>	50

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

Lp.	Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem	Inwestycje w wartości niematerialne
1.	Wartość brutto na początek okresu		366 187,85	1 182 912,78	325 000,00	1 874 100,63	-
	Zwiększenia, w tym:	-	-	44 907,90	550 651,80	595 559,70	-
	– nabycie			44 907,90	517 835,80	562 743,70	-
	– przemieszczenie wewnętrzne				32 816,00	32 816,00	-
2.	Wartość brutto na koniec okresu	-	366 187,85	1 227 820,68	875 651,80	2 469 660,33	-
3.	Umorzenie na początek okresu	-	73 237,68	1 019 907,74	-	1 093 145,42	-
	Zwiększenia		36 618,84	106 458,04		143 076,88	-
4.	Umorzenie na koniec okresu	-	109 856,52	1 126 365,78	-	1 236 222,30	-
5.	Wartość netto na początek okresu	-	292 950,17	163 005,04	325 000,00	780 955,21	-
6.	Wartość netto na koniec okresu	-	256 331,33	101 454,90	875 651,80	1 233 438,03	-
7.	Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	-	0,30	0,92	-	0,50	-



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

Lp.	Wyszczególnienie	Grunty własne	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe	Razem rzeczowe aktywa trwałe	Inwestycje w nieruchomości
<b>1.</b>	<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	<b>182 579,44</b>	<b>172 811,71</b>	<b>1 027 532,38</b>	<b>2 952 750,33</b>	<b>468 491,03</b>	<b>4 804 164,89</b>	<b>32 816,00</b>	-	<b>4 836 980,89</b>	-
	Zwiększenia, w tym:	-	44 366,62	241 020,65	1 788 452,40	178 190,30	2 252 029,97	4 547,96	-	<b>2 256 577,93</b>	-
	– nabycie	-	44 366,62	241 020,65	1 788 452,40	178 190,30	2 252 029,97	<b>4 547,96</b>	-	<b>2 256 577,93</b>	-
	– przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	– inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Zmniejszenia, w tym:	-	16 757,78	128 915,48	1 120 162,33	126 949,14	1 392 784,73	32 816,00	-	<b>1 425 600,73</b>	-
	– likwidacja	-	-	116 731,16	-	3 949,14	120 680,30	-	-	<b>120 680,30</b>	-
	– aktualizacja wartości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	– sprzedaż	-	16 757,78	12 184,32	1 120 162,33	123 000,00	1 272 104,43	-	-	<b>1 272 104,43</b>	-
	– przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-	-	<b>32 816,00</b>	-	<b>32 816,00</b>	-
	– inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>2.</b>	<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	<b>182 579,44</b>	<b>200 420,55</b>	<b>1 139 637,55</b>	<b>3 621 040,40</b>	<b>519 732,19</b>	<b>5 663 410,13</b>	<b>4 547,96</b>	-	<b>5 667 958,09</b>	-
<b>3.</b>	<b>Umorzenie na początek okresu</b>	-	<b>29 835,66</b>	<b>723 205,82</b>	<b>1 760 581,23</b>	<b>235 174,33</b>	<b>2 748 797,04</b>	-	-	<b>2 748 797,04</b>	-
	Zwiększenia	-	19 780,03	133 678,05	635 240,41	97 528,45	<b>886 226,94</b>	-	-	<b>886 226,94</b>	-
	Zmniejszenia, w tym:	-	2 094,75	114 597,47	942 005,22	33 052,17	1 091 749,61	-	-	<b>1 091 749,61</b>	-
	– likwidacja	-	-	112 596,35	-	2 302,17	114 898,52	-	-	<b>114 898,52</b>	-
	– sprzedaż	-	2 094,75	2 001,12	942 005,22	30 750,00	976 851,09	-	-	<b>976 851,09</b>	-
	– przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	– inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>4.</b>	<b>Umorzenie na koniec okresu</b>	-	<b>47 520,94</b>	<b>742 286,40</b>	<b>1 453 816,42</b>	<b>299 650,61</b>	<b>2 543 274,37</b>	-	-	<b>2 543 274,37</b>	-
<b>5.</b>	<b>Wartość netto na początek okresu</b>	<b>182 579,44</b>	<b>142 976,05</b>	<b>304 326,56</b>	<b>1 192 169,10</b>	<b>233 316,70</b>	<b>2 055 367,85</b>	<b>32 816,00</b>	-	<b>2 088 183,85</b>	-
<b>6.</b>	<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	<b>182 579,44</b>	<b>152 899,61</b>	<b>397 351,15</b>	<b>2 167 223,98</b>	<b>220 081,58</b>	<b>3 120 135,76</b>	<b>4 547,96</b>	-	<b>3 124 683,72</b>	-
<b>7.</b>	<b>Stopień zużycia od wartości początkowej (%)</b>	-	0,24	0,65	0,40	0,58	0,45	-	-	<b>0,45</b>	-

### 3. Zakres zmian inwestycji długoterminowych

Lp.	Wyszczególnienie	Nieruchomości	Wartości niematerialne	Długotermin. aktywa fin. JP	Długotermin. aktywa fin. JnP zaan. w kapitale	Długotermin. aktywa fin. JnP	Inne inwestycje długoterminowe	Razem
1.	Wartość na początek okresu	-	-	54 082,19	5 483 152,56	864 186,85	-	6 401 421,60
a)	Zwiększenia, w tym:	-	-	5 353,50	2 433 416,08	24 115,39	-	2 462 884,97
	- nabycie	-	-	5 353,50	-	-	-	5 353,50
	- aport	-	-	-	-	-	-	-
	- aktualizacja wartości	-	-	-	193 800,00	-	-	-
	- inne	-	-	-	2 239 616,08	24 115,39	-	24 115,39
b)	Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-	-
2.	Wartość na koniec okresu	-	-	59 435,69	7 916 568,64	888 302,24	-	8 864 306,57

### 4. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących wartość długoterminowych aktywów finansowych – nie wystąpiły.

### 5. Kwota kosztów zakończonych prac rozwojowych oraz kwota wartości firmy

Lp.	Wyszczególnienie	Kwota	Okres ekonomicznej użyteczności
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2.	Wartość firmy	366 187,85	-
	Razem	366 187,85	-

### 6. Wartość gruntów użytkowanych wieczysto

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na koniec okresu	Wartość na początek okresu
1.	Grunt w Gdyni	182 579,44	182 579,44
	Razem	182 579,44	182 579,44

### 7. Struktura własnościowa środków trwałych

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na koniec okresu	Wartość na początek okresu
1.	Środki trwałe własne	2 601 676,24	1 696 125,84
2.	Środki trwałe używane na podstawie umów najmu	-	-
3.	Środki trwałe używane na podstawie umów dzierżawy	-	-
4.	Środki trwałe używane na podstawie umów leasingu	3 061 733,89	1 173 013,22
5.	Środki trwałe używane na podstawie pozostałych umów	-	-
	Razem	5 663 410,13	2 869 139,06

### 8. Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów – nie występują.

**9. Zakres zmian długoterminowych aktywów finansowych od jednostek pozostałych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale**

Lp.	Wyszczególnienie	Udziały	Akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne długoterminowe aktywa finansowe	Razem
1.	Wartość na początek okresu		683 152,56		4 800 000,00		5 483 152,56
a)	Zwiększenia, w tym:	-	-	-	2 433 416,08	-	2 433 416,08
	– aktualizacja wartości				193 800,00		193 800,00
	– inne				2 239 616,08		2 239 616,08
b)	Zmniejszenia, w tym:	-	-	-		-	-
2.	Wartość na koniec okresu	-	683 152,56	-	7 233 416,08	-	7 916 568,64

**10. Zakres zmian długoterminowych aktywów finansowych od jednostek powiązanych**

Lp.	Wyszczególnienie	Udziały	Akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne długoterminowe aktywa finansowe	Razem
1.	Wartość na początek okresu	54 082,19					54 082,19
a)	Zwiększenia, w tym:	5 353,50	-	-	-	-	5 353,50
	– nabycie	5 353,50					5 353,50
b)	Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-
2.	Wartość na koniec okresu	59 435,69	-	-	-	-	59 435,69

**11. Zakres zmian długoterminowych aktywów finansowych od pozostałych jednostek**

Lp.	Wyszczególnienie	Udziały	Akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne długoterminowe aktywa finansowe	Razem
1.	Wartość na początek okresu				864 186,85		864 186,85
a)	Zwiększenia, w tym:	-	-	-	24 115,39	-	24 115,39
	– aktualizacja wartości				24 115,39		24 115,39
b)	Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-
2.	Wartość na koniec okresu	-	-	-	888 302,24	-	888 302,24

## 12. Zakres zmian inwestycji krótkoterminowych

Lp.	Wyszczególnienie	Krótkotermin. aktywa finans. JP	Krótkotermin. aktywa fin.JnP zaan. w kapitale	Krótkotermin. aktywa fin.JnP	Inne inwestycje krótkoterminowe	Razem
<b>1.</b>	<b>Wartość na początek okresu</b>	<b>2 525 038,48</b>	-	<b>64 000,00</b>		<b>2 589 038,48</b>
a)	Zwiększenia, w tym:	142 440,13		201 667,03	-	344 107,16
	– nabycie	109 864,75		200 000,00	-	309 864,75
	– aktualizacja wartości	32 575,38		1 667,03		34 242,41
b)	Zmniejszenia, w tym:	2 239 616,08		50 340,63	-	2 289 956,71
	– aktualizacja wartości			32 000,00		32 000,00
	– inne	2 239 616,08		18 340,63		2 257 956,71
<b>2.</b>	<b>Przemieszczenia</b>					-
<b>3.</b>	<b>Wartość na koniec okresu</b>	<b>427 862,53</b>		<b>215 326,40</b>	-	<b>643 188,93</b>

### 13. Zakres zmian krótkoterminowych aktywów finansowych od jednostek powiązanych

Lp.	Wyszczególnienie	Udziały	Akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	Razem
1.	Wartość na początek okresu				2 525 038,48		2 525 038,48
a)	Zwiększenia, w tym:	-	-	-	142 440,13	-	142 440,13
	- nabycie						-
	- aport				109 864,75		109 864,75
	- aktualizacja wartości				32 575,38		32 575,38
	- inne						-
b)	Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	2 239 616,08	-	2 239 616,08
	- sprzedaż						-
	- aport						-
	- aktualizacja wartości						-
	- inne				2 239 616,08		2 239 616,08
2.	Przemieszczenia						-
3.	Wartość na koniec okresu	-	-	-	427 862,53	-	427 862,53

### 14. Zakres zmian krótkoterminowych aktywów finansowych od pozostałych jednostek

Lp.	Wyszczególnienie	Udziały	Akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	Razem
1.	Wartość na początek okresu				64 000,00		64 000,00
a)	Zwiększenia, w tym:	-	-	-	201 667,03	-	201 667,03
	- nabycie				200 000,00		200 000,00
	- aport						-
	- aktualizacja wartości				1 667,03		1 667,03
	- inne						-
b)	Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	50 340,63	-	50 340,63
	- sprzedaż				18 340,63		18 340,63
	- aport						-
	- aktualizacja wartości				32 000,00		32 000,00
	- inne						-
2.	Przemieszczenia						-
3.	Wartość na koniec okresu	-	-	-	215 326,40	-	215 326,40

15. Liczba oraz wartość posiadanych papierów wartościowych lub praw, w tym świadectw udziałowych, zamiennych dłużnych papierów wartościowych, warrantów i opcji, ze wskazaniem praw, jakie przyznają – nie wystąpiły.

### 16. Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1.	Odpisy aktualizujące należności od jednostek powiązanych	-	-	-	-
2.	Odpisy aktualizujące należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
3.	Odpisy aktualizujące należności od pozostałych jednostek	227 758,65	130 457,49	58 825,37	299 390,77
-	- odpis aktualizujący na należności handlowe	227 758,65	130 457,49	58 825,37	299 390,77
	<b>Razem</b>	<b>227 758,65</b>	<b>130 457,49</b>	<b>58 825,37</b>	<b>299 390,77</b>

17. Odpisy aktualizujące należności długoterminowe – nie wystąpiły.

18. Struktura należności krótkoterminowych

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na koniec roku	Należności bieżące	Należności przeterminowane do 6 miesięcy	Należności przeterminowane od 6 do 12 miesięcy	Należności przeterminowane powyżej 12 miesięcy
1.	<b>Od jednostek powiązanych</b>	91 117,79	91 117,79	-	-	-
a)	z tytułu dostaw i usług, w tym:	91 117,79	91 117,79	-	-	-
-	do 12 miesięcy	91 117,79	91 117,79			
-	powyżej 12 miesięcy	-				
b)	inne	-				
2.	<b>Od jednostek powiązanych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b>	49 912,08	49 912,08	-	-	-
a)	z tytułu dostaw i usług, w tym:	49 912,08	49 912,08	-	-	-
-	do 12 miesięcy	49 912,08	49 912,08			
-	powyżej 12 miesięcy	-				
b)	inne	-				
3.	<b>Od pozostałych jednostek</b>	24 881 322,42	24 142 230,60	262 616,70	281 913,72	194 561,40
a)	z tytułu dostaw i usług	22 306 500,90	21 567 409,08	262 616,70	281 913,72	194 561,40
-	do 12 miesięcy	22 306 500,90	21 567 409,08	262 616,70	281 913,72	194 561,40
-	powyżej 12 miesięcy	-				
b)	z tytułu podatków, ceł, ubezpiec. społ.	658 200,00	658 200,00			
c)	inne	1 916 621,52	1 916 621,52			
d)	dochodzone na drodze sądowej	-				
	<b>Razem</b>	<b>25 022 352,29</b>	<b>24 283 260,47</b>	<b>262 616,70</b>	<b>281 913,72</b>	<b>194 561,40</b>

19. Odpisy aktualizujące inne należności krótkoterminowe

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1.	Odpisy aktualizujące należności od jednostek powiązanych	-	-	-	-
2.	Odpisy aktualizujące należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
3.	Odpisy aktualizujące należności od pozostałych jednostek	67 182,05	-	-	67 182,05
-	odpisy aktualizujące na należności celne	67 182,05	-	-	67 182,05
	<b>Razem</b>	<b>67 182,05</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>67 182,05</b>

20. Odpisy aktualizujące należności dochodzone na drodze sądowej – nie wystąpiły.

21. Dane o strukturze kapitału podstawowego

Lp.	Wyszczególnienie	Ilość posiadanych akcji / udziałów	Wartość nominalna	Kapitał podstawowy na koniec okresu	Udział w kapitale podstawowym na koniec okresu
1.	Artur Jadeszko	1 438 973,00	0,10	143 897,30	21,7%
2.	Wiktor Bąk	1 250 000,00	0,10	125 000,00	18,9%
3.	Fundusze Inwestycyjne zarządzane przez Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU S.A.	1 360 590,00	0,10	136 059,00	20,5%
4.	Marcin Karczewski	743 902,00	0,10	74 390,20	11,2%
5.	pozostali akcjonariusze	1 837 471,00	0,10	183 747,10	27,7%
	<b>Razem</b>	<b>6 630 936,00</b>	<b>-</b>	<b>663 093,60</b>	<b>100,0%</b>

## 22. Uprzywilejowanie akcji/udziału

Lp.	Akcjonariusz/Udziałowiec	Rodzaj akcji/udziału	Rodzaj uprzywilejowania
Kolumna1	Kolumna2	Kolumna4	
1.	Artur Jadeszko	1 250 000,00	co do prawa głosu
2.	Artur Jadeszko	188 973,00	-
3.	Wiktor Bąk	1 250 000,00	co do prawa głosu
4.	Fundusze Inwestycyjne zarządzane przez Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU S.A.	1 360 590,00	-
5.	Marcin Karczewski	500 000,00	co do prawa głosu
6.	Marcin Karczewski	243 902,00	-
7.	Pozostali akcjonariusze	1 837 471,00	

## 23. Kapitał (fundusz) zapasowy

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Wartość na początek okresu	17 053 563,56	15 514 541,53
a)	Zwiększenia, w tym:	619 185,60	1 539 022,03
b)	Zmniejszenia, w tym:	-	-
2.	Wartość na koniec okresu	17 672 749,16	17 053 563,56

24. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny – nie wystąpił.

25. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe – nie występują.

26. Propozycje, co do sposobu podziału zysku

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość
1.	proponuje się przeznaczyć cały zysk netto za 2016r. na kapitał zapasowy	334 954,75
	<b>Razem</b>	<b>334 954,75</b>

## 26. Zakres zmian stanu rezerw

L.p	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Wartość na koniec okresu
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	292 641,33	13 047,67	-	-	305 689,00
2.	Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	-	-	-	-	-
a)	długoterminowe	-	-	-	-	-
b)	krótkoterminowe	-	-	-	-	-
3.	Pozostałe rezerwy	-	698 707,65	-	-	698 707,65
a)	długoterminowe	-	-	-	-	-
b)	krótkoterminowe	-	698 707,65	-	-	698 707,65
	<b>Rezerwy na zobowiązania ogółem</b>	<b>292 641,33</b>	<b>711 755,32</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 004 396,65</b>

## 27. Struktura czasowa zobowiązań długoterminowych

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość bilansowa na koniec okresu	Wymagalne od 1 roku do 3 lat	Wymagalne od 3 lat do 5	Wymagalne powyżej 5 lat
1.	Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
3.	Zobowiązania długoterminowe wobec pozostałych jednostek	1 114 114,82	1 114 114,82	-	-
4.	Zobowiązania długoterminowe ogółem	1 114 114,82	1 114 114,82	-	-

## 28. Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość bilansowa na koniec okresu
1.	łączna kwota zobowiązań zabezpieczonych wekslem na środkach transportu będących przedmiotem umów leasingowych	656 297,92
	<b>Razem</b>	<b>656 297,92</b>

## 29. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa)

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11 289,94	155 847,06	23 003,00	144 134,00
2.	Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-
	<b>Razem</b>	<b>11 289,94</b>	<b>155 847,06</b>	<b>23 003,00</b>	<b>144 134,00</b>

## 30. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa)

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1.	Gwarancje Hestia	62 373,23	84 000,00	96 017,78	50 355,45
2.	Ubezpieczenia spedycyjne	64 333,32	48 821,00	101 915,72	11 238,60
3.	Ubezpieczenia komunikacyjr	43 694,19	166 923,00	138 896,50	71 720,69
4.	Prenumeraty	2 728,86	6 071,33	5 720,50	3 079,69
5.	pozostałe	37 138,49	552 893,43	489 517,90	100 514,02
	<b>Razem</b>	<b>210 268,09</b>	<b>858 708,76</b>	<b>832 068,40</b>	<b>236 908,45</b>

## 31. Rozliczenia międzyokresowe (pasywa)

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1.	Ujemna wartość firmy	-	-	-	-
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	5 839,87	-	5 839,87	-
a)	długoterminowe	-	-	-	-
b)	krótkoterminowe	5 839,87	-	5 839,87	-
-		5 839,87	-	5 839,87	-
	<b>Razem</b>	<b>5 839,87</b>	<b>-</b>	<b>5 839,87</b>	<b>-</b>

## 32. Składniki aktywów lub pasywów wykazywane w więcej niż jednej pozycji bilansu, ich powiązanie między tymi pozycjami

Lp.	Wyszczególnienie	Kwota aktywa/pasywa część krótkoterminowa	Kwota aktywa/pasywa	Razem
1.	Zobowiązania	830 644,32	1 114 114,82	1 944 759,14



### 33. Zobowiązania warunkowe

Lp.	Wyszczególnienie	Zabezpieczenie na majątku jednostki	Wartość bilansowa na koniec okresu
1.	<b>Wobec jednostek stowarzyszonych</b>	1 873 688,96	1 873 688,96
-	gwarancje udzielone	0,00	0,00
-	poręczenia udzielone	1 873 688,96	1 873 688,96
-	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	<b>Razem</b>	1 873 688,96	1 873 688,96

34. Składniki aktywów niebędące instrumentami finansowymi wyceniane według wartości godziwej - nie występują.

35. Zobowiązania finansowe z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych - nie występują.

36. Zakres zmian stanu aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość
1.	<b>Stan aktywa z tytułu OPD na początek okresu, w tym</b>	<b>11 289,94</b>
a)	odniesionych na wynik finansowy	11 289,94
b)	odniesionych na kapitał własny	-
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	-
2.	<b>Zwiększenia, w tym</b>	<b>155 847,06</b>
a)	odniesionych na wynik finansowy	155 847,06
-	w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	155 847,06
b)	odniesionych na kapitał własny	-
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	-
3.	<b>Zmniejszenia</b>	<b>23 003,00</b>
a)	odniesionych na wynik finansowy	23 003,00
-	w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	23 003,00
b)	odniesionych na kapitał własny	-
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	-
4.	<b>Stan aktywa z tytułu OPD na koniec okresu, w tym</b>	<b>144 134,00</b>
a)	odniesionych na wynik finansowy	144 134,00
b)	odniesionych na kapitał własny	-
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	-

### 37. Zakres zmian stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość
<b>1.</b>	<b>Stan rezerwy z tytułu OPD na początek okresu, w tym</b>	<b>292 641,33</b>
a)	odniesionych na wynik finansowy	292 641,33
b)	odniesionych na kapitał własny	-
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	-
<b>2.</b>	<b>Zwiększenia, w tym</b>	<b>13 047,67</b>
a)	odniesionych na wynik finansowy	13 047,67
b)	odniesionych na kapitał własny	-
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	-
<b>3.</b>	<b>Zmniejszenia</b>	<b>-</b>
a)	odniesionych na wynik finansowy	-
b)	odniesionych na kapitał własny	-
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	-
<b>4.</b>	<b>Stan rezerwy z tytułu OPD na koniec okresu, w tym</b>	<b>305 689,00</b>
a)	odniesionych na wynik finansowy	305 689,00
b)	odniesionych na kapitał własny	-
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	-

### 38. Struktura zobowiązań krótkoterminowych (poza funduszami specjalnymi)

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na koniec roku	Zobowiązania bieżące	Zobowiązania przeterminowane do 6 miesięcy	Zobowiązania przeterminowane od 6 do 12 miesięcy	Zobowiązania przeterminowane powyżej 12 miesięcy
<b>1.</b>	<b>Wobec jednostek powiązanych</b>	<b>335 725,34</b>	<b>335 725,34</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
a)	z tytułu dostaw i usług, w tym:	<b>335 725,34</b>	<b>335 725,34</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
-	do 12 miesięcy	335 725,34	335 725,34	-	-	-
-	powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-	-
b)	pozostałe	-	-	-	-	-
<b>2.</b>	<b>Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b>	<b>1 593 970,51</b>	<b>1 543 358,12</b>	<b>50 612,39</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
a)	z tytułu dostaw i usług, w tym:	1 593 970,51	1 543 358,12	50 612,39	-	-
-	do 12 miesięcy	1 593 970,51	1 543 358,12	50 612,39	-	-
-	powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-	-
b)	pozostałe	-	-	-	-	-
<b>3.</b>	<b>Wobec pozostałych jednostek</b>	<b>20 277 145,38</b>	<b>20 277 145,38</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
a)	kredyty i pożyczki	5 054 635,19	5 054 635,19	-	-	-
b)	z tytułu emisji dłużnych pap. wart.	-	-	-	-	-
c)	inne zobowiązania finansowe	830 644,32	830 644,32	-	-	-
d)	z tytułu dostaw i usług	<b>11 987 518,46</b>	<b>11 987 518,46</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
-	do 12 miesięcy	11 987 518,46	11 987 518,46	-	-	-
-	powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-	-
e)	zaliczki otrzymane na poczet dostaw	-	-	-	-	-
f)	zobowiązania wekslowe	-	-	-	-	-
g)	z tytułu podatków, ceł, ubez. społ.	2 403 242,62	2 403 242,62	-	-	-
h)	z tytułu wynagrodzeń	-	-	-	-	-
i)	inne	1 104,79	1 104,79	-	-	-
	<b>Razem</b>	<b>22 206 841,23</b>	<b>22 156 228,84</b>	<b>50 612,39</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### 39. Zobowiązania finansowe z tytułu pożyczek i kredytów

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość bilansowa na koniec okresu	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne od 1 roku do 3 lat	Wymagalne od 3 lat do 5	Wymagalne powyżej 5 lat
1.	Kredyty bankowe	5 054 635,19	5 054 635,19	-	-	-
-	ING Bank Śląski S.A.	4 379 926,89	4 379 926,89			
-	Bank Handlowy S.A.	660 299,50	660 299,50			
-	ING Bank Śląski S.A.	14 408,80	14 408,80			
2.	Pożyczki	-	-	-	-	-
	<b>Razem</b>	<b>5 054 635,19</b>	<b>5 054 635,19</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### 40. Inne zobowiązania finansowe

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość bilansowa na koniec okresu	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne od 1 roku do 3 lat	Wymagalne od 3 lat do 5	Wymagalne powyżej 5 lat
1.	Zobowiązania z tytułu leasingu	1 944 759,14	830 644,32	1 114 114,82	-	-
2.	Inne zobowiązania finansowe	-	-	-	-	-
	<b>Razem</b>	<b>1 944 759,14</b>	<b>830 644,32</b>	<b>1 114 114,82</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### 41. Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	-	-
2.	Przychody netto ze sprzedaży usług	151 062 607,42	120 785 776,73
-	- kraj	100 279 666,74	88 238 555,70
-	- zagranica	50 782 940,68	32 547 221,03
3.	Przychody ze sprzedaży towarów	-	-
4.	Przychody ze sprzedaży materiałów	-	-
	<b>Przychody netto ze sprzedaży razem</b>	<b>151 062 607,42</b>	<b>120 785 776,73</b>

### 42. Struktura pozostałych przychodów operacyjnych

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Zysk z rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	133 977,08	9 295,58
-	- przychody ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	133 977,08	9 295,58
2.	Dotacje	5 839,87	48 629,76
3.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
4.	Inne przychody operacyjne	269 071,20	351 551,65
-	- otrzymane odszkodowania, kary, koszty sądowe, komornicze i grzywny	108 625,87	182 365,55
-	- rozwiązanie odpisów aktualizacyjnych na należności	22 066,56	141 462,34
-	- nadwyżki inwentaryzacyjne	6 178,94	2 674,56
-	- pozostałe przychody operacyjne	132 199,83	25 049,20
	<b>Pozostałe przychody operacyjne ogółem</b>	<b>408 888,15</b>	<b>409 476,99</b>

**43. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących wartość środków trwałych – nie występuje.**

**44. Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów**

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	-	-
2.	Przychody netto ze sprzedaży usług	151 062 607,42	120 785 776,73
3.	Przychody ze sprzedaży towarów	-	-
4.	Przychody ze sprzedaży materiałów	-	-
	<b>Przychody netto ze sprzedaży razem</b>	<b>151 062 607,42</b>	<b>120 785 776,73</b>

**45. Koszty rodzajowe oraz koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby**

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Amortyzacja	1 029 300,83	993 033,36
2.	Zużycie materiałów i energii	649 156,07	432 022,47
3.	Usługi obce	138 492 458,21	109 815 994,86
4.	Podatki i opłaty - podatek akcyzowy	127 155,16	111 857,10
5.	Wynagrodzenia	7 872 735,83	6 668 819,78
6.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 746 261,11	1 419 252,74
7.	Pozostałe koszty rodzajowe	1 063 330,04	1 026 070,45
	<b>Koszty rodzajowe ogółem</b>	<b>150 980 397,25</b>	<b>120 467 050,76</b>

**46. Struktura pozostałych kosztów operacyjnych**

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-
2.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	188 862,01	17 449,71
	- odpisy aktualizujące wartość należności	188 862,01	17 449,71
3.	Inne koszty operacyjne	229 662,71	193 104,62
	- koszty postępowania spornego	12 340,54	75 515,15
	- darowizny	22 312,00	20 938,00
	- naprawy powypadkowe	35 908,81	
	- niedobry inwentaryzacyjne	1 734,09	10 708,77
	- Inne koszty operacyjne	157 367,27	85 942,70
	<b>Pozostałe koszty operacyjne ogółem</b>	<b>418 524,72</b>	<b>210 554,33</b>

#### 47. Struktura przychodów finansowych

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Dywidendy i udziały w zyskach	-	-
2.	<b>Odsetki</b>	<b>313 644,71</b>	<b>399 293,34</b>
a)	od jednostek powiązanych	226 375,38	210 197,32
	- odsetki naliczone	226 375,38	210 197,32
b)	od pozostałych jednostek	87 269,33	189 096,02
	- odsetki naliczone	27 722,42	22 445,62
	- odsetki uzyskane z tytułu udzielonych pożyczek	-	19 871,76
	- odsetki uzyskane pozostałe	59 546,91	146 778,64
3.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-
4.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
5.	<b>Inne</b>	<b>347 466,19</b>	<b>78 231,19</b>
	- dodatnie różnice kursowe	326 157,34	77 541,05
	- inne koszty finansowe	21 308,85	690,14
	<b>Przychody finansowe ogółem</b>	<b>661 110,90</b>	<b>477 524,53</b>

#### 48. Struktura kosztów finansowych

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	<b>Odsetki</b>	<b>193 859,46</b>	<b>179 786,90</b>
a)	od jednostek powiązanych	-	-
b)	od pozostałych jednostek	193 859,46	179 786,90
	- odsetki od kredytów	139 648,35	131 833,95
	- odsetki dotyczące leasingów	50 591,57	42 225,38
	- odsetki pozostałe	3 619,54	5 727,57
2.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-
3.	Aktualizacja wartości inwestycji	32 000,00	-
4.	<b>Inne</b>	<b>2 782,68</b>	<b>270,74</b>
	<b>Koszty finansowe ogółem</b>	<b>228 642,14</b>	<b>180 057,64</b>

#### 49. Odpisy aktualizujące wartość zapasów

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość księgowa brutto na koniec okresu	Odpisy aktualizujące na koniec okresu	Wartość netto na koniec okresu
1.	Materiały			-
2.	Półprodukty i produkty w toku	444 705,86		444 705,86
3.	Produkty gotowe			-
4.	Towary			-
5.	Zaliczki na dostawy	237 367,75		237 367,75
	<b>Razem</b>	<b>682 073,61</b>	<b>-</b>	<b>682 073,61</b>

#### 50. Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów – nie występuje.

51. Przychody, koszty i wynik działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym – nie występują.

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

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Zysk brutto	505 042,36	815 115,52
2.	Koszty nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu, w tym:	2 187 045,18	1 153 423,08
3.	Zwiększenia kosztów podatkowych	858 559,33	772 797,79
4.	Przychody nie będące przychodami podatkowymi	287 723,77	417 883,81
5.	Zwiększenia przychodów podatkowych	-	-
6.	Dochód /strata	1 545 804,44	777 857,00
7.	Odliczenia od dochodu	20 100,00	20 000,00
	- darowizna	20 100,00	20 000,00
8.	Podstawa opodatkowania	1 525 704,00	757 857,00
9.	Podatek według stawki 19%	289 884,00	143 993,00
10.	Odliczenia od podatku	-	-

53. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie oraz środków trwałych na własne potrzeby

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość w roku bieżących	Wartość w roku poprzednim
1.	Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie	4 547,96	32 816,00
2.	Koszt wytworzenia środków trwałych na własne potrzeby		
	Razem	4 547,96	32 816,00

54. Odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów w roku obrotowym – nie występują.

55. Poniesione w ostatnim roku obrotowym i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe oraz na ochronę środowiska .

W 2016 roku poniesiono nakłady na wartości niematerialne i prawne. Wartość poniesionych nakładów w 2016 roku wyniosła 517 835,80 złotych. W 2016 roku nie poniesiono i nie planuje się w 2017 roku poniesienia nakładów na ochronę środowiska.

56. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych oraz podatek dochodowy od zdarzeń nadzwyczajnych – nie występują.

**57. Kursy walut przyjęte do wyceny pozycji z bilansu lub rachunku zysków i strat, wyrażonych w walutach obcych**

Dotyczy wyceny należności i zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz środków pieniężnych w kasie i na rachunkach bankowych wyrażonych w walutach obcych.

Zgodnie z tabelą nr 252/A/NBP/2016 z dnia 2016-12-30 kursy wynoszą:

EURO 4,4240 PLN/EURO

USD 4,1793 PLN/USD

**58. Struktura środków pieniężnych do rachunku przepływów pieniężnych**

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na koniec okresu	Wartość na początek okresu
1.	Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	3 053 759,34	11 434 913,13
2.	Inne środki pieniężne		
3.	Inne aktywa pieniężne		
	<b>Razem</b>	<b>3 053 759,34</b>	<b>11 434 913,13</b>

**59. Informacje o zawartych przez Jednostkę umowach nieuwzględnionych w bilansie – nie dotyczy.**

**60. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi**

Lp.	Podmiot powiązany	Sprzedaż	Zakup	Saldo pożyczki udzielonej	Saldo pożyczki otrzymanej	Saldo należności z tytułu dostaw i usług	Saldo zobowiązań z tytułu dostaw i usług
1.	Baltic Finance Consulting sp z o.o.	95 915,63	901 968,00	-	-	14 485,43	36 616,64
2.	Baltic Customs Agency sp z o.o.	1 440,00	68 000,00	25 355,35	-	196,80	17 220,00
3.	ATC Worldwide Limited	-	1 812 602,57	-	-	-	281 888,70
4.	ATC Cargo Limited	8 239,80		402 507,18	-	45 993,80	
<b>Razem</b>	-	<b>105 595,43</b>	<b>2 782 570,57</b>	<b>427 862,53</b>	-	<b>60 676,03</b>	<b>335 725,34</b>

61. Istotne transakcje zawarte przez jednostkę z jednostkami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe – nie występują.

62. Przeciętne zatrudnienie

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.		83,00	75,00
	<b>Razem</b>	<b>83,00</b>	<b>75,00</b>

63. Wynagrodzenie osób wchodzących w skład organów zarządzających oraz nadzorujących, wypłacone lub należne

Lp.	Wyszczególnienie	Organ zarządzający	Organ nadzorujący	Organ administrujący
1.	Wynagrodzenia wypłacone (łącznie z wynagrodzeniem z zysku)	1 603 364,96	42 732,72	-
	- wynagrodzenie z tytułem umowy o pracę	1 603 364,96		
	- wynagrodzenie Rady Nadzorczej		42 732,72	
2.	Wynagrodzenia należne (łącznie z wynagrodzeniem z zysku)	-	-	-
	Zobowiązania wynikające z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych członków organów (lub zobowiązania zaciągnięte w związku z tymi emeryturami)	-	-	-
	<b>Razem</b>	<b>1 603 364,96</b>	<b>42 732,72</b>	<b>-</b>

64. Transakcje z osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających

Lp.	Wyszczególnienie	Warunki	Kwota	Splacono	Odpisano	Umorzono	Wartość bilansowa na koniec okresu
1.	Pożyczki wypłacone członkom zarządu		740 000,00	-	-	-	740 000,00
2.	Zaliczki		-	-	-	-	-
3.	Inne świadczenia o podobnym charakterze		-	-	-	-	-
4.	Zobowiązania zaciągnięte w imieniu osoby wchodzącej w skład organu zarządzającego		-	-	-	-	-
	<b>Razem</b>		<b>740 000,00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>740 000,00</b>



65. Transakcje z osobami wchodzącymi w skład organów nadzorujących – nie występują

66. Wynagrodzenie biegłego rewidenta

Lp.	Wyszczególnienie	Wysokość wynagrodzenia
1.	Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	16 000,00
2.	Inne usługi poświadczające	
3.	Usługi doradztwa podatkowego	
4.	Pozostałe usługi	
	<b>Suma</b>	<b>16 000,00</b>

67. Informacje o przychodach i kosztach z tytułu błędów popełnionych w latach ubiegłych odnoszonych w roku obrotowym na kapitał (fundusz) własny z podaniem ich kwot i rodzaju – nie występują.

68. Informacje o istotnych zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym – nie występują.

69. Zmiany zasad polityki rachunkowości w roku obrotowym – nie wystąpiły.

70. Porównywalność danych

Sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 01.01-31.12.2016 r. jest w pełni porównywalne ze sprawozdaniem finansowym sporządzonym za okres 01.01-31.12.2015 r.

71. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji – nie występują.

72. Wykaz spółek, w których jednostka posiada, co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym Spółki

Wykaz spółek, w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie

Lp.	Wyszczególnienie	Udział w kapitale	Udział w liczbie głosów	Wynik okresu
1.	Baltic Finance Consulting sp z o.o.	80,00	80,00	584,46
2.	Baltic Customs Agency sp z o.o.	100,00	100,00	-3 867,58
3.	ATC Cargo Limited	100,00	100,00	-41 045,00
4.	Loconi Intermodal S.A.	39,73	39,73	-10 190 483,54
5.	ATC Worldwide Limited	60,00	60,00	107 447,49
6.	ATC Worldwide China Limited	60,00	60,00	-226 428,36

73. Informacje dodatkowe, jeśli jednostka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego – nie dotyczy.

74. Informacje o jednostce będącej wspólnikiem ponoszącym nieograniczoną odpowiedzialność majątkową – nie występuje.

## 75. Informacje o jednostce sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Lp.	Wyszczególnienie	Dane
1.	Dane jednostki sporządzającej sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej	
	- nazwa	ATC CARGO S.A.
	- siedziba	Gdynia, ul Polska 13A, 81-339 Gdynia

76. Sprawozdanie finansowe sporządzone za okres w ciągu, którego nastąpiło połączenie – połączenie rozliczone metodą nabycia – nie występuje.

77. Sprawozdanie finansowe sporządzone za okres w ciągu, którego nastąpiło połączenie – połączenie rozliczone metodą łączenia udziałów – nie występuje.

78. Opis niepewności możliwości kontynuowania dalszej działalności, o ile występuje – nie istnieje zagrożenie kontynuacji działalności przez ATC CARGO S.A.

79. Inne informacje, które istotnie mogą wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wyniku finansowego jednostki – nie dotyczy.

## 80. Instrumenty finansowe

Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu:

- Środki pieniężne w kasie,
- Środki pieniężne na rachunkach bankowych,
- Lokaty bankowe do 3 miesięcy,
- Wycena transakcji forward na 31.12.2016r.

Pożyczki udzielone i należności własne:

- pożyczki udzielone,
- należności z tytułu dostaw i usług,

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:

- Udziały
- Akcje

### 81. Charakterystyka instrumentów finansowych

	Podstawowa charakterystyka instrumentów finansowych	Wartość	Odsetki	pewność przyszłych przepływów pieniężnych
	zł	zł	zł	zł
Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu:				
a) środki pieniężne w kasie	gotówka w kasie	66 534,05		tak
b) Środki pieniężne na rachunkach bankowych	środki na rachunkach Spółki	2 188 513,04		tak
c) Lokaty bankowe do 3 miesięcy	dotyczy środków na lokatach bankowych Spółki	798 712,25		tak
d) Wycena transakcji forward na 31.12.2016r.		384,87		
Pożyczki udzielone i należności własne:				
a) pożyczki udzielone	umowy pożyczki	7 345 660,32	1 419 246,93	
b) należności z tytułu dostaw i usług	należności handlowe	22 417 089,01		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:				
a) Udziały	udziały w spółkach	59 435,69		
b) Akcje	akcje w spółce	683 152,56		

### 82. Informacje o instrumentach finansowych

	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	Pożyczki udzielone i należności własne	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
<b>Stan na początek okresu</b>	11 434 913,13	14 640 275,21	21 593 913,34	737 234,75
Zwiększenia, z tytułu:	242 901,31	6 276 333,43	9 614 250,58	5 053,50
- nabycia, założenia, zaciągnięcia	242 901,31	6 276 333,43	9 614 250,58	5 053,50
- wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia, z tytułu:	8 624 055,10	0,00	26 167,66	0,00
- zbycia, rozwiązania, spłaty	8 624 055,10	0,00	26 167,66	0,00
- wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Stan na koniec okresu, z tego:</b>	3 053 759,34	20 916 608,64	31 181 996,26	742 288,25
<b>Wykazywane bilansowo</b>	3 053 759,34	20 916 608,64	31 181 996,26	742 288,25
Zobowiązania długoterminowe - kredyty i pożyczki, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania długoterminowe - z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania długoterminowe - inne (kaucja, leasingi)	0,00	1 114 114,82	0,00	0,00

**Sprawozdanie finansowe 01.01-31.12.2016 r. ATC CARGO S.A.**  
**DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA**

(c.d.)	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	Pożyczki udzielone i należności własne	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu linii kredytowej	0,00	5 054 635,19	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0,00	13 927 214,31	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe - inne (kaucja, leasingi)	0,00	830 644,32	0,00	0,00
Długoterminowe aktywa finansowe - udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	742 588,25
Długoterminowe aktywa finansowe - inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Długoterminowe aktywa finansowe - udzielone pożyczki	0,00	0,00	8 121 718,32	0,00
Długoterminowe aktywa finansowe - inne	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności z tytułu dostaw i usług	0,00	0,00	22 417 089,01	0,00
Krótkoterminowe aktywa finansowe - udziały lub akcje, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
Krótkoterminowe aktywa finansowe - inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Krótkoterminowe aktywa finansowe - udzielone pożyczki	0,00	0,00	643 188,93	0,00
Krótkoterminowe aktywa finansowe - inne - środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	3 053 759,34	0,00	0,00	0,00
<b>Wykazywane pozabilansowo</b>	ATC CARGO S.A. zawarła transakcje forward na łączną kwotę 83.757 EURO i 43.861 USD z terminem realizacji 01-03/2017r.			

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

metoda	przyjęte założenia
Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu:	
a) środki pieniężne w kasie	wycenione wg wartości nominalnej
b) Środki pieniężne na rachunkach bankowych	wycenione wg wartości nominalnej
c) Lokaty bankowe do 3 miesięcy	wycenione wg wartości nominalnej
d) Wycena transakcji forward na 31.12.2016.	wycenione wg wartości godziwej
Pożyczki udzielone i należności własne:	
a) pożyczki udzielone	wycenione wg kwoty udzielonej pożyczki powiększone o należne odsetki
b) należności z tytułu dostaw i usług	wycenione wg kwoty wymagającej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące
a) Udziały	wycenione wg ceny nabycia
b) Akcje	wycenione wg ceny nabycia

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

Nie wystąpiło.

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

Nie występują.

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

Nie dotyczy.

**87. Objasnienie przyjętych zasad wprowadzania do ksiąg rachunkowych nabytych instrumentów finansowych**

Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu:

- a) środki pieniężne wg wartości nominalnej
- b) transakcje forward wg wyceny dokonanej przez banki

Pożyczki udzielone i należności własne:

- a) pożyczki wg wartości nominalnej powiększone o należne odsetki
- Należności z tytułu dostaw i usług wg kwoty wymagającej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące.

**88. 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.

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

Nie wystąpiło.

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

Nie wystąpiło.

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

	wartość bilansowa na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego
	zł
Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu:	3 053 759,34
a) środki pieniężne wg wartości nominalnej	3 053 374,47
b) transakcje forward wycenione wg wartości godziwej	384,87
Pożyczki udzielone i należności własne:	31 181 996,26
a) pożyczki wg wartości nominalnej powiększone o należne odsetki	8 764 907,25
b) należności z tytułu dostaw i usług	22 417 089,01
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności:	0,00
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:	742 588,25
a) Udziały	59 435,69
b) Akcje	683 152,56

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

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

Nie występuje.

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

Nie wystąpiło.

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

Nie wystąpiło.

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

Nie wystąpiły.

**96. Zarządzanie ryzykiem finansowym**

Nie dotyczy.

Sprawozdanie Zarządu  
z działalności Spółki  
w roku obrotowym od dnia 1 stycznia  
do dnia 31 grudnia 2016 roku

---



PRZYCHODY	151 062 607,42 zł
ZYSK OPERACJNY	72 573,60 zł
ZYSK NETTO	334 954,75 zł
EBITDA OPERACYJNA	1 101 874,43 zł

## 1. Wprowadzenie i charakterystyka działalności

<b>Firma:</b>	ATC Cargo S.A.
<b>Siedziba:</b>	Gdynia
<b>Adres:</b>	ul. Polska 13A, 81-339 Gdynia
<b>Telefon:</b>	+48 58 621 39 41
<b>Faks:</b>	+48 58 621 39 69
<b>Adres poczty elektronicznej:</b>	<a href="mailto:inwestorzy@atc-cargo.pl">inwestorzy@atc-cargo.pl</a>
<b>Strona internetowa:</b>	<a href="http://www.atc-cargo.pl">www.atc-cargo.pl</a>
<b>NIP:</b>	958-153-10-10
<b>Regon:</b>	220262540
<b>Sąd rejestrowy:</b>	Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy KRS
<b>Data rejestracji:</b>	14 kwietnia 2008 roku
<b>Numer KRS:</b>	0000303741

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

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

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

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



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

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

ATC Cargo S.A. posiada biura w Łodzi, Zielonej Górze, Wrocławiu oraz Radomsku, a także rozbudowaną sieć agentów w Azji. We wrześniu 2014 roku ATC Cargo S.A. utworzyło w Hongkongu spółkę zależną ATC Cargo Limited dedykowaną do zainicjowania działalności Spółki w charakterze operatora logistycznego na rynku azjatyckim.

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

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

W czerwcu 2011 roku, ATC Cargo S.A. została członkiem prestiżowej sieci agentów WCA Family of Logistic Networks. Jest to organizacja, skupiająca blisko 5 368 niezależnych spedytorów ze 189 krajów. Podmioty chcące zostać jej członkiem muszą legitymować się ugruntowaną pozycją na rynku oraz odpowiednimi referencjami, potwierdzającymi profesjonalizm oraz wysoką jakość świadczonych usług. ATC Cargo S.A. przystąpiło do sieci WCA Inter Global, która jest najbardziej dynamiczną organizacją funkcjonującą w ramach WCA Family i której specyfika najlepiej oddaje charakter działalności Spółki.

## 2. Historia rozwoju

<b>2006</b>	Rejestracja Spółki ATC Cargo Sp. z o.o. i rozpoczęcie działalności.
<b>2007</b>	Rozpoczęcie prac nad budową zintegrowanego systemu zarządzania przedsiębiorstwem.
<b>2008</b>	Przekształcenie ATC Cargo Sp. z o.o. w spółkę akcyjną. Podpisanie pierwszej umowy z międzynarodową korporacją (IKEA). Otwarcie placówek regionalnych w Poznaniu i Łodzi.
<b>2009</b>	Zajęcie czołowych pozycji w statystykach przeładunków kontenerowych na portowych terminalach kontenerowych: BCT, GCT, DCT, GTK. Uzyskanie statusu Upoważnionego Przedsiębiorcy Wspólnotowego AEO jako jeden z pierwszych 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.
<b>2010</b>	Debiut na rynku New Connect, dwie prywatne emisje akcji (pozyskanie 4,7 mln zł). Powołanie pierwszej spółki zależnej OpenLog Sp. z o.o.
<b>2011</b>	Wprowadzenie usługi transportu intermodalnego, utworzenie spółki celowej ATC Rail S.A. Powołanie kolejnych spółek zależnych: NLS S.A. oraz Baltic Finance Consulting Sp. z o.o. Wprowadzenie nowych usług: drobnica morska, fracht lotniczy, dystrybucja krajowa. Trzecia emisja akcji na rynku New Connect – pozyskanie 5,1 mln zł.
<b>2012</b>	Wprowadzenie do alternatywnego systemu obrotu na rynku New Connect 600 000 akcji zwykłych na okaziciela serii E w ramach trzeciej emisji akcji Złożenie prospektu emisyjnego ATC Cargo S.A. w Komisji Nadzoru Finansowego i zawieszenie postępowania przed Komisją Nadzoru Finansowego Połączenie ATC Cargo S.A. ze spółką zależną OpenLog Sp. z o.o.
<b>2013</b>	Zmiana siedziby Spółki Rozpoczęcie realizacji projektu "Kariera Menażera – ATC Cargo wspiera rozwój kadry menadżerskiej" współfinansowanego ze środków Unii Europejskiej w ramach Poddziałania 2.1.1
<b>2014</b>	Powołanie Pana Marcina Karczewskiego na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Zajęcie I miejsca w wojewódzkim konkursie „Firma Przyjazna Rodzicom” Przyjęcie w poczet Członków Rady Interesantów Portu Gdynia Zainicjowanie działalności spółki zależnej ATC CARGO Limited z siedzibą w Hongkongu
<b>2015</b>	Uruchomiono własną morską linię drobnicową z głównych portów chińskich tj. Shenzhen, Hong Kong, Shanghai, Ningbo, Xiamen, Xingang i Qingdao Rozpoczęto świadczenie usług magazynowo – przeładunkowych w oparciu o własny magazyn w Gdyni Wyróżnienie certyfikatem Trans.eu Certified Forwarder (TCF)
<b>2016</b>	10 – lecie istnienia Spółki Utworzono nowe oddziały agencji celnej w Łodzi i we Wrocławiu Spółka zależna ATC Worldwide China Limited z siedzibą w Szanghaju rozpoczęła działalność operacyjną Otwarcie własnego magazynu wysokiego składowania w pobliżu terminala DCT w Gdańsku Najlepszy wynik w ilości TEU w historii Spółki Wyróżnienie godłem promocyjnym "Teraz Polska" za usługę "Morska Logistyka Kontenerowa"

### 3. Akcjonariat oraz zmiany w akcjonariacie

Na dzień 31 grudnia 2016 roku następujący akcjonariusze mogli wykonywać prawo głosu na Walnym Zgromadzeniu Spółki:

Akcjonariusz	Seria	Liczba akcji	Procent akcji	Liczba głosów na WZ	Procent głosów na WZ
Artur Jadeszko	A - akcje imienne	1 250 000	18,85 %	2 500 000	25,96 %
	akcje na okaziciela	188 973	2,85 %	188 973	1,96 %
Wiktor Bąk	A - akcje imienne	1 250 000	18,85 %	2 500 000	25,96 %
Marcin Karczewski	A - akcje imienne	500 000	7,54 %	1 000 000	10,38 %
	akcje na okaziciela	243 902	3,68 %	243 902	2,53 %
Fundusze Inwestycyjne zarządzane przez Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU S.A.	akcje na okaziciela	1 360 590	20,52 %	1 360 590	14,13%
Pozostali	akcje serii B, C, D, E, F - na okaziciela	1 837 471	27,71 %	1 837 471	19,08 %

#### 3.1. Kapitał zakładowy Spółki:

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

- 3 000 000 akcji imiennych serii A uprzywilejowanych co do prawa głosu o numerach od 1 do 3 000 000 o wartości nominalnej 0,10 złoty każda akcja;
- 2 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii B o numerach od 1 do 2 000 000 o wartości nominalnej 0,10 złoty każda akcja;
- 500 000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o numerach od 1 do 500 000 o wartości nominalnej 0,10 złoty każda akcja;
- 400 000 akcji zwykłych na okaziciela serii D o numerach od 1 do 400 000 o wartości nominalnej 0,10 złoty każda akcja;
- 600 000 akcji zwykłych na okaziciela serii E o numerach od 1 do 600 000 o wartości nominalnej 0,10 złoty każda akcja;
- 130 936 akcji zwykłych na okaziciela serii F o numerach od 1 do 130 936 o wartości nominalnej 0,10 złoty każda akcja.

### 4. Władze Spółki – Zarząd i Rada Nadzorcza

#### 4.1. Organem zarządzającym Emitenta jest Zarząd

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

- Pan Artur Jan Jadeszko – Prezes Zarządu, pełniący swoją funkcję przez cały okres 2016 roku,
- Pan Wiktor Radosław Bąk – Wiceprezes Zarządu, pełniący swoją funkcję przez cały okres 2016 roku,
- Pan Marcin Norbert Karczewski – Wiceprezes Zarządu, pełniący swoją funkcję przez cały okres 2016 roku.

#### 4.2. Organem nadzorczym Emitenta jest Rada Nadzorcza.

W skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2016 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) Pani Apolonia Piekart - Członek Rady Nadzorczej - biegły rewident, wieloletni pracownik w branży budżetowo-finansowej;
- 3) Pani Wiktoria Bąk - Członek Rady Nadzorczej - pracownik w branży ubezpieczeniowo-finansowej;
- 4) Pani Marta Kamińska - Członek Rady Nadzorczej- radca prawny, specjalizujący się w prawie cywilnym i handlowym, a w szczególności w tematyce związanej z obrotem nieruchomościami oraz zagadnieniami z zakresu finansowania nabycia i zabudowy nieruchomości;
- 5) Pan Marcin Szymański - Członek Rady Nadzorczej - związany z Biurem Inwestycji Strukturyzowanych Grupy PZU, gdzie zajmuje się identyfikacją, analizą, realizacją i monitorowaniem inwestycji w instrumenty dłużne nie skarbowe oraz akcje/udziały spółek,
- 6) Pani Wanda Laskowska - Członek Rady Nadzorczej - obecnie nieaktywna zawodowo, wcześniej związana z branżą ubezpieczeniową;
- 7) Pan Piotr Szeffer - adwokat, specjalizujący się w prawie cywilnym i handlowym, a także wykładowca przedmiotów prawnych.

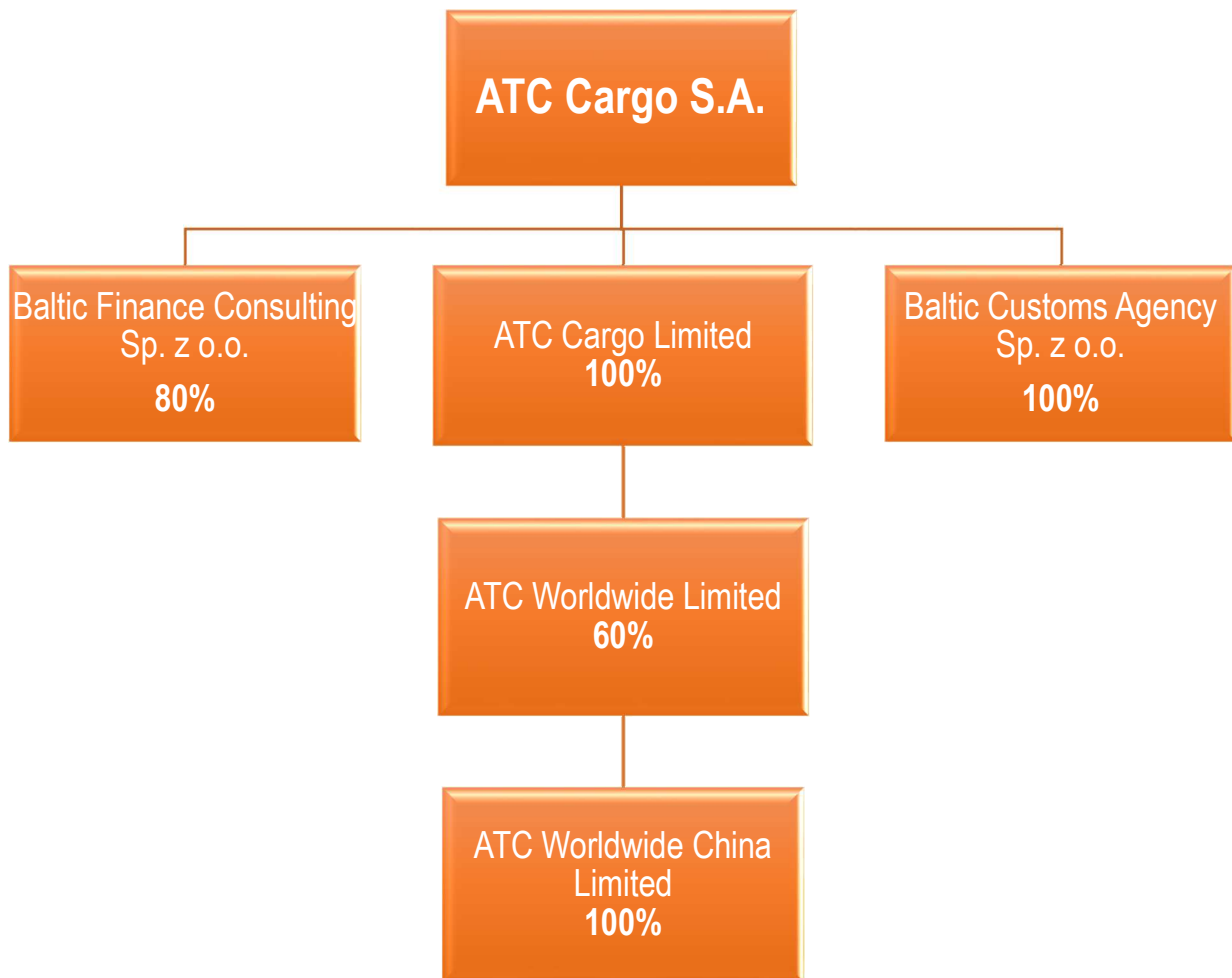
## 5. Grupa Kapitałowa

### 5.1. Ogólna charakterystyka – powiązania organizacyjne i kapitałowe

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

Na ostatni dzień okresu objętego niniejszym raportem, tj. dzień 31 grudnia 2016 roku, Grupę Kapitałową ATC Cargo S.A. tworzyły jednostka dominująca ATC Cargo S.A. z siedzibą w Gdyni oraz następujące podmioty zależne:

<b>Podmioty zależne ATC Cargo S.A.</b>	<b>Siedziba/Kraj</b>
Baltic Finance Consulting Sp. z o.o.	Gdynia, Polska
ATC Cargo Limited	Hongkong, Chiny
Baltic Customs Agency Sp. z o.o.	Gdynia, Polska
ATC Worldwide Limited	Hongkong, Chiny
ATC Worldwide China Limited	Szanghaj, Chiny



ATC Cargo S.A. na ostatni dzień okresu objętego niniejszym raportem, tj. dzień 31 grudnia 2016 roku posiadała jednostkę stowarzyszoną Loconi Intermodal S.A. ATC Cargo S.A. dysponuje 39,73 % udziałem w głosach na Walnym Zgromadzeniu oraz posiada 3.500.000 akcji imiennych serii A, a także 3.312.120 akcji imiennych serii B tej spółki, o łącznej wartości nominalnej 681.212,00 złotych, co oznacza, że ATC Cargo S.A. posiada 39,73 % udział w kapitale zakładowym tej spółki.

## 6. Istotne zdarzenia mające wpływ na działalność Spółki w 2016 roku, a także po jego zakończeniu

- a) W dniu 11 stycznia 2016 roku dokonano wpisu w Rejestrze Zastawów prowadzonym przez Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku Wydział IX Rejestru Zastawów zastawu rejestrowego na akcjach spółki Loconi Intermodal S.A. należących do Emitenta. Przedmiotem zastawu jest 3.500.000 akcji imiennych serii A oraz 3.312.120 akcji na okaziciela serii B stanowiących łącznie ok. 38,7 % kapitału zakładowego Loconi Intermodal S.A. („Akcje”). Zastaw rejestrowy stanowi zabezpieczenie spłaty wierzytelności przez Loconi Intermodal S.A. na rzecz Syntaxis II Luxembourg Capital S.à.r.l. z siedzibą w Luksemburgu („Syntaxis” lub „Zastawnik”) wynikających z umowy pożyczki zawartej w dniu 3 grudnia 2015 roku, o której Emitent informował raportem bieżącym numer 21/2015. Emitent zawarł z Syntaxis w dniu 3 grudnia 2015 roku umowę zastawu rejestrowego na Akcjach. Zastaw rejestrowy stanowi zabezpieczenie spłaty wierzytelności przysługujących Zastawnikowi od Loconi Intermodal S.A. do najwyższej kwoty zabezpieczenia w wysokości 12.750.000 EURO w związku

z czym Emitent traktuje zastawione Akcje, jako aktywo o istotnej wartości. Spółka informowała o tym zdarzeniu raportem EBI nr 1/2016;

- b) W dniu 23 marca 2015 roku została zarejestrowana spółka zależna Emitenta pod nazwą Baltic Customs Agency Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Kapitał zakładowy spółki Baltic Customs Agency Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w wysokości 5.000,00 złotych został pokryty wkładem pieniężnym przez Emitenta, który objął 100% udziałów tej spółki oraz tyle samo głosów na jej zgromadzeniu wspólników. ATC Cargo S.A. stanowić będzie wobec powyższej spółki jednostkę dominującą w rozumieniu przepisu art. 3 ust. 1 pkt 37 ustawy o rachunkowości oraz w rozumieniu przepisu art. 4 § 1 ust. 1 pkt 4 ustawy Kodeks spółek handlowych. Spółka zależna została powołana w związku z zamiarem wydzielenia do niej docelowo działalności agencji celnej prowadzonej przez Emitenta. Spółka informowała o tym zdarzeniu raportem nr 6/2016;
- c) W dniu 1 kwietnia 2016 roku Emitent poinformował o ustaniu stosunku dominacji w rozumieniu przepisu art. 3 ust. 1 pkt 37 ustawy o rachunkowości Emitenta względem spółki Loconi Intermodal S.A. na dzień bilansowy 31.12.2015 r. Utrata kontroli nad Loconi Intermodal S.A. w rozumieniu ustawy o rachunkowości nastąpiła w konsekwencji transakcji zbycia przed dniem bilansowym akcji spółki Loconi Intermodal S.A. przez członka Zarządu ATC Cargo S.A. oraz przez spółkę w której członkowie Zarządu ATC Cargo S.A. posiadali 100% udziałów, co spowodowało, że na dzień bilansowy 31.12.2015 roku Emitent nie posiadał bezpośrednio ani pośrednio większości ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Loconi Intermodal S.A., w tym także na podstawie porozumień z innymi uprawnionymi do głosu, którzy wykonywaliby swe prawa zgodnie z wolą Emitenta. Loconi Intermodal S.A. należy uznawać za jednostkę stowarzyszoną z Emitentem, w rozumieniu przepisu art. 3 ust. 1 pkt 41 ustawy o rachunkowości, natomiast Emitenta jako znaczącego inwestorów Loconi Intermodal S.A., w rozumieniu przepisu art. 3 ust. 1 pkt 38 ustawy o rachunkowości. Spółka informowała o tym zdarzeniu raportem EBI nr 7/2016;
- d) Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej ATC Cargo S.A. Pan Łukasz Greinke złożył rezygnację z pełnienia tej funkcji z dniem 9 maja 2016 roku. Spółka informowała o tym zdarzeniu raportem EBI nr 10/2016;
- e) Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń ERGO Hestia S.A. udzieliło Emitentowi gwarancji nr 280000118691 w przedmiocie spłaty długów celnych, podatków i innych opłat w sprawach celnych i odsetek, do łącznej kwoty 5 000 000,00 złotych. Łączna wartość udzielonych Emitentowi, przez Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń ERGO Hestia S.A., obowiązujących gwarancji wynosi 12 000 000,00 złotych. Udzielona gwarancja stanowi najistotniejszą pod względem wartości spośród posiadanych przez Spółkę gwarancji ubezpieczeniowych. Powyższa gwarancja ubezpieczeniowa udzielona została na okres od dnia 21.06.2016 r. do dnia 20.06.2017 r. na warunkach powszechnie stosowanych dla tego typu umów. Przedmiotowa gwarancja przejmuje zobowiązania z gwarancji ubezpieczeniowej nr 280000108283. Posiadanie przez Emitenta gwarancji ubezpieczeniowych spłaty należności celnych i podatkowych związane jest z bieżącym funkcjonowaniem agencji celnej Emitenta. Spółka informowała o tym zdarzeniu raportem EBI nr 15/2016;
- f) W dniu 7 lipca 2016 roku Emitent poinformował o podpisaniu przez BSH Sprzęt Gospodarstwa Domowego Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie umowy ramowej na transport urządzeń gospodarstwa domowego oraz części do produkcji. Przedmiotem Umowy ramowej na transport jest stałe i kompleksowe świadczenie przez ATC Cargo S.A. usług spedycyjnych polegających na organizacji wysyłania lub odbierania przesyłek z wykorzystaniem transportu kolejowego i samochodowego. Spółka informowała o tym zdarzeniu raportem ESPI nr 4/2016;

- g) 15 lipca 2016 roku Emitent informował o wszczęciu postępowania sądowego przed Sądem Krajowym w Hamburgu - Izba do spraw handlowych, z powództwa AXA Corporate Solutions Niederlassung Deutschland der AXA Corporate Solutions Assurance Aktiengesellschaft nach französischem Rechts Paris (dalej: Powódka), przeciwko Emitentowi, w związku z doręczeniem Emitentowi odpisu niniejszego pozwu przez jednostkę przekazującą, tj. Sąd Rejonowy w Gdyni VI Wydział Gospodarczy. Wskazany pozew został złożony przez Powódkę z dniem 18 kwietnia 2016 roku. Przedmiotem pozwu o zapłatę jest odszkodowanie z tytułu szkody transportowej. Wartość przedmiotu sporu została określona na kwotę: 830.922,00 GBP. W drodze przedmiotowego powództwa Powódka żąda zasądzenia od Spółki zapłacenia na swoją rzecz kwoty 830.922,00 GBP wraz z odsetkami, w wysokości pięciu punktów procentowych za rok ponad podstawową stopę procentową od dnia 19.11.2014 r., z tytułu odszkodowania za szkodę powstałą wskutek kradzieży towaru, dokonanej podczas realizacji przez Emitenta zlecenia, w ramach umowy łączącej Emitenta z ubezpieczonym Powódką. Spółka informowała o tym zdarzeniu raportem ESPI nr 5/2016;
- h) Emitent rozpoczął współpracę z DSBJ Group Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie, na podstawie umowy o wykonywanie zadań Autoryzowanego Doradcy. Przedmiotem Umowy jest świadczenie usług doradztwa gospodarczego, w szczególności współdziałanie z Emitentem w zakresie wypełniania obowiązków informacyjnych. Umowa została zawarta na czas nieoznaczony i obowiązuje od 1 sierpnia 2016 r. Spółka informowała o tym zdarzeniu raportem EBI nr 18/2016;
- i) Spółka ATC Worldwide China Limited z siedzibą w Szanghaju, będąca spółką zależną od ATC Worldwide Limited z siedzibą w Hongkongu, zakończyła fazę organizacyjną i rozpoczęła działalność operacyjną w zakresie działalności spedycyjnej oraz morskiego przewoźnika umownego NVOCC (*Non Vessel Operating Common Carrier*). Wskazane Spółki zależne znajdują miejsce w grupie kapitałowej Emitenta, poprzez zależność wobec Spółki ATC Cargo Limited z siedzibą w Hongkongu. Spółka informowała o tym zdarzeniu raportem ESPI nr 6/2016;
- j) W dniu 31 października 2016 roku Emitent poinformował, o zawarciu z BSH Sprzęt Gospodarstwa Domowego Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie porozumienia o rozwiązaniu Umowy ramowej na transport urządzeń gospodarstwa domowego oraz części do produkcji, łączącej Emitenta ze wskazaną Spółką. Na mocy przedmiotowego porozumienia łącząca Strony Umowa ramowa uległa rozwiązaniu z dniem 31 grudnia 2016 roku, ze względu na niesprzyjające czynniki zewnętrzne uniemożliwiające osiągnięcie oczekiwanych parametrów ekonomicznych w ramach przedmiotowego kontraktu. Spółka informowała o tym zdarzeniu raportem ESPI nr 7/2016;
- k) 10 listopada 2016 roku Emitent informował o zakończeniu postępowania likwidacyjnego toczącego się przed Towarzystwem Ubezpieczeń i Reasekuracji Allianz Polska S.A. z siedzibą w Warszawie, w sprawie opisanej raportem ESPI nr 5/2016. Emitent otrzymał odpowiedź na złożone w przedmiotowej sprawie odwołanie, stanowiącą podtrzymanie decyzji TUiR Allianz Polska S.A., z dnia 1 września 2016 roku, o odmowie wypłaty odszkodowania. Ubezpieczyciel wskazał, że nie znajduje przesłanek do zmiany stanowiska w sprawie. Spółka informowała o tym zdarzeniu raportem ESPI nr 8/2016;
- l) Emitent otrzymał pisemne zobowiązanie Towarzystwa Ubezpieczeń i Reasekuracji Allianz Polska S.A. z siedzibą w Warszawie, w sprawie dotyczącej szkody transportowej opisanej raportami ESPI nr 5/2016 i 8/2016. Pomimo wydania przez ubezpieczyciela decyzji odmawiającej wypłaty odszkodowania w przedmiotowej sprawie, Emitent otrzymał pisemne zobowiązanie TUiR Allianz Polska S.A., do wypłaty na rzecz Spółki ATC Cargo S.A., kwoty w wysokości 1.000.000,00 zł. Wypłata powyższej kwoty została uwarunkowana spełnieniem przesłanek w postaci konieczności pokrycia przedmiotowej szkody transportowej przez Emitenta na mocy wyroku sądu lub ugody,

a także zrzeczeniem się wszelkich roszczeń wobec TUIR Allianz S.A., związanych z niniejszą szkodą transportową. Spółka informowała o tym zdarzeniu raportem ESPI nr 9/2016;

- m) Emitent, w IV kwartale 2016 roku, informował również o zawarciu z PRO AUDYT Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu umowy o badanie jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy kapitałowej ATC Cargo S.A. za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku. PRO AUDYT Sp. z o.o. jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, zgodnie z art. 47 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.2016.1000 j.t.), wpisanym na listę Krajowej Rady Biegłych Rewidentów pod nr 3931. Podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego został powołany do wykonania prac określonych w niniejszej umowie w trybie przewidzianym w art. 66 ust. 4 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U.2016.1047 j.t.). Umowa została zawarta na czas niezbędny do wykonania prac, stanowiących przedmiot umowy. Spółka informowała o tym zdarzeniu raportem EBI nr 24/2016;
- n) 9 grudnia 2016 r. Spółka informowała również o otrzymaniu ustnego zapewnienia Towarzystwa Ubezpieczeń i Reasekuracji Allianz Polska S.A. z siedzibą w Warszawie, o rozszerzeniu zobowiązania, o którym Emitent informował raportem ESPI nr 9/2016, w sprawie dotyczącej szkody transportowej. Spółka otrzymała powiadomienie na piśmie, od reprezentującego ją brokera ubezpieczeniowego, o otrzymanym od TUIR Allianz Polska S.A. ustnym zapewnieniu o rozszerzeniu złożonego uprzednio pisemnego zobowiązania do wypłaty na rzecz ATC Cargo S.A. kwoty w wysokości 1.000.000,00 zł w sprawie opisaney szkody transportowej, do kwoty w wysokości 1.500.000,00 zł, na warunkach tożsamyh ze złożonym zobowiązaniem pisemnym. Spółka informowała o tym zdarzeniu raportem ESPI nr 13/2016;

Dodatkowo należy wskazać, że po dniu bilansowym, Zarząd Emitenta, w nawiązaniu do raportów ESPI nr 5/2016, 8/2016, 9/2016 i 13/2016, informował, iż dnia 11 kwietnia 2017 roku powziął informację o wydaniu przez Sąd Krajowy w Hamburgu zarządzenia potwierdzającego zawarcie ugody i określającego jej warunki, w sprawie o odszkodowanie z tytułu szkody transportowej, z powództwa AXA Corporate Solutions Oddział w Niemczech (dalej: AXA C.S.) przeciwko Emitentowi. W związku z zawarciem przedmiotowej ugody sądowej, ATC Cargo S.A. zawarła porozumienie ze swoim ubezpieczycielem Towarzystwem Ubezpieczeń i Reasekuracji Allianz Polska S.A. z siedzibą w Warszawie. W rezultacie powyższych czynności roszczenie odszkodowawcze zostało ograniczone do kwoty 500.000,00 GBP i zostało w całości zapłacone przez TUIR Allianz Polska S.A. na rzecz AXA C.S. Wydane przez sąd zarządzenie jest prawomocne i jednoznaczne z zakończeniem przedmiotowego postępowania sądowego, a także wyczerpuje wszelkie roszczenia wobec Emitenta dotyczące przedmiotowej szkody. Spółka informowała o tym zdarzeniu raportem ESPI nr 3/2017.



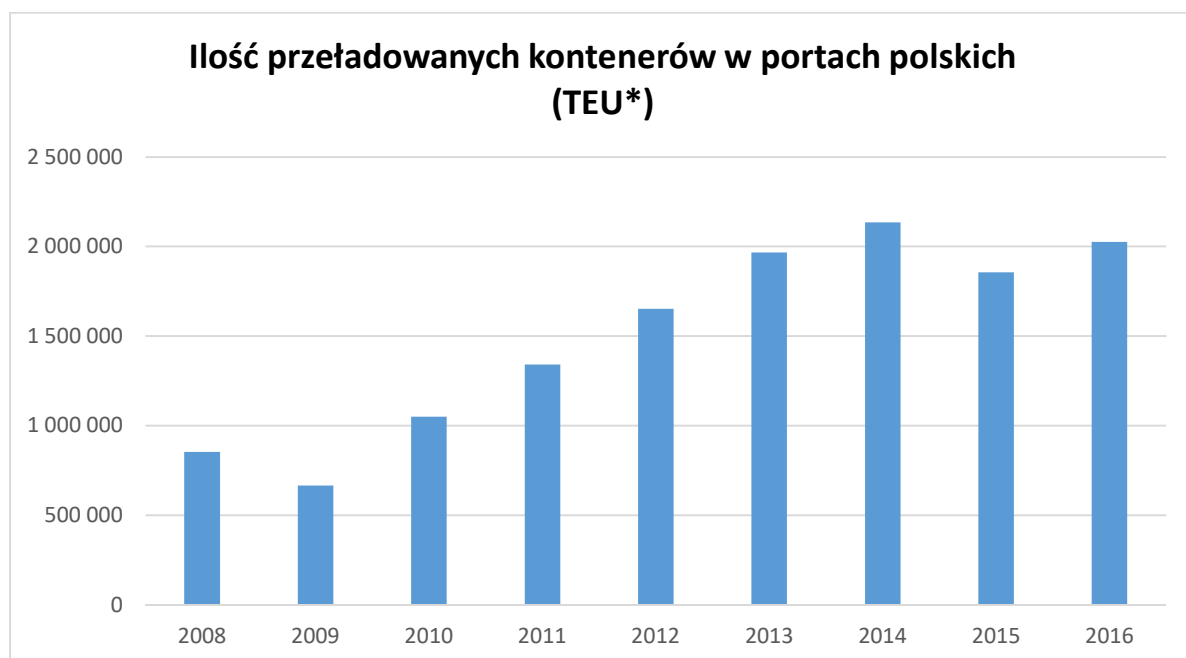
**7. Czynniki zewnętrzne i wewnętrzne istotne dla rozwoju Spółki mające miejsce w 2016 roku oraz perspektywy rozwoju działalności w roku 2017**

**7.1. Czynniki zewnętrzne**

**Wzrost obrotu kontenerowego na rynku polskim**

W 2016 roku obroty kontenerowe w polskich portach wzrosły o ponad 169 tys. TEU, z 1,856 mln do 2,025 mln. Stanowi to wzrost o ok. 9 % w skali roku w porównaniu do 2015 roku.

Liczba przeładowanych kontenerów na polskich terminalach kontenerowych w polskich portach									
[TEU] *									
	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
BCT	440 591	226 764	281 142	361 865	408 722	394 478	475 275	354 992	318 871
DCT	106 469	162 253	451 730	634 871	896 962	1 150 887	1 188 380	1 069 699	1 289 842
GCT	167 502	149 273	199 101	246 382	263 586	333 657	370 558	327 885	321 626
GTK	77 889	74 809	62 309	43 057	31 729	26 392	22 952	16 136	8 510
DB PS	61 940	52 721	56 398	54 985	52 157	61 282	78 441	87 110	86 176
<b>SUMA</b>	<b>854 391</b>	<b>665 820</b>	<b>1 050 680</b>	<b>1 341 160</b>	<b>1 653 156</b>	<b>1 966 696</b>	<b>2 135 606</b>	<b>1 855 822</b>	<b>2 025 025</b>



\* - podane liczby uwzględniają transhipment

Źródło: „Kontenery – transport kontenerowy i multimodalny” – dodatek specjalny „Namiarów na morze i handel”, luty 2017, str. 10

## **Wzrost stawek za fracht morski**

Jednym z głównych czynników, który miał wpływ na wysokość wypracowanego przez Spółkę poziomu przychodów w 2016 roku był poziom stawek za przewozy morskie (stawki armatorskie).

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

Rynek przewozów morskich cechuje się sezonowymi znaczącymi wahaniami wysokości opłat za przewozy morskie. Zgodnie z szacunkami Emitenta, rynek frachtu morskiego w zakresie w jakim wpływa na strukturę przychodów ATC Cargo S.A., odnotował następujące wahania na przestrzeni 2016 roku:

- styczeń - czerwiec 2016 roku – w pierwszym półroczu 2016 roku spadek stawek armatorskich o średnio 30 % w stosunku pierwszego półrocza 2015 roku,
- lipiec - grudzień 2016 roku – w drugim półroczu 2016 roku wzrost stawek armatorskich o średnio 103 % w stosunku drugiego półrocza 2015 roku.

W roku 2016 rynek doświadczył ogromnych wahań stawek armatorskich. Spółka zakupuje usługi frachtu morskiego od armatorów w toku realizacji kompleksowej obsługi transportowej obejmującej m.in. 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 nie pozostając bez wpływu na poziom osiągniętej prowizji. Średniorocznie odnotowano około 36 % wzrost stawek w stosunku do roku 2015.

## **Kluczowi konkurenci**

Spółka ATC Cargo S.A. jest operatorem logistycznym oferującym kompleksowe rozwiązania z zakresu zarządzania łańcuchem dostaw z wykorzystaniem różnorodnych gałęzi transportu, wśród których charakter dominujący ma transport towarów skonteneryzowanych. Rynek, na którym działa Emitent należy scharakteryzować jako rozdrobniony. Działają na nim zarówno lokalni, jak i globalni operatorzy logistyczni. Pomimo, iż Emitent nie prowadził badań rynku, na którym działa, o jego pozycji wśród konkurentów świadczyć mogą statystyki ilości obsługiwanych kontenerów prowadzone przez terminale kontenerowe. Zgodnie bowiem z danymi posiadanymi przez Emitenta, ATC Cargo S.A. zajmuje czołowe pozycje pod względem ilości przeładowanych w 2015 roku kontenerów na trójmiejskich terminalach kontenerowych.

## **7.2. Czynniki wewnętrzne**

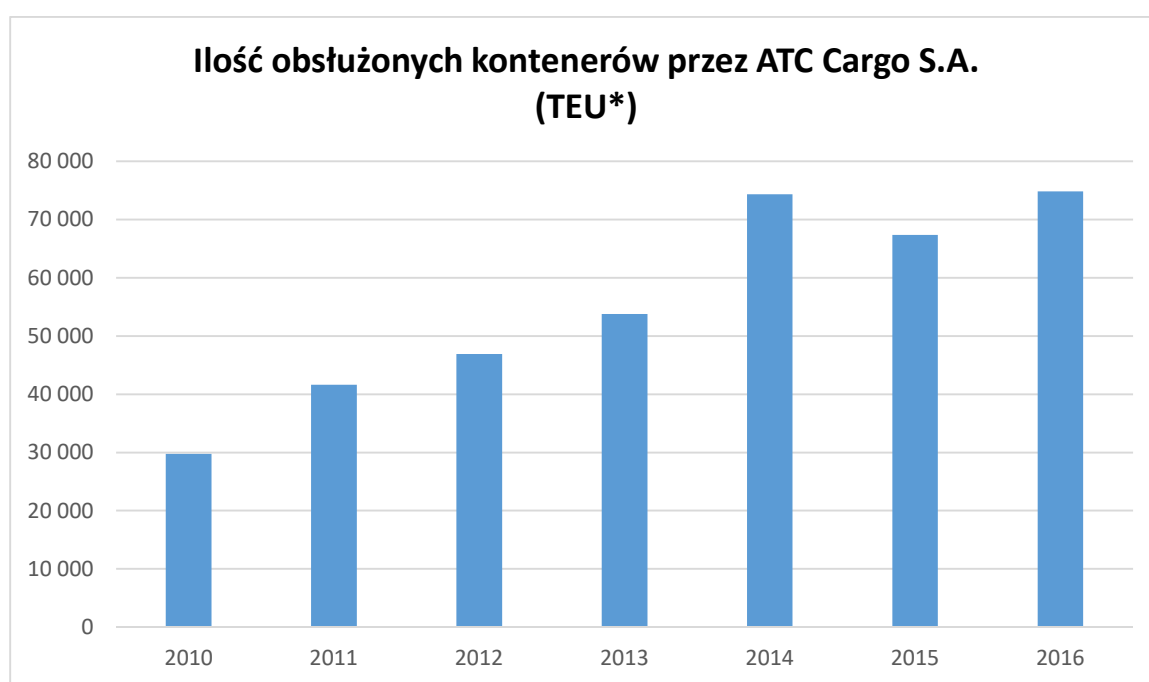
### **Wzrost liczby obsługiwanych kontenerów**

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

W 2016 roku ATC Cargo S.A. odnotowało około 11% wzrost liczby obsługiwanych kontenerów w stosunku do roku 2015. Wynik osiągnięty w 2016 roku na poziomie 74 820 TEU jest najlepszym wynikiem w historii Spółki.

Szczególny udział w analizowanych zmianach miała ilość kontenerów obsługiwanych w relacji eksportowej FCL (*Full Container Load* – fracht morski pełnokontenerowy), która wzrosła o 65,2 % w porównaniu do 2015 roku.

TEU*	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	Dynamika wzrostu 2016/2015
<b>Ogółem</b>	29 768	41 642	46 886	53 789	74 352	67 357	74 820	11,1 %



\* TEU – (*twenty-feet equivalent unit*) - jednostka pojemności równoważna objętości kontenera o długości 20 stóp

### Wzrost poziomu przychodów

W 2016 roku ATC Cargo S.A. wypracowała 151 062 607,42 zł przychodów, co stanowi wzrost o 30 276 830,69 złotych, tj. o 25% w porównaniu do roku 2015.

Czynniki, które miały główny wpływ na poziom wypracowanych przez Spółkę przychodów, to wzrost liczby obsługiwanych wolumenów, znaczący wzrost opłat za fracht morski, jak i rozwój nowych produktów oferowanych przez Spółkę, w szczególności usługi magazynowania.

Struktura przychodów z podziałem na usługi	2016	2015
<b>Spedycja kontenerowa</b>	134 782 342,45	107 156 017,38
<b>Spedycja lądowa pozostała</b>	9 475 871,87	9 400 352,48
<b>Pozostałe usługi spedycyjne</b>	6 869 126,40	4 229 406,87
<b>Razem</b>	<b>151 127 340,72</b>	<b>120 785 776,73</b>

## **Obniżenie zysku netto**

W 2016 roku ATC Cargo S.A. wypracowało zysk netto w wysokości 334 954,75 złotych, co stanowi spadek o 268 837,11 zł, tj. o 44,52 %, w porównaniu do roku 2015.

Wpływ na wysokość wypracowanego przez Spółkę zysku netto miała sytuacja na rynku frachtu morskiego, który mimo odnotowania wskazanego wyżej wzrostu stawek, wciąż charakteryzuje się dużą zmiennością i niestabilnością.

Ponadto realizacja nowych projektów jak otwarcie magazynu wysokiego składowania w bezpośredniej bliskości terminala kontenerowego DCT w Gdańsku, utworzenie nowych biur agencji celnej w Łodzi i we Wrocławiu, jak i znaczący wzrost zatrudnienia o ponad 38 % w stosunku do 2015 roku, wynikający zarówno z realizacji opisanych nowych przedsięwzięć, ale i rozwoju działu eksportu jako konsekwencji wzrostu obsługiwanej wolumenu o 65 % w skali roku, przyczyniły się do znacznego zwiększenia kosztów ogólnego zarządu i tym samym poziomu osiągniętego zysku.

## **8. Najważniejsze cele Spółki na rok 2017**

Głównym celem Zarządu ATC Cargo S.A. w 2017 roku jest dalsze wzmocnienie pozycji Spółki na rynku usług spedycyjnych poprzez:

- dalszy rozwój głównego obszaru działania – spedycji kontenerowej poprzez rozwój współpracy z dotychczasowymi partnerami oraz ekspansywne działania pozwalające na pozyskiwanie nowych klientów,
- intensywny rozwój pozycji Emitenta na zagranicznych rynkach logistycznych, szczególnie na rynku azjatyckim,
- rozwój usług magazynowych na bazie własnego magazynu w Gdańsku,
- kontynuację działań mających na celu zwiększenie potencjału gospodarczego spółki ATC Cargo S.A., dalsze umacnianie jej pozycji rynkowej oraz zoptymalizowanie kosztów prowadzonej działalności poprzez reorganizację struktur wewnętrznych oraz procesów zachodzących w spółce,
- praca nad zwiększeniem efektywności operacyjnej poprzez stosowanie nowych narzędzi z zakresu IT i doskonalenie procesów wewnętrznych.

## **9. Struktura przychodów z podziałem na usługi**

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

Spedycja kontenerowa z wykorzystaniem frachtu morskiego, transportu intermodalnego oraz transportu drogowego jest główną usługą w strukturze przychodów ATC Cargo S.A. Udział spedycji kontenerowej w strukturze przychodów Emitenta w roku 2015 wyniósł ponad 89 %.

W zakresie spedycji kontenerowej Spółka świadczy następujące usługi:

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

Działalność powyższa wymaga od Emitenta odpowiedniego zaplecza organizacyjno-technicznego oraz wykwalifikowanego personelu. W związku z tym, ATC Cargo umożliwia pracownikom rozwój oraz ciągłe doskonalenie umiejętności zawodowych. Kluczowym działaniem w tym zakresie jest wspieranie uczestnictwa w kursach wg programu zatwierdzonego przez FIATA, szkoleniach wewnętrznych organizowanych przez ekspertów i specjalistów, oraz konferencjach logistycznych. 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.

W ramach oferowanych usług Emitent zapewnia także kompleksową obsługę ładunków drobnicowych w transporcie morskim oferując własny serwis drobnicowy. Dzięki ustalonym terminom wypłynięć kontenerów z głównych portów całego świata, klienci mają możliwość oszacowania czasu transportu z portu nadania ładunku do magazynu odbiorcy. Rozwiązanie to dedykowane jest głównie dla klientów, którzy importują towary w ilości proporcjonalnej do swoich potrzeb, bez konieczności zamawiania całego kontenera.

Pomimo, iż ATC Cargo S.A. nie posiada własnej floty samochodowej, ściśle współpracuje z kilkudziesięcioma podmiotami świadczącymi usługi w zakresie transportu drogowego kontenerów morskich. Do dyspozycji Spółki pozostaje około 150 zestawów samochodowych zdolnych do przewożenia kontenerów morskich 20, 40, 45-stopowych oraz 40RF.

### **Spedycja lądowa pozostała**

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

- całopojazdowych,
- częściowych,
- ponadgabarytowych,
- przesyłek ekspresowych, specjalistycznych w chłodniach, izotermach itp.

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

### **Przesyłki ekspresowe w relacjach europejskich**

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

### **Transport ładunków ponadnormatywnych (project cargo)**

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

## **Obsługa portowa**

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

## **Obsługa celna**

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

Emitent, jako przedsiębiorca, który posiada pozwolenie na stosowanie procedur uproszczonych, może korzystać z wprowadzonego na początku 2015 roku rozwiązania w odprawie towarów w portach Gdańska i Gdyni. Zgodnie z decyzją Izby Celnej w Gdyni towary znajdujące się na statku i przeznaczone do wyładunku w gdyńskich i gdańskich portach, z chwilą przycumowania statku do nabrzeża lub jeszcze przed przybyciem statku po uprzednim uzyskaniu stosownego pozwolenia Izby Celnej i objęcia deklaracją skróconą, traktowane są na równi z towarami znajdującymi się w magazynie czasowego składowania. Dzięki wprowadzonym zmianom skraca się czas odprawy, towary szybciej i płynniej przechodzą przez porty, przedsiębiorcom łatwiej jest planować procesy logistyczne, a odbiorcy mogą liczyć na szybszą dostawę.

## **Fracht lotniczy**

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

## **Badania jakości towaru, certyfikacja**

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

## Doradztwo w zakresie spedycji międzynarodowej

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

### 10. Odbiorcy usług Emitenta oraz rynki zbytu

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

Wśród głównych odbiorców usług Emitenta w 2016 roku znalazły się międzynarodowe koncerny, m.in. takie jak Grupa IKEA, Grupa Imperial Tobacco, JYSK, ROCKWOOL oraz Whirlpool.

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

Rodzaj sprzedaży	2016	2015	2014
sprzedaż dla podmiotów krajowych	100 279 666,74	88 238 555,70	98 109 632,93
sprzedaż dla podmiotów zagranicznych	50 782 940,68	32 547 221,03	30 293 319,18

### 11. Dostawcy usług

Wśród dostawców usług Emitenta wyróżnia się cztery główne grupy dostawców:

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

W zakresie oferowanych usług Emitent posiada bogatą i zweryfikowaną bazę dostawców i partnerów handlowych, z którymi ściśle współpracuje w celu należytej i kompletnej realizacji zleceń na rzecz swoich klientów. W większości usługi świadczone na rzecz Emitenta mają charakter powszechnie dostępny, dlatego też Spółka nie jest uzależniona od konkretnych dostawców. ATC Cargo S.A. posiada stabilną strukturę zleceń i stałe portfolio armatorów morskich, agentów, przewoźników drogowych oraz operatorów terminali intermodalnych realizujących te zlecenia.

### 12. Istotne informacje i wskaźniki pozafinansowe

#### 12.1 Zasoby ludzkie

Emitent wskazuje, iż na ostatni dzień okresu objętego niniejszym raportem, tj. na dzień 31 grudnia 2016 roku, liczba osób zatrudnionych w przeliczeniu na pełne etaty wynosi 108 osób, z czego 50 % stanowią kobiety, a ponad 72 % osoby z wyższym wykształceniem. W porównaniu do roku 2015 Emitent odnotował wzrost zatrudnienia o 38,5 %.

## 12.2 Odpowiedzialność społeczna

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

Emitenta cechuje dbałość o relacje z pracownikami oraz budowanie i tworzenie przyjaznego środowiska pracy poprzez oferowanie pracownikom dodatkowych benefitów i udogodnień. Od 2011 roku funkcjonuje w ATC Cargo S.A. autorski program „Mama i Tata w pracy”, który ułatwia młodym rodzicom odnalezienie się w nowej dla nich sytuacji życiowej oraz połączenie obowiązków rodzinnych i zawodowych, między innymi poprzez elastyczny czas pracy, karty podarunkowe, dodatkowe dni urlopu czy rozbudowane ubezpieczenie medyczne. Aby ułatwić rodzicom godzenie życia zawodowego z życiem rodzinnym, ATC Cargo organizuje także dodatkowe wydarzenia takie jak m.in. Dzień Dziecka czy Mikołajki dla dzieci pracowników.

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

Emitent rozwija kompetencje pracowników umożliwiając im ciągłe doskonalenie umiejętności zawodowych. Pracownicy ATC Cargo biorą udział w licznych kursach i szkoleniach branżowych m.in. według programu zatwierdzonego przez FIATA, szkoleniach wewnętrznych organizowanych przez Emitenta oraz różnego rodzaju konferencjach, m.in. logistycznych, prawnych, spedycyjnych. Od 2015 roku Pracownicy ATC Cargo mają okazję do doskonalenia swoich kompetencji miękkich, podczas warsztatów organizowanych przez Spółkę we współpracy z profesjonalnym trenerem i dyplomowanym coachem. Celem warsztatów jest umocnienie członków zespołu pracowników w ich codziennej pracy, udoskonalenie ich zdolności interpersonalnych oraz wsparcie w podejmowaniu nowych wyzwań. Emitent stale podejmuje działania w zakresie współpracy z organizacjami studenckimi oraz Uczelniami Wyższymi. W marcu 2015 roku Spółka podpisała porozumienie z Wyższą Szkołą Administracji i Biznesu w Gdyni w sprawie nawiązania współpracy w obszarze kształcenia i badań naukowych. W ramach porozumienia Spółka będzie brała czynny udział w wydarzeniach akademickich, konferencjach oraz seminariach organizowanych przez WSAiB. Rzetelnie angażując się w rozwój kierunków logistycznych, ATC Cargo będzie także współdziałało z Uczelnią podczas organizacji staży i praktyk dla studentów i absolwentów Uczelni. Organizacja staży i praktyk jest od dłuższego czasu stałym elementem działalności Emitenta. Spółka regularnie prowadzi Program Stażowy „Szansa na Etat”, który umożliwia studentom oraz absolwentom uczelni wyższych zdobycie cennego doświadczenia w branży logistycznej, a także w większości przypadków, późniejsze zatrudnienie. Ponadto, pracownicy Emitenta, jako eksperci w branży TSL, często dzielą się swoją wiedzą i doświadczeniem przygotowując prelekcje i wykłady na trójmiejskich uczelniach wyższych, m.in. na Wyższej Szkole Administracji i Biznesu, Akademii Morskiej czy Uniwersytecie Gdańskim.

Emitent wspiera również społeczność lokalną poprzez pomoc dla Fundacji Dzieciom Niepełnosprawnym PODARUJ UŚMIECH, zbiórkę na rzecz Gdyńskiego Hospicjum BURSZTYNOWA PRZYSTAŃ, wsparcie dzieci z domów dziecka w organizowanym Rajdzie Złombol oraz coroczny udział w akcji SZLACHETNA PACZKA. Ponadto w 2016 roku Spółka zorganizowała w swojej siedzibie DZIEŃ DAWCY SZPIKU, wspólnie z Fundacją DKMS. Spółka jest także sponsorem gdyńskiej drużyny futbolu amerykańskiego SEAHAWKS GDYNIA.





Bieżąca działalność ATC Cargo S.A. cechuje się daleko idącą troską o środowisko naturalne. Promowany przez ATC Cargo S.A. transport intermodalny, jako alternatywa dla tradycyjnego transportu drogowego, przyczynia się do odciążenia nadmiernie zatłoczonej sieci drogowej z części przewozów towarowych i w konsekwencji wzrost bezpieczeństwa ruchu, a także do zmniejszenia negatywnych dla zdrowia i życia człowieka oraz środowiska naturalnego skutków i kosztów zewnętrznych powodowanych przez transport drogowy.

W zakresie transportu drogowego ATC Cargo S.A. optymalnie wykorzystuje posiadany potencjał, aby ograniczyć uciążliwość dla środowiska naturalnego, a także podejmuje współpracę tylko z przewoźnikami, których tabor jest zaawansowany technologicznie i charakteryzuje się niską emisją zanieczyszczeń do atmosfery. ATC Cargo wspiera środowisko naturalne także w codziennych działaniach tj. segregacja śmieci, używanie żarówek energooszczędnych, czy stosowanie elektronicznej dokumentacji.

### **12.3 Nagrody i konferencje**

W 2016 roku, w XXVI Edycji Konkursu, Spółka otrzymała prestiżową nagrodę godła promocyjnego „TERAZ POLSKA” za usługę Morska Logistyka Kontenerowa, co zostało dostrzeżone i docenione zarówno przez dotychczasowych, jak i potencjalnych klientów Spółki.

ATC Cargo S.A. jest dynamicznie rozwijającą się w sektorze małych i średnich przedsiębiorstw Spółką, czego potwierdzeniem jest przyznana już po raz szósty z rzędu nagroda „Gazele Biznesu”.



Co więcej, ATC Cargo S.A. podejmuje działania edukacyjne ukierunkowane na osoby zainteresowane bliższym poznaniem zawodu spedytora oraz branży logistycznej. Przedstawiciele Emitenta, jako eksperci w branży TSL, często udzielają się nie tylko na uczelniach wyższych, ale także podczas wydarzeń związanych z branżą logistyczną, jak i w mediach. W minionym 2016 roku Prezes Zarządu Artur Jadeszko brał udział w audycjach Radia Gdańsk dotyczących m.in. innowacyjnych statków bezzałogowych, a także udzielił wywiadu dla Rzeczpospolitej – Rzecz o Biznesie na temat polsko – chińskich kontaktów handlowych.

## **13. Informacje uzupełniające**

### **13.1 Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Spółką i jej grupą kapitałową**

Nie wystąpiły zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Spółką i jej grupą kapitałową w stosunku do 2015 roku.

### **13.2 Istotne transakcje zawarte przez Spółkę lub jednostki od niej zależne z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe**

W 2016 roku nie zostały zawarte transakcje przez Spółkę lub jednostki od niej zależne z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe.

### **13.3 Czynniki ryzyka i zagrożenia**

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

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

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

##### Ryzyko związane ze zmianami kursów walutowych.

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

##### Ryzyko wzrostu konkurencji.

Emitent działa w warunkach silnej konkurencji, która cechuje się dużym rozdrobnieniem.

Z tego względu istnieje ryzyko rotacji klientów oraz konieczność dostosowania polityki cenowej do tendencji rynkowych. W konsekwencji może mieć to wpływ na poziom sprzedaży oraz poziom marży Emitenta.

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

klientem oraz budować trwałość oferty cenowej. W efekcie tych działań wpływ rynkowej rotacji klientów oraz polityki cenowej konkurencji na wskaźniki finansowe Emitenta może pozostać nieznaczny.

#### Ryzyko niestabilnego otoczenia prawnego.

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

Ta grupa ryzyk odnosi się w szczególności do systemu podatkowego, który podlega dynamicznym nowelizacjom. Polskie spółki ze względu na dużą zmienność przepisów podatkowych narażone są na większe ryzyko niż spółki działające w bardziej stabilnych systemach. Powstanie różnic w interpretacji przepisów podatkowych pomiędzy Emitentem a organami podatkowymi może mieć wpływ na działalność Emitenta, jego sytuację finansową, wyniki oraz perspektywy rozwoju. W związku z powyższym istnieje ryzyko, iż mimo stosowania przez Emitenta aktualnych standardów rachunkowości, interpretacja organów podatkowych właściwych dla Emitenta może różnić się od tej przyjętej przez niego, co w konsekwencji mogłoby wpłynąć na nałożenie na Emitenta kary finansowej mogącej mieć wpływ na jego wyniki finansowe. Emitent podejmuje stałe działania eliminujące to ryzyko poprzez uzyskiwanie indywidualnych interpretacji podatkowych dla zdarzeń, które mogą być interpretowane w niejednoznaczny sposób. Nieprzewidywalność zmian prawa podatkowego, prawa pracy, prawa regulującego działalność gospodarczą, prawa ubezpieczeń społecznych, prawa z zakresu obrotu instrumentami finansowymi oraz wszelkich innych aspektów prawnych na rynkach, na których Emitent już działa lub zamierza rozpocząć działalność, rodzi ryzyko wystąpienia w przyszłości nieprzewidywalnych skutków finansowych dla działalności Emitenta, w tym możliwość m.in. spadku sprzedaży i/lub wzrostu kosztów działalności i w efekcie możliwość negatywnego wpływu zmian przepisów prawa na wyniki finansowe.

### **13.3.2 Czynniki ryzyka związane działalnością Spółki**

#### Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży.

Podobnie jak większość podmiotów świadczących usługi spedycyjne również Emitent wykazuje niewielką w porównaniu z innymi branżami sezonowość sprzedaży. Sezonowość przejawia się w generowaniu większej części przychodów ze sprzedaży w drugiej połowie roku i niższym poziomie przychodów w pierwszym kwartale danego roku. Sezonowość na rynku TSL (Transport – Spedycja – Logistyka) jest również efektem uzależnienia od warunków atmosferycznych.

#### Ryzyko rotacji pracowników.

Ze względu na fakt, iż ATC Cargo S.A. jest przedsiębiorstwem sektora usługowego, zachowanie ciągłości działalności, a także tempa rozwoju Spółki, w istotnym zakresie opiera się na wiedzy i doświadczeniu jej pracowników. Istnieje ryzyko, iż utrata

kluczowych pracowników może wpłynąć na efektywność prowadzonej działalności, jak również zahamować rozwój niektórych usług.

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

#### Ryzyko związane z sytuacją finansową Emitenta.

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

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

W przypadku znacznego przekroczenia terminu płatności przez Klienta Spółki, Emitent podejmuje zdecydowane działania zmierzające do odzyskania należnej mu wierzytelności włącznie ze skierowaniem sprawy na drogę postępowania sądowego. Przedstawione działania w należyty sposób zabezpieczają Emitenta przed ryzykiem utraty płynności.

#### Ryzyko niewypłacalności klientów.

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

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

monitorowanie terminowości w płatnościach danego klienta oraz wolumenu świadczonych dla niego usług w toku współpracy, a także pozwalające na weryfikowanie sytuacji prawno – finansowej klienta przed podjęciem z nim współpracy celem wyboru odpowiedniej formy współpracy zabezpieczającej interesy Emitenta.

#### Ryzyko nieterminowego/niekompletnego wykonania zlecenia.

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

#### Ryzyko uzależnienia od kluczowych klientów.

Wiele podmiotów świadczących usługi spedycyjne działa w oparciu o współpracę z jednym lub niewielką ilością kluczowych klientów, którzy generują znaczną część przychodów.

W takiej sytuacji uzależniają swoją sytuację finansową od trwałości współpracy z kluczowymi klientami, a ewentualne zakończenie współpracy z tymi podmiotami mogłoby w krótkim czasie spowodować trudności z uzupełnieniem poziomu zleceń oraz negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe podmiotu świadczącego usługi spedycyjne.

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

#### Ryzyko związane z krótkoterminowymi umowami z klientami.

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

Celem Spółki jest rozszerzanie współpracy z istniejącymi klientami, jak również podpisywanie umów z nowymi klientami na dłuższe okresy (o ile, z uwagi na charakter

zlecenia, jest to możliwe). Ponadto, w przypadku współpracy z klientami kluczowymi, współpraca ATC Cargo S.A. dotyczy realizacji kilku lub kilkunastu zleceń jednocześnie, co w znacznym stopniu ogranicza możliwość zakończenia współpracy przed ukończeniem zleconych zadań.

#### Ryzyko utraty zaufania odbiorców.

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

Utrata zaufania odbiorców może wiązać się z istotnym ograniczeniem portfela zamówień Emitenta, co z kolei może przełożyć się w istotny sposób na osiągane wyniki finansowe przez Emitenta. W celu ograniczenia przedmiotowego ryzyka Emitent współpracuje tylko ze sprawdzonymi i liczącymi się na rynku podwykonawcami oraz dokłada starań, aby każdorazowo przeprowadzać weryfikację podwykonawców, z którymi współpracę nawiązuje. Emitent dysponuje sprawdzoną i zweryfikowaną bazą stałych podwykonawców, co pozwala na wyeliminowanie do poziomu minimum nieprawidłowości przy realizacji zleceń. Dodatkowo Emitent podejmuje stałe działania mające na celu rozwój zawodowy i podnoszenie kwalifikacji swoich pracowników poprzez ich udział w szkoleniach zewnętrznych oraz system szkoleń wewnętrznych.

#### Ryzyko związane z obsługą celną klientów.

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

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

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

### Ryzyko związane z dokonywaniem transakcji z podmiotami powiązаныmi.

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

W polskich warunkach przy zawieraniu transakcji z podmiotami powiązаныmi istnieje ryzyko zakwestionowania przez organy skarbowe cen stosowanych przez poszczególne podmioty powiązаны. W celu ograniczenia ryzyka Emitent ma opracowaną dokumentację podatkową cen transferowych, która podlega bieżącej aktualizacji. Prowadzenie przedmiotowej dokumentacji związane jest z wykazaniem, iż ceny stosowane przez Emitenta i poszczególne podmioty powiązаны nie odbiegają znacząco od cen rynkowych (podstawa prawna art. 9a ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych Dz.U.2016.1888 t.j.).

### Ryzyko związane z realizacją strategii.

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

W celu zminimalizowania ryzyka wystąpienia takiego zagrożenia prowadzona jest ciągła bieżąca analiza sytuacji rynkowej oraz wszystkich czynników mających wpływ na realizację przyjętej strategii tak, aby możliwe było jak najbardziej precyzyjne określenie kierunku i charakteru zmian otoczenia rynkowego, a co za tym idzie – dostosowania strategii do tych zmian. Wsparciem dla tego procesu są wdrożone przez Emitenta narzędzia do sprawozdawczości zarządczej, pozwalające na bieżąco monitorować realizację założonych celów strategicznych.

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

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

### **13.4 Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego**

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

### **13.5 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 2016 roku stan odpisu aktualizującego na należności handlowe wyniósł 299 390,77 złotych.

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

### **13.6 Zaciągnięte i wypowiedziane w 2016 roku umowy dotyczące kredytów i pożyczek, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności**

Informacje dotyczące kredytów zawiera nota nr 39 do sprawozdania finansowego Spółki.

### **13.7 Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym, a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na 2016 roku**

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na 2016 rok.



**13.8 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 2016 roku spółka ATC Cargo S.A. nie nabywała akcji własnych.

**13.9 Informacje o instrumentach finansowych w zakresie:**

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

ATC Cargo S.A. dokonuje zakupu usług od armatorów i agentów zagranicznych oraz otrzymuje należności w walutach obcych od kontrahentów krajowych i zagranicznych. Aby ograniczyć ryzyko walutowe Spółka stosuje transakcje zabezpieczające (forward), których celem jest ograniczenie ryzyka zmiany kursu walutowego na zawartym kontrakcie sprzedaży w walucie obcej. Spółka zabezpiecza pozycję netto, tzn. różnicę pomiędzy wystawionymi w walucie obcej fakturami sprzedaży, a fakturami zakupu.

ATC CARGO S.A. dnia 11 lutego 2014 r. otrzymał numer LEI nadany przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. stając się uczestnikiem systemu LEI. Celem globalnego systemu LEI jest budowanie stabilności na światowych rynkach finansowych poprzez poprawę zarządzania ryzykiem i ocenę ryzyka w firmach, ułatwienie wykrywania nadużyć finansowych, poprawę jakości i dokładności danych finansowych, obniżenie kosztów identyfikacji podmiotów, obniżenie kosztów związanych z raportowaniem do różnych organów nadzorczych poprzez ułatwienie agregacji danych finansowych. Posiadanie numeru LEI jest niezbędne w celu raportowania do repozytoriów transakcji w świetle Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 648/2012 z dnia 4 lipca 2012 roku w sprawie instrumentów pochodnych będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym, kontrahentów centralnych i repozytoriów transakcji.

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

Szczegółowe informacje o instrumentach finansowych zawiera nota nr 31 do sprawozdania finansowego Spółki.

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

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

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

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

W przypadku znacznego przekroczenia przez Klienta Spółki terminu płatności, Emitent podejmuje zdecydowane działania zmierzające do odzyskania należnej mu wierzytelności włącznie z kierowaniem sprawy na drogę postępowania sądowego. Dodatkowo Emitent wdrożył w Spółce procedurę przyznawania limitów kredytowych swoim kontrahentom, która przewiduje przyznawanie odroczonej terminowości płatności tylko i wyłącznie klientom sprawdzonym i zweryfikowanym o stabilnej sytuacji finansowej.

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

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

Zarząd Emitenta nie widzi ryzyka związanego z realizacją zamierzeń inwestycyjnych.

#### **13.12 *Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju***

ATC Cargo S.A. nie prowadzi działań w dziedzinie badań i rozwoju.

Gdynia, dnia 27 kwietnia 2017 roku

Artur Jadeszko  
Prezes Zarządu

Wiktor Bąk  
Wiceprezes Zarządu

Marcin Karczewski  
Wiceprezes Zarządu

# Oświadczenia Zarządu

---



Gdynia, dnia 15 maja 2017 roku

## OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Działając w imieniu ATC Cargo S.A. z siedzibą w Gdyni (dalej: Emitent), niniejszym oświadczamy, iż według naszej najlepszej wiedzy roczne, jednostkowe sprawozdanie finansowe ATC Cargo S.A. za rok obrotowy 2016 i dane porównywalne, sporządzone zostały zgodnie z ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (Dz.U.2016.1047 t.j.) oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta, a także sprawozdanie z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz sytuacji Emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

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

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

ATC CARGO S.A.  
Wiceprezes Zarządu  
*Marcin Karczewski*

Gdynia, dnia 15 maja 2017 roku

## OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Działając w imieniu ATC Cargo S.A. z siedzibą w Gdyni (dalej: Emitent), niniejszym oświadczamy, iż podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych – PRO Audyt Sp. z o.o., dokonujący badania rocznego, jednostkowego sprawozdania finansowego ATC Cargo S.A. za rok obrotowy 2016, został wybrany zgodnie z przepisami prawa, oraz że podmiot ten i biegli rewidenci dokonujący badania przedmiotowego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

ATC CARGO S.A.  
Prezes Zarządu  
*Artur Jodaszko*

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

ATC CARGO S.A.  
Wiceprezes Zarządu  
*Marcin Karczewski*

# Opinia i raport biegłego rewidenta

---



<b>OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA .....</b>	<b>3</b>
<b>RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY OD DNIA 1 STYCZNIA 2016 ROKU DO DNIA 31 GRUDNIA 2016 ROKU .....</b>	<b>6</b>
I. INFORMACJE PODSTAWOWE .....	6
II. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ I MAJĄTKOWEJ .....	9
III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE .....	11

**OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

Dla Walnego Zgromadzenia, Rady Nadzorczej oraz Zarządu Spółki **ATC CARGO S.A.**

**Sprawozdanie z badania sprawozdania finansowego**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego jednostkowego sprawozdania ATC CARGO S.A. (Spółki/ Jednostki) z siedzibą w Gdyni, przy ulicy Polskiej 13A, na które składają się: wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 roku, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym i rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

*Odpowiedzialność kierownika jednostki i osób sprawujących nadzór za sprawozdanie finansowe*

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047 z późn. zm.), zwaną dalej „ustawą o rachunkowości”, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Zarząd Spółki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości, Zarząd Spółki oraz Członkowie Rady Nadzorczej Spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

*Odpowiedzialność biegłego rewidenta*

Jesteśmy odpowiedzialni za wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości oraz zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. z późn. zm. Standardy te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzenia i rzetelnej prezentacji przez jednostkę sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej jednostki.



Badanie obejmuje także ocenę odpowiedności przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez Zarząd Spółki wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

#### *Opinia*

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe:

- a) przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31 grudnia 2016, oraz jej wynik finansowy za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016, zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- b) zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi jednostkę przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki.

#### **Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji**

##### *Opinia na temat sprawozdania z działalności*

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności.

Za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa jest odpowiedzialny Zarząd Spółki. Ponadto Zarząd Spółki oraz Członkowie Rady Nadzorczej Spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia.

Naszym zdaniem informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

Data opinii: 25 maja 2017 roku



Michał Czerniak

Biegły rewident nr 10170

Prezes Zarządu oraz Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu:

**PRO Audyt sp. z o.o.**

Poznań (60-654), ul. Świętego Leonarda 1A/3,

podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, numer ewidencyjny 3931

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA  
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY  
OD DNIA 1 STYCZNIA 2016 ROKU DO DNIA 31 GRUDNIA 2016 ROKU**

**I. INFORMACJE PODSTAWOWE**

**1. INFORMACJE IDENTYFIKUJĄCE JEDNOSTKĘ**

**ATC CARGO S.A.** (Spółka/Jednostka) została zawiązana w dniu 26 marca 2008 roku w Gdańsku na podstawie postanowień zawartych w Akcie Notarialnym (Repertorium A numer 889/2008) podpisanym przed notariuszem Filipem Szulcem.

Spółka została zawiązana na czas nieokreślony.

Siedziba Spółki mieści się w Gdyni przy ul. Polskiej 13A.

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 w dniu 14 kwietnia 2008 roku.

Spółka posiada NIP 9581531010 oraz symbol REGON 220262540.

Jednostka działa na podstawie przepisów kodeksu spółek handlowych oraz w oparciu o statut Spółki.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest działalność logistyczna (branża TSL). Jednostka obsługuje ładunki „door to door” transportem morskim, lotniczym, drogowym bądź z zastosowaniem rozwiązań intermodalnych. Zajmuje się również obsługą celną, wykonywaniem wymaganych badań, uzyskiwaniem stosownych certyfikatów, magazynowaniem, obsługą portową itp.

Kapitał podstawowy Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosił 663 093,60 zł i dzielił się na 6 630 936 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku struktura akcjonariuszy Spółki przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	% posiadanych głosów	Ilość posiadanych akcji	Wartość nominalna akcji (w zł)	Wartość nominalna posiadanych akcji (w tys. zł)
Artur Jadeszko	27,92%	1 438 973	0,10	143,9
Wiktor Bąk	25,96%	1 250 000	0,10	125,0
Marcin Karczewski	12,91%	743 902	0,10	74,4
Fundusze Inwestycyjne zarządzane przez TFI PZU S.A.	14,13%	1 360 590	0,10	136,1
Pozostali	19,08%	1 837 471	0,10	183,7
<b>SUMA</b>	<b>100,0%</b>	<b>6 630 936</b>	<b>0,10</b>	<b>663,1</b>

W ciągu roku obrotowego do dnia zakończenia badania, nie miały miejsca zmiany w wielkości kapitału podstawowego.

Struktura kapitału podstawowego do dnia wydania opinii uległa następującym zmianom:

- zgodnie z umowami sprzedaży akcji z dnia 28 listopada 2016 roku pan Wiktor Bąk oraz pan Artur Jadeszko zbyli po 250 tys. akcji na rzecz pana Marcina Karczewskiego, który objął łącznie 500 tys. akcji imiennych serii A (uprzywilejowanych co do prawa głosu).
- zgodnie ze statutem organami Spółki są Walne Zgromadzenie, Rada Nadzorcza i Zarząd.

W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodził:

Wyszczególnienie	Funkcja
Artur Jadeszko	Prezes Zarządu
Wiktor Bąk	Wiceprezes Zarządu
Marcin Karczewski	Wiceprezes Zarządu

W okresie badanym oraz w okresie do wydania opinii nie wystąpiły żadne zmiany w składzie osobowym Zarządu.

W skład Rady Nadzorczej na dzień wydania opinii wchodził:

Wyszczególnienie	Funkcja
Jacek Jerzemowski	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Wiktoria Bąk	Członek Rady Nadzorczej
Apolonia Piekart	Członek Rady Nadzorczej
Marta Kamińska	Członek Rady Nadzorczej
Marcin Szymański	Członek Rady Nadzorczej
Wanda Laskowska	Członek Rady Nadzorczej
Piotr Szeffer	Członek Rady Nadzorczej

W okresie badanym wystąpiły poniższe zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

- w dniu 9 maja 2016 roku pan Łukasz Greinke złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej,
- zgodnie z uchwałą z dnia 30 czerwca 2016 roku Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, pan Piotr Szeffer został powołany do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej.

## 2. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy, który zakończył się w dniu 31 grudnia 2015 roku zostało zbadane przez biegłego rewidenta Michała Czerniaka (numer ewidencyjny 10170), działającej w imieniu PRO Audyt sp. z o.o., podmiotu uprawnionego do badania, numer ewidencyjny 3931 i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń i uwag objaśniających.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok poprzedni zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 30 czerwca 2016 roku, które postanowiło, że osiągnięty zysk netto za rok 2015 Spółki w kwocie 603 791,86 zł oraz niepodzielony zysk z lat ubiegłych w wysokości 15 393,74 zł zostaną przeznaczone na kapitał zapasowy.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 7 lipca 2016 roku oraz w Pomorskim Urzędzie Skarbowym w Gdańsku w dniu 7 lipca 2016 roku.

### 3. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY KLUCZOWEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Kluczowym biegłym rewidentem przeprowadzającym badanie w imieniu PRO Audyt sp. z o.o. był biegły rewident Michał Czerniak (nr ewidencyjny 10170).

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 28 listopada 2016 roku zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 28 września 2016 roku odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

### 4. ZAKRES ODPOWIEDZIALNOŚCI I TERMIN BADANIA

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości oraz krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Celem naszego badania było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem, czy sprawozdanie finansowe za rok obrotowy, który zakończył się w dniu 31 grudnia 2016 roku we wszystkich istotnych aspektach jest prawidłowe, to znaczy zgodne z zastosowanymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki.

W badaniu poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych posłużyliśmy się testami i próbami właściwymi dla rewizji finansowej. Na podstawie wyników tych testów i prób wnioskowaliśmy o poprawności badanych pozycji. Badanie ograniczone do wybranych prób zastosowaliśmy również w odniesieniu do rozrachunków i obciążeń z tytułu podatków, w związku z czym mogą wystąpić różnice pomiędzy naszymi ustaleniami a wynikami ewentualnych kontroli uprawnionych organów skarbowych.

Nie stanowiło przedmiotu naszego badania ustalenie i wyjaśnienie zdarzeń, które mogłyby – gdyby wystąpiły – stanowić podstawę do wszczęcia postępowania karnego przez powołane do tego organy. Przedmiotem badania nie były również inne kwestie, które mogły wystąpić poza systemem rachunkowości Spółki, lecz niemające wpływu na zbadane przez nas sprawozdanie finansowe.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego odbyło się w siedzibie jednostki oraz poza nią od dnia 27 marca 2017 roku do dnia wydania niniejszej opinii z raportem, z przerwami.

### 5. DOSTĘPNOŚĆ INFORMACJI ORAZ OTRZYMANE OŚWIADCZENIA

Zarząd Spółki złożył w dniu wydania niniejszego raportu roku oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz o braku zdarzeń, które mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na dane wykazane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za badany rok obrotowy, a nie zostałyby w tym sprawozdaniu ujawnione, w szczególności takie, które zaistniały po dacie bilansu.

Ponadto Zarząd Spółki oświadczył o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych oraz wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w sprawozdaniu finansowym.

Zarząd Spółki potwierdził swoją odpowiedzialność za zatwierdzone sprawozdanie finansowe, a także oświadczył, że udostępnił nam w czasie badania kompletne księgi rachunkowe, dane finansowe, informacje i inne wymagane dokumenty oraz przekazał nam wyjaśnienia niezbędne do wydania opinii o zbadanym sprawozdaniu finansowym.

Uważamy, że otrzymane dowody dostarczyły wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o załączonym sprawozdaniu finansowym.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Sposób przeprowadzonego badania, jego zakres oraz zastosowane metody wykazane są w sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie PRO Audyt sp. z o. o.

## 6. DEKLARACJA NIEZALEŻNOŚCI

PRO Audyt sp. z o.o. kluczowy biegły rewident kierujący badaniem oraz inne osoby uczestniczące w badaniu spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o zbadanym sprawozdaniu finansowym Spółki określone w art. 56 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. z 2016 poz. 1000).

## II. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ I MAJĄTKOWEJ

### 1. BILANS UPROSZCZONY

AKTYWA	31.12.2016 (tys. zł)	31.12.2015 (tys. zł)	Dynamika (%)	31.12.2016 (struktura %)	31.12.2015 (struktura %)
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>13 366,6</b>	<b>9 281,9</b>	<b>44,0%</b>	<b>31,1%</b>	<b>23,2%</b>
Wartości niematerialne i prawne	1 233,4	781,0	57,9%	2,9%	2,0%
Rzeczowe aktywa trwałe	3 124,7	2 088,2	49,6%	7,3%	5,2%
Inwestycje długoterminowe	8 864,3	6 401,4	38,5%	20,6%	16,0%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	144,1	11,3	1176,7%	0,3%	0,0%
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>29 638,3</b>	<b>30 760,9</b>	<b>-3,6%</b>	<b>68,9%</b>	<b>76,8%</b>
Zapasy	682,1	918,1	-25,7%	1,6%	2,3%
Należności krótkoterminowe	25 022,4	15 608,6	60,3%	58,2%	39,0%
Inwestycje krótkoterminowe	3 696,9	14 024,0	-73,6%	8,6%	35,0%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	236,9	210,3	12,7%	0,6%	0,5%
<b>Aktywa razem</b>	<b>43 004,8</b>	<b>40 042,8</b>	<b>7,4%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

PASYWA	31.12.2016 (tys. zł)	31.12.2015 (tys. zł)	Dynamika (%)	31.12.2016 (struktura %)	31.12.2015 (struktura %)
<b>Kapitał własny</b>	<b>18 670,8</b>	<b>18 335,8</b>	<b>1,8%</b>	<b>43,4%</b>	<b>45,8%</b>
Kapitał podstawowy	663,1	663,1	0,0%	1,5%	1,7%
Kapitał zapasowy	17 672,7	17 053,6	3,6%	41,1%	42,6%
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,0	15,4	-100,0%	-	0,0%
Zysk (strata) netto	335,0	603,8	-44,5%	0,8%	1,5%
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>24 334,0</b>	<b>21 706,9</b>	<b>12,1%</b>	<b>56,6%</b>	<b>54,2%</b>
Rezerwy na zobowiązania	1 004,4	292,6	243,2%	2,3%	0,7%
Zobowiązania długoterminowe	1 114,1	465,7	139,2%	2,6%	1,2%
Zobowiązania krótkoterminowe	22 215,5	20 942,7	6,1%	51,7%	52,3%
Rozliczenia międzyokresowe	0,0	5,8	-100,0%	-	0,0%
<b>Pasywa razem</b>	<b>43 004,8</b>	<b>40 042,8</b>	<b>7,4%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

### 2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT UPROSZCZONY

WARIANT PORÓWNAWNAWCZY	01.01.2016 31.12.2016 (tys. zł)	01.01.2015 31.12.2015 (tys. zł)	Dynamika (%)	01.01.2016 31.12.2016 (struktura %)	01.01.2015 31.12.2015 (struktura %)
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	151 062,6	120 785,8	25,1%	100,0%	100,0%
Koszty działalności operacyjnej	150 980,4	120 467,1	25,3%	99,9%	99,7%

Zysk/(Strata) ze sprzedaży	82,2	318,7	-74,2%	0,1%	0,3%
Pozostałe przychody operacyjne	408,9	409,5	-0,1%	0,3%	0,3%
Pozostałe koszty operacyjne	418,5	210,6	98,8%	0,3%	0,2%
<b>Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>72,6</b>	<b>517,6</b>	<b>-86,0%</b>	<b>0,0%</b>	<b>0,4%</b>
Przychody finansowe	661,1	477,5	38,4%	0,4%	0,4%
Koszty finansowe	228,6	180,1	27,0%	0,2%	0,1%
<b>Zysk/(Strata) brutto</b>	<b>505,0</b>	<b>815,1</b>	<b>-38,0%</b>	<b>0,3%</b>	<b>0,7%</b>
Podatek dochodowy	170,1	211,3	-19,5%	0,1%	0,2%
<b>Zysk/(Strata) netto</b>	<b>335,0</b>	<b>603,8</b>	<b>-44,5%</b>	<b>0,2%</b>	<b>0,5%</b>

### 3. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE

#### Rentowność

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	2016	2015
Zyskowność sprzedaży	zysk ze sprzedaży/ przychody ze sprzedaży	max	0,1%	0,3%
Rentowność sprzedaży brutto	zysk brutto/przychody netto ze sprzedaży	max	0,3%	0,7%
Rentowność sprzedaży netto	zysk netto / przychody netto ze sprzedaży	max	0,2%	0,5%
Rentowność kapitału własnego	zysk netto /kapitał własny bez wyniku finansowego bieżącego roku	max	1,8%	3,4%
Rentowność aktywów	zysk netto / aktywa ogółem	max	0,8%	1,5%

#### Sprawność wykorzystania zasobów

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	2016	2015
Wskaźnik rotacji majątku	przychody netto ze sprzedaży/aktywa ogółem	max	3,5	3,0
Wskaźnik obrotu rzeczowych aktywów trwałych	przychody netto ze sprzedaży/aktywa trwałe	max	11,3	13,0
Wskaźnik rotacji należności w dniach	(należności z tytułu dostaw i usług / przychody ze sprzedaży)*360	min	54	38
Wskaźnik rotacji zapasów w dniach	(zapasy/koszty działalności operacyjnej)*360	min	2	3
Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	(zobowiązania z tytułu dostaw i usług / koszty własne sprzedaży)*360	min	36	28



**Płynność finansowa**

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	2016	2015
Wskaźnik płynności szybkiej	(inwestycje krótkoterminowe + należności krótkoterminowe) / zobowiązania krótkoterminowe	0,8 - 1,2	1,3	1,4
Wskaźnik płynności bieżącej	(aktywa obrotowe - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe) / zobowiązania krótkoterminowe	1,5 - 2,0	1,3	1,5
Pokrycie zobowiązań należnościami	należności handlowe/ zobowiązania handlowe	>1	1,6	1,5
Kapitał obrotowy netto (w tys. zł.)	aktywa obrotowe – zobowiązania bieżące	-	7 423	9 818
Udział kapitału pracującego w całości aktywów	kapitał obrotowy/ aktywa ogółem	max	17,3%	24,5%

**Finansowanie działalności**

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	2016	2015
Współczynnik zadłużenia	kapitał obcy / kapitały ogółem	0,3 - 0,5	0,6	0,5
Pokrycie zadłużenia kapitałem własnym	kapitał własny / zobowiązania wraz z rezerwami	>1	0,8	0,8
Stopień pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	kapitał własny/aktywa trwałe	>1	1,4	2,0
Trwałość struktury finansowania	kapitał własny/pasywa ogółem	max	0,4	0,5

**4. ZASADNOŚĆ ZAŁOŻENIA KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI**

We wprowadzeniu do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy, który zakończył się w dniu 31 grudnia 2016 roku Zarząd Spółki poinformował, że zostało ono sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego oraz że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

W wyniku przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy, który zakończył się w dniu 31 grudnia 2016 roku, w tym analizy sytuacji finansowej, nie stwierdziliśmy zagrożenia kontynuacji działalności w roku następnym po badanych na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania, bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

**III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE**

**1. SYSTEM RACHUNKOWOŚCI**

Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady (politykę) rachunkowości, obejmującą w szczególności określenie roku obrotowego i wchodzących w jego skład okresów sprawozdawczych, metody wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego, sposób prowadzenia ksiąg rachunkowych, jak również system ochrony danych i ich zbiorów.



Dokumentacja polityki rachunkowości została opracowana zgodnie z Ustawą o rachunkowości i przyjęta do stosowania od 1 października 2009 roku.

Księgi rachunkowe prowadzone są przy wykorzystaniu systemu finansowo-księgowego ERTA v 9.15 HEAD "TriSoft" Sp. z o.o.

W trakcie naszego badania nie zidentyfikowaliśmy w Spółce nieprawidłowości w obszarze prowadzenia ksiąg rachunkowych, które mogłyby mieć znaczący wpływ na zbadane sprawozdanie finansowe, a które nie zostałyby usunięte, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, w tym prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych,
- rzetelności i bezbłędności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych,
- udokumentowania operacji gospodarczych ujętych w księgach rachunkowych,
- powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej, w tym przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości.

## 2. INFORMACJE O WYBRANYCH ISTOTNYCH POZYCJACH BILANSU I RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

Struktura aktywów i pasywów bilansu Spółki jest przedstawiona w zbadanym przez nas sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, który zakończył się w dniu 31 grudnia 2016 roku.

Przychody i związane z nimi koszty zostały ujęte w księgach rachunkowych z uwzględnieniem zasady memoriału i współmierności.

Jednostka przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów w zakresie, w terminach oraz z częstotliwością wymaganą przez Ustawę o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne rozliczono w księgach rachunkowych okresu objętego jednostkowym sprawozdaniem finansowym.

## 3. KOMPLETNOŚĆ I POPRAWNOŚĆ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Spółka potwierdziła zasadność zastosowania zasady kontynuacji działalności przy sporządzaniu sprawozdania finansowego. Zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego.

Dodatkowe informacje i objaśnienia w sposób kompletny opisują pozycje sprawozdawcze oraz jasno prezentują pozostałe informacje wymagane przez Ustawę o rachunkowości.

Zarząd Spółki zapewnił porównywalność danych finansowych zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym za wszystkie prezentowane lata obrotowe.

**4. INFORMACJE I USTALENIA KOŃCOWE**

PRO Audyt sp. z o. o. oraz biegły rewident otrzymali od Spółki pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Spółka przestrzegała obowiązujących ją przepisów prawa.



Michał Czerniak

Biegły rewident nr 10170

Prezes Zarządu oraz Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu:

**PRO Audyt sp. z o.o.**

Poznań (60-654), ul. Świętego Leonarda 1A/3,  
podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, numer  
ewidencyjny 3931

Poznań, 25 maja 2017 roku

# Informacja o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego

---



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

	3.13. kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,	Tak
	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	Tak

	danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie <a href="http://www.GPWInfoStrefa.pl">www.GPWInfoStrefa.pl</a> .		
6.	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.	Tak	
7.	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	Tak	
8.	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	Tak	
9.	Emitent przekazuje w raporcie rocznym: 9.1. informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	Tak	Zgodnie z informacją dodatkową (dodatkowe informacje i objaśnienia) podawanie informacji o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniami z zysku, wypłacanych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających lub administrujących spółek handlowych – dla każdej grupy osobno – za rok obrotowy jest obowiązkowe
	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	Nie	W związku z niedostatecznym zainteresowaniem inwestorów

	publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.		indywidualnych, spotkania z inwestorami, analitykami, mediami Spółka organizuje w miarę zgłaszanych potrzeb w tym zakresie.
12.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	Tak	
13.	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	Tak	
13a.	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.	Tak	
14.	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.	Tak	
15.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	Tak	
16.	Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: • informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta,	Nie	Spółka nie publikuje raportów miesięcznych. W ocenie Emitenta publikowane przez Spółkę raporty kwartalne w sposób wystarczający zapewniają informację o Emitencie dla inwestorów i akcjonariuszy, gdyż zawierają pełne dane

	<ul style="list-style-type: none"> <li>• zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem,</li> <li>• informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem,</li> <li>• kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.</li> </ul>	bilansowe oraz pełen rachunek zysków i strat.
16a.	<p>W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.</p>	Tak
17.	(skreślony)	





**ATC Cargo S.A.**

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

KRS: 0000303741

NIP: 9581531010

REGON: 220262540

Tel.: +48 58 621 39 41

Fax: +48 58 621 39 69

E-mail: [atc@atc-cargo.pl](mailto:atc@atc-cargo.pl)

**ATCARGO**<sup>®</sup>  
PERFECT LOGISTICS