



Raport roczny ATC CARGO S.A.
za rok **2015**

Spis treści

List do akcjonariuszy	3
Podstawowe pozycje sprawozdania finansowego ATC Cargo S.A. przeliczone na euro	5
Bilans przeliczony na euro	6
Rachunek zysków i strat (wersja porównawcza) przeliczony na euro	7
Rachunek zysków i strat (wersja kalkulacyjna) przeliczony na euro	8
Roczne sprawozdanie finansowe ATC Cargo S.A.	9
Wprowadzenie do sprawozdania finansowego	10
Bilans	13
Rachunek zysków i strat (wersja porównawcza)	16
Rachunek zysków i strat (wersja kalkulacyjna)	17
Zestawienie zmian w kapitale własnym.....	18
Rachunek przepływów pieniężnych	20
Noty objaśniające do sprawozdania finansowego.....	26
Sprawozdanie Zarządu z działalności spółki.	46
Oświadczenia Zarządu	71
Opinia oraz raport biegłego rewidenta	74
Informacja o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego	85

List do akcjonariuszy

Szanowni Państwo, Akcjonariusze, Inwestorzy,

Mamy zaszczyt oddać w Państwa ręce raport oraz wyniki finansowe Spółki ATC Cargo S.A. za 2015 rok wraz z komentarzem.

Był to okres ważnych zmian na rynku logistyki kontenerowej. Mieliśmy do czynienia z najniższymi stawkami frachtu w przypadku importu kontenerów z Dalekiego Wschodu. Średnioroczny spadek stawek w 2015 roku wyniósł ok. 59% w porównaniu do roku 2014. Utrzymujące się w 2015 roku wzrosty kursu dolara przyczyniły się do zmniejszenia ilości ładunków importowanych, co znalazło odzwierciedlenie w statystykach przeładowanych kontenerów na terminalach w Polsce. W 2015 roku przeładowano blisko o 13 % mniej kontenerów niż w roku poprzedzającym.

Emitent w 2015 roku skupił swe działania w obszarze rozwoju usług eksportowych, które porównując rok do roku wzrosły o 111% w 2015 roku. Pozwoliło to zminimalizować ogólny spadek wolumenu kontenerów przeładowanych przez Emitenta do poziomu 9%.

W 2015 roku Spółka poszerzyła swój wachlarz usług o usługi magazynowe w oparciu o magazyn w Gdyni. Serwis magazynowy Spółki ATC Cargo S.A. cieszy się dużym zainteresowaniem wśród klientów, co wpłynęło na decyzję Emitenta o rozpoczęciu działalności magazynu wysokiego składowania w Gdańsku w 2016 roku.

Ponadto, z przyjemnością informujemy, iż po raz szósty otrzymaliśmy nagrodę „Gazete Biznesu” przyznawaną najdynamiczniej rozwijającym się przedsiębiorstwom w 2015 roku.

Miniony rok pokazał po raz kolejny, iż ATC Cargo S.A. jest Spółką odpowiedzialną społecznie, czego dowodzi partnerska współpraca z uczelniami wyższymi oraz inwestowanie w Zespół Pracowników. Odpowiedzialność wobec pracowników jest wyrazem naszego przekonania, że ludzie tworzący ATC Cargo S.A. to nasz najcenniejszy kapitał. Już od pierwszego kontaktu pracownika z naszą Spółką dbamy o jego poczucie godności i szacunku, czego odzwierciedleniem jest przynależność ATC Cargo S.A. do Koalicji na Rzecz Przyjaznej Rekrutacji.

Co więcej, kładziemy również nacisk na rozwijanie kompetencji pracowników umożliwiając im doskonalenie umiejętności zawodowych. Nasi pracownicy biorą udział w kursach i szkoleniach branżowych m.in. kursach wg programu zatwierdzonego przez FIATA, szkoleniach wewnętrznych organizowanych przez Emitenta oraz konferencjach logistycznych. W 2015 roku rozpoczęliśmy realizację cyklicznych warsztatów dotyczących doskonalenia kompetencji miękkich dla Pracowników naszego Zespołu.

Głównym celem w roku 2016 jest dalsze umacnianie pozycji ATC Cargo S.A. na rynku usług spedycyjnych, poprzez rozszerzanie portfolio klientów, rozwój nowowdrożonych usług, czyli serwisu drobnicowego, magazynowego oraz także poszukiwanie możliwości wdrożenia nowych usług dotychczas nie będących dotychczas w portfolio ATC Cargo S.A., a pozwalających na poprawę wyników. Rok 2016 jest również rokiem rozpoczęcia działalności operacyjnej Spółki zależnej ATC Limited z siedzibą w Hongkongu, co do której Emitent przypuszcza, że pozwoli mu ona osiągać wymierne korzyści na rynku azjatyckim.

Z poważaniem,



Artur Jadeszko

Prezes Zarządu



Wiktor Bąk

Wiceprezes Zarządu



Marcin Karczewski

Wiceprezes Zarządu

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



Bilans przeliczony na EURO

AKTYWA	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
	euro	euro
A. Aktywa trwałe	2 178 071,24	2 666 169,69
I. Wartości niematerialne i prawne	183 258,29	178 366,57
II. Rzeczowe aktywa trwałe	490 011,46	549 510,88
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	1 502 152,20	1 929 015,49
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 649,29	9 276,75
B. Aktywa obrotowe	7 218 328,69	6 142 341,98
I. Zapasy	215 446,87	188 009,09
II. Należności krótkoterminowe	3 662 691,81	3 566 096,53
III. Inwestycje krótkoterminowe	3 290 848,67	2 343 293,83
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	49 341,34	44 942,5
Aktywa razem	9 396 399,93	8 808 511,68

PASywa	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
	euro	euro
A. Kapitał (fundusz) własny	4 302 673,42	4 160 207,14
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	155 600,99	155 571,78
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	4 001 774,86	3 639 945,93
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	3 612,28	3 611,60
VIII. Zysk (strata) netto	141 685,29	367 369,73
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
X. Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	-6 291,90
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5 093 726,51	4 648 304,54
I. Rezerwy na zobowiązania	68 670,97	93 086,16
II. Zobowiązania długoterminowe	109 289,37	130 582,91
III. Zobowiązania krótkoterminowe	4 914 395,79	4 411 856,07
IV. Rozliczenia międzyokresowe	1 370,38	12 779,40
Pasywa razem	9 396 399,93	8 808 511,68

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wersja porównawcza) przeliczony na EURO za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wersja porównawcza)	2015 rok	2014 rok
	Euro	euro
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	28 862 974,75	30 650 216,53
– od jednostek powiązanych	65 446,59	68 082,50
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	28 862 974,75	30 650 216,53
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	28 786 811,98	30 237 648,38
I. Amortyzacja	237 295,30	227 822,17
II. Zużycie materiałów i energii	103 236,11	106 652,05
III. Usługi obce	26 241 635,17	27 811 620,07
IV. Podatki i opłaty, w tym:	26 729,38	19 771,99
– podatek akcyzowy	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	1 593 581,48	1 497 670,45
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	339 144,70	309 568,62
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	245 189,84	264 543,02
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)	76 162,77	412 568,15
D. Pozostałe przychody operacyjne	97 848,64	174 237,97
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	2 221,27	2 257,32
Dotacje	11 620,57	28 937,00
Inne przychody operacyjne	84 006,80	143 043,65
E. Pozostałe koszty operacyjne	50 314,07	138 786,82
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	4 169,78	90 202,40
Inne koszty operacyjne	46 144,29	48 584,42
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D–E)	123 697,34	448 019,31
G. Przychody finansowe	114 109,28	103 540,85
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
– od jednostek powiązanych	0,00	0,00
Odsetki, w tym:	95 415,15	103 538,44
– od jednostek powiązanych	50 228,76	59 405,98
Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
Inne	18 694,13	2,41
f. Koszty finansowe	43 026,59	58 394,04
Odsetki, w tym:	42 961,89	48 946,68
– dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	7 638,51
Inne	64,70	1 808,85
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G–f)	194 780,03	493 166,12
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.–J.II.)	0,00	0,00
Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
K. Zysk (strata) brutto (I±J)	194 780,03	493 166,12
L. Podatek dochodowy	50 497,91	125 796,39
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
N. Zysk (strata) netto (K–L–M)	144 282,12	367 369,73

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wersja kalkulacyjna) przeliczony na EURO
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wersja kalkulacyjna)	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
	euro	euro
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	28 862 974,75	30 650 216,53
- od jednostek powiązanych	65 446,59	68 082,50
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	28 862 974,75	30 650 216,53
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	25 377 770,21	27 094 997,48
- jednostkom powiązanym	7 014 080,36	8 561 423,71
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	25 377 770,21	27 094 997,48
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A - B)	3 485 204,54	3 555 219,05
D. Koszty sprzedaży	0,00	0,00
E. Koszty ogólnego zarządu	3 409 041,77	3 142 650,89
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	76 162,77	412 568,15
G. Pozostałe przychody operacyjne	97 848,64	174 237,97
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	2 221,27	2 257,32
II. Dotacje	11 620,57	28 937,00
III. Inne przychody operacyjne	84 006,80	143 043,65
H. Pozostałe koszty operacyjne	50 314,07	138 786,82
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	4 169,78	90 202,40
III. Inne koszty operacyjne	46 144,29	48 584,42
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	123 697,34	448 019,31
J. Przychody finansowe	114 109,28	103 540,85
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	95 415,15	103 538,44
- od jednostek powiązanych	50 228,76	59 405,98
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V. Inne	18 694,13	2,41
K. Koszty finansowe	43 026,59	58 394,04
I. Odsetki, w tym:	42 961,89	48 946,68
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	7 638,51
IV. Inne	64,70	1 808,85
L. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)	194 780,03	493 166,12
M. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I.-M.II.)	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
N. Zysk (strata) brutto (L±M)	194 780,03	493 166,12
O. Podatek dochodowy	50 497,91	125 796,39
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
R. Zysk (strata) netto (N-O-P)	144 282,12	367 369,73

**ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ATC CARGO S.A. ZA OKRES OBROTOWY
OD DNIA 1 STYCZNIA
DO DNIA 31 GRUDNIA 2015 ROKU**



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 01-01-2015 do 31-12-2015 i zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości oraz że Spółka nie zamierza, ani nie musi zaniechać działalności lub istotnie zmniejszyć jej zakresu.
- b) Zgodnie z wiedzą Zarządu Spółki nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez jednostkę.
- c) Rachunek przepływów pieniężnych jest sporządzony metodą pośrednią.
- d) Rachunek zysków i strat jest sporządzony w wariantcie kalkulacyjnym.

3. Zastosowane zasady i metody rachunkowości

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

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

a) Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe

Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe oraz środki trwałe w budowie wycenia się według cen nabycia pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie. Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej. Spółka stosuje stawki odpowiadające postępowi techniczno-ekonomicznemu. Dla samochodów osobowych będących przedmiotem leasingu operacyjnego oraz leasingu finansowego jest stosowana stawka w wysokości 20% 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 254/A/NBP/2015). 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 zaszły 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.

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 2015 roku wystąpiły przychody przyszłych okresów, na które składa się dotacja otrzymana w związku z realizacją projektu unijnego.

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

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

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

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

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

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

k) **Wynik finansowy**

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

- l) **Przychodem ze sprzedaży produktów**, tj. usług jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług. 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 2009r. o rachunkowości. Stąd dokonano ich przekształcenia na warunki leasingu kapitałowego.

BILANS

AKTYWA	Nota	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
		zł	zł
A. Aktywa trwałe		9 281 850,60	11 364 015,08
I. Wartości niematerialne i prawne	1	780 955,21	760 251,85
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		0,00	0,00
2. Wartość firmy		292 950,17	329 569,01
3. Inne wartości niematerialne i prawne		163 005,04	285 682,84
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		325 000,00	145 000,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	2	2 088 183,85	2 342 180,21
1. Środki trwałe		2 055 367,85	2 309 364,21
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		182 579,44	182 579,44
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		142 976,05	136 114,78
c) urządzenia techniczne i maszyny		304 326,56	335 586,51
d) środki transportu		1 192 169,10	1 499 023,90
e) inne środki trwałe		233 316,70	156 059,58
2. Środki trwałe w budowie		32 816,00	32 816,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	4	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	4.1	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek	4.2	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	5	6 401 421,60	8 222 042,72
1. Nieruchomości		0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe		6 401 421,60	8 222 042,72
a) w jednostkach powiązanych	5.1	5 537 234,75	7 571 544,09
- udziały lub akcje		737 234,75	737 234,75
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udzielone pożyczki		4 800 000,00	6 834 309,34
- inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	5.2	864 186,85	650 498,63
- udziały lub akcje		0,00	0,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udzielone pożyczki		864 186,85	650 498,63
- inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe		0,00	0,00

AKTYWA (c.d.)	<i>Nota</i>	31 grudzień 2015	31 grudzień 2014
		zł	zł
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6	11 289,94	39 540,30
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6.1	11 289,94	39 540,30
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	6.2	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe		30 760 907,69	26 180 504,24
I. Zapasy	7	918 126,84	801 351,16
1. Materiały		0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku		854 435,88	708 649,62
3. Produkty gotowe		0,00	0,00
4. Towary		0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy		63 690,96	92 701,54
II. Należności krótkoterminowe	8	15 608 561,15	15 199 773,22
1. Należności od jednostek powiązanych		813 275,60	16 810,40
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	8.1	163 275,60	16 810,40
- do 12 miesięcy		163 275,60	16 810,40
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b) inne		650 000,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek		14 795 285,55	15 182 962,82
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	8.2	12 527 412,41	12 687 364,63
- do 12 miesięcy		12 527 412,41	12 687 364,63
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	8.3	591 094,00	438 990,00
c) inne	8.5	1 676 779,14	2 056 608,19
d) dochodzone na drodze sądowej	8.5	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	9	14 023 951,61	9 987 821,28
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		14 023 951,61	9 987 821,28
a) w jednostkach powiązanych	9.1	2 525 038,48	60 647,75
- udziały lub akcje		0,00	0,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udzielone pożyczki		2 525 038,48	60 647,75
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	9.2	64 000,00	245 138,22
- udziały lub akcje		0,00	0,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udzielone pożyczki		64 000,00	245 138,22
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	9.3	11 434 913,13	9 682 035,31
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		2 012 145,78	1 699 584,91
- inne środki pieniężne	9.3	9 422 767,35	7 982 450,40
- inne aktywa pieniężne	9.3	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	9.4	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10	210 268,09	191 558,58
Aktywa razem		40 042 758,29	37 544 519,32

PASYWA	<i>Nota</i>	31 grudzień 2015	31 grudzień 2014
		zł	zł
A. Kapitał (fundusz) własny		18 335 842,76	17 732 050,90
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	11	663 093,60	663 093,60
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	12	17 053 563,56	15 514 541,53
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	12	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	12	0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych		15 393,74	15 393,74
VIII. Zysk (strata) netto	13	603 791,86	1 539 022,03
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		21 706 915,53	19 812 468,42
I. Rezerwy na zobowiązania	14	292 641,33	396 761,14
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14.1	292 641,33	253 561,03
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	14.2	0,00	0,00
- długoterminowa		0,00	0,00
- krótkoterminowa		0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	14.3	0,00	143 200,11
- długoterminowe		0,00	0,00
- krótkoterminowe		0,00	143 200,11
II. Zobowiązania długoterminowe	15	465 736,67	556 583,54
1. Wobec jednostek powiązanych	15.1	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	15.2	465 736,67	556 583,54
a) kredyty i pożyczki	17	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	18	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe		465 736,67	556 583,54
d) inne		0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	16	20 942 697,66	18 804 654,11
1. Wobec jednostek powiązanych		567 388,09	1 017 780,83
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	16.1	567 388,09	1 017 780,83
- do 12 miesięcy		567 388,09	1 017 780,83
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b) inne		0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek		20 368 368,74	17 786 211,00
a) kredyty i pożyczki	17	5 199 226,22	4 032 529,10
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	18	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	19.1	385 077,03	551 195,64
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	16.2	8 022 847,20	6 819 462,19
- do 12 miesięcy		8 022 847,20	6 819 462,19
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy	20	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	20	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	16.3	6 734 935,63	6 362 679,83
h) z tytułu wynagrodzeń	20	0,00	0,00
i) inne	20	26 282,66	20 344,24
3. Fundusze specjalne	20	6 940,83	662,28

PASYWA (c.d.)	<i>Nota</i>	31 grudzień 2015	31 grudzień 2014
		zł	zł
IV. Rozliczenia międzyokresowe	21	5 839,87	54 469,63
1. Ujemna wartość firmy	21.1	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		5 839,87	54 469,63
- długoterminowe	21.2	0,00	5 839,87
- krótkoterminowe	21.3	5 839,87	48 629,76
Pasywa razem		40 042 758,29	37 544 519,32

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WERSJA PORÓWNAWCZA)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wersja porównawcza)	<i>Nota</i>	2015 rok	2014 rok
		zł	zł
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:		120 785 776,73	128 402 952,11
- od jednostek powiązanych		273 880,91	285 218,03
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	22	120 785 776,73	128 402 952,11
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)		0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	23	120 467 050,76	126 674 580,34
I. Amortyzacja		993 033,36	954 415,40
II. Zużycie materiałów i energii		432 022,47	446 797,43
III. Usługi obce		109 815 994,86	116 511 219,98
IV. Podatki i opłaty, w tym:		111 857,10	82 830,81
- podatek akcyzowy		0,00	0,00
V. Wynagrodzenia		6 668 819,78	6 274 190,81
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		1 419 252,74	1 296 875,82
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		1 026 070,45	1 108 250,09
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)		318 725,97	1 728 371,77
D. Pozostałe przychody operacyjne	24	409 476,99	729 935,14
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		9 295,58	9 456,61
Dotacje		48 629,76	121 225,76
Inne przychody operacyjne		351 551,65	599 252,77
E. Pozostałe koszty operacyjne	25	210 554,33	581 419,61
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00	0,00
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		17 449,71	377 884,91
Inne koszty operacyjne		193 104,62	203 534,70
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)		517 648,63	1 876 887,30
G. Przychody finansowe	26	477 524,53	433 763,69
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0,00	0,00
- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
Odsetki, w tym:		399 293,34	433 753,59
- od jednostek powiązanych		210 197,32	248 869,47
Zysk ze zbycia inwestycji		0,00	0,00
Aktualizacja wartości inwestycji		0,00	0,00
Inne		78 231,19	10,10
f. Koszty finansowe	27	180 057,64	244 630,16
Odsetki, w tym:		179 786,90	205 052,33
- dla jednostek powiązanych		0,00	0,00
Strata ze zbycia inwestycji		0,00	0,00
Aktualizacja wartości inwestycji		0,00	32 000,00

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wersja porównawcza), c.d.	<i>Nota</i>	2015 rok	2014 rok
		zł	zł
Inne		270,74	7 577,83
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-f)		815 115,52	2 066 020,83
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.–J.II.)		0,00	0,00
Zyski nadzwyczajne		0,00	0,00
Straty nadzwyczajne		0,00	0,00
K. Zysk (strata) brutto (I±J)		815 115,52	2 066 020,83
L. Podatek dochodowy		211 323,66	526 998,80
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		0,00	0,00
N. Zysk (strata) netto (K–L–M)		603 791,86	1 539 022,03

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WERSJA KALKULACYJNA)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wersja porównawcza)	<i>Nota</i>	2015 rok	2014 rok
		zł	zł
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		120 785 776,73	128 402 952,11
- od jednostek powiązanych		273 880,91	285 218,03
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	22	120 785 776,73	128 402 952,11
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		0,00	0,00
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		106 200 892,74	113 509 072,96
- jednostkom powiązanim		29 352 523,47	35 866 372,33
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		106 200 892,74	113 509 072,96
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0,00	0,00
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A - B)		14 584 883,99	14 893 879,15
D. Koszty sprzedaży		0,00	0,00
E. Koszty ogólnego zarządu		14 266 158,02	13 165 507,38
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)		318 725,97	1 728 371,77
G. Pozostałe przychody operacyjne	24	409 476,99	729 935,14
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		9 295,58	9 456,61
II. Dotacje		48 629,76	121 225,76
III. Inne przychody operacyjne		351 551,65	599 252,77
H. Pozostałe koszty operacyjne	25	210 554,33	581 419,61
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		17 449,71	377 884,91
III. Inne koszty operacyjne		193 104,62	203 534,70
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)		517 648,63	1 876 887,30
J. Przychody finansowe	26	477 524,53	433 763,69
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0,00	0,00
- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:		399 293,34	433 753,59
- od jednostek powiązanych		210 197,32	248 869,47
III. Zysk ze zbycia inwestycji		0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		0,00	0,00
V. Inne		78 231,19	10,10
K. Koszty finansowe	27	180 057,64	244 630,16
I. Odsetki, w tym:		179 786,90	205 052,33
- dla jednostek powiązanych		0,00	0,00

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wersja kalkulacyjna) , c.d.	<i>Nota</i>	31 grudzień 2015	31 grudzień 2014
		zł	zł
II. Strata ze zbycia inwestycji		0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji		0,00	32 000,00
IV. Inne		270,74	7 577,83
L. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)		815 115,52	2 066 020,83
M. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I.-M.II.)		0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne		0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne		0,00	0,00
N. Zysk (strata) brutto (L±M)		815 115,52	2 066 020,83
O. Podatek dochodowy	30	211 323,66	526 998,80
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		0,00	0,00
R. Zysk (strata) netto (N-O-P)		603 791,86	1 539 022,03

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	<i>Nota</i>	2015 rok	2014 rok
		zł	zł
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)		17 732 050,90	16 177 635,13
- korekty błędów podstawowych		0,00	0,00
- zmiany zasad rachunkowości		0,00	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach		17 732 050,90	16 177 635,13
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	8	663 093,60	663 093,60
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		0,00	0,00
a) zwiększenie		0,00	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)		0,00	0,00
- podniesienie kapitału akcyjnego		0,00	0,00
b) zmniejszenie		0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu		663 093,60	663 093,60
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu		0,00	0,00
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy		0,00	0,00
a) zwiększenie		0,00	0,00
b) zmniejszenie		0,00	0,00
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu		0,00	0,00
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu		0,00	0,00
a) zwiększenie		0,00	0,00
b) zmniejszenie		0,00	0,00
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu		0,00	0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu		15 514 541,53	14 597 616,29
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		1 539 022,03	916 925,24
a) zwiększenie		1 539 022,03	1 002 744,63
- z podziału zysku (ustawowo)		1 539 022,03	1 002 744,63
- z podziału zysku (ponad wym. ustawowo min. wartość)		0,00	0,00
Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym (c.d.)	<i>Nota</i>	2015 rok	2014 rok
		zł	zł
b) zmniejszenie		0,00	85 819,39
- koszty emisji akcji		0,00	0,00
- wypłata dywidendy		0,00	0,00
- rozliczenie połączenia spółek na 31.12.2013r.		0,00	85 819,39
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu		17 053 563,56	15 514 541,53
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu		0,00	0,00
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		0,00	0,00

a) zwiększenie	0,00	0,00
b) zmniejszenie	0,00	0,00
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a) zwiększenie	0,00	0,00
b) zmniejszenie	0,00	0,00
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	1 554 415,77	1 002 744,63
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 554 415,77	1 002 744,63
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
- korekty wynikające ze zmian zasad rachunkowości	0,00	0,00
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 554 415,77	1 002 744,63
a) zwiększenie	0,00	15 393,74
- korekta błędów podstawowych	0,00	15 393,74
b) zmniejszenie (z tytułu)	1 539 022,03	1 002 744,63
- pokrycie straty z lat ubiegłych	0,00	0,00
- korekta błędów podstawowych	0,00	0,00
- przeniesienie na kapitał zapasowy	1 539 022,03	1 002 744,63
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	15 393,74	15 393,74
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	85 819,39
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
- korekty wynikające ze zmian zasad rachunkowości	0,00	0,00
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	-85 819,39
a) zwiększenie	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	-85 819,39
- pokrycie straty z lat ubiegłych	0,00	-85 819,39
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	15 393,74	15 393,74
8. Wynik netto	603 791,86	1 539 022,03
a) zysk netto	603 791,86	1 539 022,03
b) strata netto	0,00	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	18 335 842,76	17 732 050,90
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	18 335 842,76	17 732 050,90

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

Rachunek przepływów pieniężnych	2015 rok	2014 rok
	zł	zł
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	603 791,86	1 539 022,03
II. Korekty razem	1 595 778,43	1 738 309,85
Amortyzacja	993 033,36	954 415,40
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	174 059,33	198 214,92
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-9 295,58	-9 456,61
Zmiana stanu rezerw	-104 119,81	198 786,74
Zmiana stanu zapasów	-116 775,68	-536 520,78
Zmiana stanu należności	-408 787,93	1 383 073,65
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 106 753,65	-346 533,88
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-39 088,91	-103 669,59
Inne korekty	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	2 199 570,29	3 277 331,88
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	77 612,59	77 090,00
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	17 612,59	77 090,00
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
Z aktywów finansowych, w tym:	60 000,00	0,00
w jednostkach powiązanych	60 000,00	0,00
w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
– zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
– dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
– odsetki	0,00	0,00
– inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II. Wydatki	910 207,91	880 837,25
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	207 576,52	465 659,34
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	180 000,00	145 000,00
Na aktywa finansowe, w tym:	282 136,20	60 000,00
w jednostkach powiązanych	282 136,20	60 000,00
w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
– nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
– udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
Inne wydatki inwestycyjne	240 495,19	210 177,91
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-832 595,32	-803 747,25
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	1 166 697,12	1 165 954,13
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	1 166 697,12	1 165 954,13
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II. Wydatki	780 794,27	676 486,38
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00

Rachunek przepływów pieniężnych (c.d.)	2015 rok	2014 rok
	zł	zł
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	606 734,94	478 271,46
8. Odsetki	174 059,33	198 214,92
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	385 902,85	489 467,75
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	1 752 877,82	2 963 052,38
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	1 752 877,82	2 963 052,38
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	9 682 035,31	6 718 982,93
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym	11 434 913,13	9 682 035,31
- o ograniczonej możliwości dysponowania	5 700 429,70	4 696 030,64

Spis treści

1.	Wartości niematerialne i prawne – zmiana stanu w okresie obrotowym (według grup rodzajowych)	26
2.	Środki trwałe	27
2.1.	Środki trwałe – zmiana stanu w okresie obrotowym (według grup rodzajowych)	27
2.2.	Koszt wytworzenia środków trwałych	28
2.3.	Wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących wartość środków trwałych	28
2.4.	Wartości nieamortyzowanych lub nieumarzanych środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym leasingu:	28
3.	Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne - struktura własnościowa	28
3.1.	Bilansowe środki trwałe i wartości niematerialne i prawne w wartości netto	28
3.2.	Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne wykazywane pozabilansowo:	28
3.3.	Przyszłe nieodwołalne opłaty leasingowe	28
3.4.	Opłaty z tytułu subleasingu ujęte jako przychód w okresie	28
3.5.	Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe, w tym na ochronę środowiska	28
4.	Należności długoterminowe (według okresów wymagalności)	28
5.	Inwestycje długoterminowe	28
5.1.	Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych	28
5.2.	Długoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach	29
5.3.	Zmiana stanu inwestycji długoterminowych (wg tytułów)	29
6.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe w aktywach	29
6.1.	Aktywa na odroczonego podatek dochodowy	29
7.	Zapasy	29
8.	Należności krótkoterminowe	29
8.1.	Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych według okresu przeterminowania	29
8.2.	Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek według okresu przeterminowania	30
8.3.	Należności z tytułu podatku	30
8.4.	Zmiana stanu odpisu aktualizującego należności handlowe	30
8.5.	Inne należności	30
9.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	30
9.1.	Zmiana stanu krótkoterminowych aktywów finansowych w jednostkach powiązanych (według tytułów)	30
9.2.	Zmiana stanu krótkoterminowych aktywów finansowych w pozostałych jednostkach (według tytułów)	31
9.3.	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	31
9.4.	Inne inwestycje krótkoterminowe	31
10.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	31
11.	Kapitał podstawowy	31
12.	Kapitały: zapasowy i rezerwowe - zmiany w ciągu roku obrotowego	32
13.	Zysk (strata) netto	32
13.1.	Podział zysku	32
13.2.	Pokrycie straty za rok obrotowy	32
14.	Rezerwy na zobowiązania	32
14.1.	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	32
14.2.	Zmiana stanu rezerw na świadczenia emerytalne i podobne	32
14.3.	Zmiana stanu pozostałych rezerw	33
15.	Zobowiązania długoterminowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	33

15.1.	Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych	33
15.2.	Zobowiązania długoterminowe wobec pozostałych jednostek	33
16.	Zobowiązania krótkoterminowe	33
16.1.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych według terminu wymagalności liczonego od dnia bilansowego	33
16.2.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec pozostałych jednostek według okresu przeterminowania	33
16.3.	Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	34
16.4.	Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki	34
16.5.	Zobowiązania warunkowe, w tym udzielone gwarancje, poręczenia	34
16.6.	Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli	34
17.	Kredyty i pożyczki	34
18.	Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	35
19.	Inne zobowiązania finansowe	35
19.1.	Rodzaje zobowiązań finansowych	35
19.2.	Informacje dodatkowe o umowach leasingowych	35
19.3.	Kwota warunkowych opłat leasingowych, ujętych jako koszt w danym okresie	35
20.	Zobowiązania pozostałe	35
21.	Rozliczenia międzyokresowe	35
21.1.	Zmiana stanu ujemnej wartości firmy	35
21.2.	Inne rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	35
21.3.	Inne rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe	35
21.4.	Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu uzyskanych premii inwestycyjnych	36
22.	Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	36
23.	Koszty według rodzaju (dotyczy jednostek sporządzających rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym)	36
24.	Pozostałe przychody operacyjne	36
25.	Pozostałe koszty operacyjne	37
26.	Przychody finansowe	37
27.	Koszty finansowe	37
28.	Zyski nadzwyczajne	37
29.	Straty Nadzwyczajne	37
30.	Podatek dochodowy	38
30.1.	Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto	38
30.2.	Kwoty podatku dochodowego odniesione na kapitały własne z wyszczególnieniem pozycji kapitałów własnych, na które wpłynął podatek dochodowy	38
31.	Instrumenty finansowe	38
31.1.	Klasyfikacja instrumentów finansowych	38
31.2.	Charakterystyka instrumentów finansowych	39
31.3.	Informacje o instrumentach finansowych	39
31.4.	Opis metod i istotnych założeń przyjętych do ustalania wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w takiej wartości	40
31.5.	Opis sposobu ujmowania skutków przeszacowania aktywów zaliczonych do kategorii instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	41
31.6.	Wartość wykazanych w bilansie instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej, jak również odpowiednio skutki przeszacowania	41

31.7.	Tabela zmian w kapitale (funduszu) z aktualizacji wyceny w zakresie instrumentów finansowych.....	41
31.8.	Objaśnienie przyjętych zasad wprowadzania do ksiąg rachunkowych nabytych instrumentów finansowych	41
31.9.	Określenie ryzyka zmiany stopy procentowej a w szczególności informację o wcześniejszym przypadającym terminie wykupu lub wynikającym z umowy terminie przeszacowania wartości instrumentów finansowych, a także o efektywnej stopie procentowej, jeżeli jej ustalenie jest zasadne	41
31.10.	Określenie ryzyka kredytowego, a w szczególności informację o oszacowanej maksymalnej kwocie straty, na jaką jednostka jest narażona, bez uwzględniania wartości godziwej jakichkolwiek przyjętych lub poczynionych zabezpieczeń, w przypadku gdyby wierzyciel nie wywiązał się ze świadczenia, z podaniem informacji o koncentracji tego ryzyka	41
31.11.	Jeżeli wartość godziwa aktywów finansowych zaliczonych do kategorii przeznaczonych do obrotu lub dostępnych do sprzedaży nie może być wiarygodnie zmierzona i dlatego wycenia się je w skorygowanej cenie nabycia	41
31.12.	Aktywa i zobowiązania, których nie wycenia się w wartości godziwej, zarówno wprowadzonych, jak i niewprowadzonych do ksiąg rachunkowych	42
31.13.	Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych jest niższa od ich wartości wykazanej w sprawozdaniu finansowym	42
31.14.	Aktywa finansowe jednostki przekształcone w papiery wartościowe lub umowy odkupu, z podziałem na transakcje.....	42
31.15.	Przekwalifikowanie w okresie sprawozdawczym aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej do aktywów wycenianych w skorygowanej cenie nabycia.....	42
31.16.	Odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych, dokonane w okresie sprawozdawczym , albo w związku z ustaniem przyczyny, dla której dokonano takich odpisów, zwiększono wartość składnika aktywów	42
32.	Zarządzanie ryzykiem finansowym.....	42
33.	Działalność zaniechana.....	42
34.	Dane uzupełniające do sprawozdania z przepływu środków pieniężnych.....	43
34.1.	Objaśnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych, jeżeli różni się na od ich struktury przyjętej przy sporządzaniu bilansu	43
35.	Przeciętne zatrudnienie w grupach zawodowych w roku obrotowym	43
36.	Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone członkom organów zarządzających i nadzorujących, administrujących spółek handlowych.....	43
37.	Pożyczki udzielone członkom zarządu i organów nadzorujących, administrujących.....	43
38.1.	Kursy przyjęte do wyceny na dzień bilansowy	43
38.2.	Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego wypłacone lub należne za rok obrotowy:	44
39.	Umowy nieuwzględnione w bilansie oraz o istotne transakcje z jednostkami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe	44
39.1.	Zawarte przez jednostkę umowy nieuwzględnione w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik jednostki	44
39.2.	Istotne transakcje (wraz z ich kwotami) zawarte przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi.....	44
40.	Informacje o znaczących zdarzeniach.....	44
40.1.	Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym	44
40.2.	Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym,	44
40.3.	Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości	44

40.4.	Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy	44
41.	Konsolidacja	44
41.1.	Wspólne przedsięwzięcia nie podlegające konsolidacji	44
41.2.	Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi.....	45
41.3.	Wykaz spółek, w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów.....	45
41.4.	Informacje dotyczące jednostki, która nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego korzystając ze zwolnienia lub wyłączenia	45
41.5.	Informacje o jednostce sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najniższym szczeblu grupy kapitałowej	45
42.	Informacje dotyczące połączenia	45
43.	Kontynuacja działalności	45
44.	Inne istotne informacje	46

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki wartości na niematerialnych i prawnych	Razem
	zł	zł	zł	zł
Wartość brutto na początek okresu	366 187,85	1 139 336,07	145 000,00	1 650 523,92
Zwiększenia	0,00	49 476,35	180 000,00	229 476,35
Przeniesienia	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	5 899,64	0,00	5 899,64
Wartość brutto na koniec okresu	366 187,85	1 182 912,78	325 000,00	1 874 100,63
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	36 618,84	853 653,23	0,00	890 272,07
Amortyzacja za okres	36 618,84	172 154,15	0,00	208 772,99
Zmniejszenia	0,00	5 899,64	0,00	5 899,64
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	73 237,68	1 019 907,74	0,00	1 093 145,42
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto na początek okresu	329 569,01	285 682,84	145 000,00	760 251,85
Wartość netto na koniec okresu	292 950,17	163 005,04	325 000,00	780 955,21

2. Środki trwałe

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

	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
	zł	zł	zł	zł	zł	zł	zł	zł
Wartość brutto na początek okresu	182 579,44	149 928,93	970 894,16	2 780 012,48	338 655,75	50 251,00	0,00	4 472 321,76
Zwiększenia	0,00	22 882,78	106 817,60	257 540,84	151 339,80	0,00	0,00	538 581,02
Zmniejszenia	0,00	0,00	50 179,38	84 802,99	21 504,52	17 435,00	0,00	173 921,89
Wartość brutto na koniec okresu	182 579,44	172 811,71	1 027 532,38	2 952 750,33	468 491,03	32 816,00	0,00	4 836 980,89
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0,00	13 814,15	635 307,65	1 280 988,58	182 596,17	0,00	0,00	2 112 706,55
Amortyzacja za okres (zwiększenia)	0,00	16 021,51	136 858,54	557 297,64	74 082,68	0,00	0,00	784 260,37
Zmniejszenia	0,00	0,00	48 960,37	77 704,99	21 504,52	0,00	0,00	148 169,88
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0,00	29 835,66	723 205,82	1 760 581,23	235 174,33	0,00	0,00	2 748 797,04
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	17 435,00	0,00	17 435,00
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	17 435,00	0,00	17 435,00
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto na początek okresu	182 579,44	136 114,78	335 586,51	1 499 023,90	156 059,58	32 816,00	0,00	2 342 180,21
Wartość netto na koniec okresu	182 579,44	142 976,05	304 326,56	1 192 169,10	233 316,70	32 816,00	0,00	2 088 183,85

2.2. Koszt wytworzenia środków trwałych

Nie dotyczy

2.3. Wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących wartość środków trwałych

Na dzień 31 grudnia 2015 roku nie wystąpiły odpisy aktualizujące.

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

nie występują

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

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

	31 grudnia 2015 roku	31 grudnia 2014 roku
	zł	zł
Własne	1 696 125,84	1 672 969,57
Używane na podstawie umowy *	1 173 013,22	1 429 462,49
- leasingu	1 173 013,22	1 429 462,49
Środki trwałe bilansowe razem	2 869 139,06	3 102 432,06

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

Nie wystąpiły.

3.3. Przyszłe nieodwoływalne opłaty leasingowe

Przedmiot lub grupa przedmiotów leasingu	czas trwania		
	do roku	1-5 lat	powyżej 5 lat
samochody osobowe	210 930,70	244 021,80	0,00
samochody ciężarowe	115 967,38	113 087,47	0,00

3.4. Opłaty z tytułu subleasingu ujęte jako przychód w okresie

Nie występują.

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

Nie występują.

4. Należności długoterminowe (według okresów wymagalności)

Nie występują.

5. Inwestycje długoterminowe

5.1. Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych

	Udziały lub akcje	Udzielone pożyczki	Razem
		zł	zł
Stan na początek okresu	737 234,75	6 834 309,34	7 571 544,09
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia (przeniesienie do krótkoterminowych)	0,00	2 034 309,34	2 034 309,34
Stan na koniec okresu	737 234,75	4 800 000,00	5 537 234,75
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
Wartość netto na początek okresu	737 234,75	6 834 309,34	7 571 544,09
Wartość netto na koniec okresu	737 234,75	4 800 000,00	5 537 234,75

5.2. Długoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach

	Udzielone pożyczki	Razem
	zł	zł
Stan na początek okresu	650 498,63	650 498,63
Zwiększenia (przeniesienie z krótkoterminowych)	213 688,22	213 688,22
Zmniejszenia	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	864 186,85	864 186,85
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0,00	0,00
Zwiększenia	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0,00	0,00
Wartość netto na początek okresu	650 498,63	650 498,63
Wartość netto na koniec okresu	864 186,85	864 186,85

5.3. Zmiana stanu inwestycji długoterminowych (wg tytułów)

Nie wystąpiły.

6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe w aktywach

6.1. Aktywa na odroczony podatek dochodowy

	31 grudnia 2015 roku	31 grudnia 2014 roku
	zł	zł
Stan aktywów na początku okresu	39 540,30	14 839,65
a) odniesionych na wynik finansowy	39 540,30	14 839,65
Zwiększenia	11 343,98	28 844,69
a) operacje, które wpłynęły na wynik finansowy	11 343,98	28 844,69
- w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	11 343,98	28 844,69
Zmniejszenia	39 594,34	4 144,04
a) operacje, które wpłynęły na wynik finansowy	39 594,34	4 144,04
- w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	39 594,34	4 144,04
Stan aktywów na koniec okresu	11 289,94	39 540,30
a) odniesionych na wynik finansowy	11 289,94	39 540,30

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

7. Zapasy

	31 grudnia 2015 roku	31 grudnia 2014 roku
	zł	zł
Półprodukty i produkty w toku (usługa w toku)	854 435,88	708 649,62
Zaliczki na dostawy	63 690,96	92 701,54
Razem	918 126,84	801 351,16

Odpisy aktualizujące wartość zapasów - nie wystąpiły.

8. Należności krótkoterminowe

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

	31 grudnia 2015 roku	31 grudnia 2014 roku
	zł	zł
bieżące i przeterminowane do 1 miesiąca:	163 275,60	16 810,40
Należności z tytułu dostaw i usług razem (brutto)	163 275,60	16 810,40
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	0,00	0,00
Należności z tytułu dostaw i usług razem (netto)	163 275,60	16 810,40

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

	31 grudnia 2015 roku	31 grudnia 2014 roku
	zł	zł
bieżące i przeterminowane do 1 miesiąca	12 099 300,12	12 463 585,95
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	138 281,85	14 651,90
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	517 589,09	504 567,70
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0,00	0,00
powyżej 1 roku	0,00	0,00
Należności z tytułu dostaw i usług razem (brutto)	12 755 171,06	12 982 805,55
Odpisy aktualizujące wartość należności	227 758,65	295 440,92
Należności z tytułu dostaw i usług razem (netto)	12 527 412,41	12 687 364,63

8.3. Należności z tytułu podatku

	31 grudnia 2015 roku	31 grudnia 2014 roku
	zł	zł
Podatek dochodowy od osób prawnych	58 440,00	0,00
Podatek od towarów i usług VAT	532 654,00	438 990,00
	591 094,00	438 990,00

8.4. Zmiana stanu odpisu aktualizującego należności handlowe

	31 grudnia 2015 roku	31 grudnia 2014 roku
	zł	zł
Stan na początek okresu	295 440,92	354 631,97
Zwiększenia	0,00	384 969,10
Zmniejszenia , w tym:	67 682,27	444 160,15
- rozwiązanie	67 682,27	444 160,15
- wykorzystanie	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	227 758,65	295 440,92

8.5. Inne należności

	31 grudnia 2015 roku	31 grudnia 2014 roku
	zł	zł
od jednostek powiązanych	650 000,00	0,00
od pozostałych jednostek	1 743 961,19	2 181 570,31
odpisy aktualizujące na należności celne	67 182,05	124 962,12
	2 326 779,14	2 056 608,19

9. Krótkoterminowe aktywa finansowe

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

	Udzielone pożyczki	Razem
	zł	zł
Stan na początek okresu	60 647,75	60 647,75
Zwiększenia (przeniesienie z długoterminowych)	2 464 390,73	2 464 390,73
Zmniejszenia	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	2 525 038,48	2 525 038,48
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0,00	0,00
Zwiększenia	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0,00	0,00
Wartość netto na początek okresu	60 647,75	60 647,75
Wartość netto na koniec okresu	2 525 038,48	2 525 038,48

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

	Udzielone pożyczki	Razem
	zł	zł
Stan na początek okresu	277 138,22	277 138,22
Zwiększenia	0,00	0,00
Zmniejszenia (przeniesienie do długoterminowych)	197 138,22	197 138,22
Stan na koniec okresu	80 000,00	80 000,00
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	32 000,00	32 000,00
Zwiększenia	0,00	0,00
Zmniejszenia	16 000,00	16 000,00
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	16 000,00	16 000,00
Wartość netto na początek okresu	245 138,22	245 138,22
Wartość netto na koniec okresu	64 000,00	64 000,00

9.3. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

	31 grudnia 2015 roku	31 grudnia 2014 roku
	zł	zł
Środki pieniężne w kasie	69 205,95	65 900,84
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	1 942 939,83	1 633 684,07
Lokaty do 3 miesięcy	9 422 767,35	7 982 450,40
Razem	11 434 913,13	9 682 035,31

Suma środków pieniężnych o wartości 5 700 429,70 zł dotyczy środków powierzonych przez kontrahentów na pokrycie zobowiązań z tytułu cla.

9.4. Inne inwestycje krótkoterminowe

Nie występują.

10. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	31 grudnia 2015 roku	31 grudnia 2014 roku
	zł	zł
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:		
- gwarancje	62 373,23	63 471,77
- ubezpieczenia	106 468,20	101 337,88
- prenumeraty	2 728,86	2 881,32
- inne tytuły	38 697,80	23 867,61
	210 268,09	191 558,58

11. Kapitał podstawowy

	31 grudnia 2015 roku	31 grudnia 2014 roku
	zł	zł
Stan na początek roku obrotowego	663 093,60	650 000,00
Zwiększenia z tytułu:	0,00	13 093,60
podniesienie kapitału akcyjnego	0,00	13 093,60
Stan na koniec roku obrotowego	663 093,60	663 093,60

Struktura udziałowców/akcjonariuszy w tym posiadających akcje uprzywilejowane:

	Liczba udziałów lub akcji	Wartość nominalna akcji	% głosów
Artur Jadeszko	1 688 973	168 897,30	33,11%
Wiktor Bąk	1 500 000	150 000,00	31,15%
Fundusze inwestycyjne zarządzane przez Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU S.A.	1 360 590	136 059,00	14,18%
Pozostali akcjonariusze	2 081 373	208 137,30	21,61%
	6 630 936	663 093,60	100,00%

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

	Stan na 1 stycznia 2015 roku	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31 grudnia 2015 roku
	zł	zł	zł	zł
Kapitał zapasowy	15 514 541,53	1 539 022,03	0,00	17 053 563,56
Zysk (strata) z lat ubiegłych *	15 393,74	0,00	0,00	15 393,74

13. Zysk (strata) netto

13.1. Podział zysku

	2015 rok	2014 rok
	zł	zł
Odpis na kapitał zapasowy	603 791,86	1 506 227,07
Zysk netto	603 791,86	1 506 227,07

13.2. Pokrycie straty za rok obrotowy

Nie dotyczy.

14. Rezerwy na zobowiązania

14.1. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31 grudnia 2015 roku	31 grudnia 2014 roku
	zł	zł
Stan rezerwy na początek okresu	253 561,03	179 214,71
a) odniesionych na wynik finansowy	253 561,03	179 214,71
Zwiększenia	292 641,33	253 561,03
a) wpływające na wynik finansowy	292 641,33	249 682,40
b) dotyczące operacji, które odniesiono na kapitał własny (z wyszczególnieniem rodzaju różnic przejściowych stanowiących podstawę ujęcia tych rezerw)	0,00	3 878,63
Zmniejszenia	253 561,03	179 214,71
a) wpływające na wynik finansowy	253 561,03	179 214,71
Stan rezerwy na koniec okresu	292 641,33	253 561,03
a) odniesionych na wynik finansowy	292 641,33	249 682,40
b) odniesionych na kapitał własny	0,00	3 878,63
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0,00	0,00

14.2. Zmiana stanu rezerw na świadczenia emerytalne i podobne

Rezerwy długoterminowe

Nie występują.

Rezerwy krótkoterminowe	31 grudnia 2015 roku	31 grudnia 2014 roku
	zł	zł
Stan na początek okresu	0,00	0,00
Zwiększenia	0,00	0,00
Wykorzystanie	0,00	0,00
Rozwiązanie	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	0,00	0,00

14.3. Zmiana stanu pozostałych rezerw

Rezerwy długoterminowe

Nie występują.

Rezerwy krótkoterminowe	31 grudnia 2015 roku	31 grudnia 2014 roku
	zł	zł
Stan na początek okresu	143 200,11	18 759,69
Zwiększenia	0,00	143 200,11
Rozwiązanie	143 200,11	18 759,69
Stan na koniec okresu	0,00	143 200,11
Pozostałe rezerwy na dzień bilansowy dotyczą:		
- rezerw na niezamknięte zlecenia	0,00	143 200,11
- rezerw na premie	0,00	0,00
- rezerw na spodziewane koszty	0,00	0,00

15. Zobowiązania długoterminowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

15.1. Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych

Nie występują.

15.2. Zobowiązania długoterminowe wobec pozostałych jednostek

	31 grudnia 2015 roku	31 grudnia 2014 roku
	zł	zł
powyżej 1 roku do 3 lat	465 736,67	556 257,47
Razem	465 736,67	556 257,47

16. Zobowiązania krótkoterminowe

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

	31 grudnia 2015 roku	31 grudnia 2014 roku
	zł	zł
bieżące i przeterminowane do 1 miesiąca:	567 388,09	1 017 780,83
	567 388,09	1 017 780,83

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

	31 grudnia 2015 roku	31 grudnia 2014 roku
	zł	zł
bieżące i przeterminowane do 1 miesiąca:	8 022 847,20	6 819 462,19
	8 022 847,20	6 819 462,19

16.3. Zobowiązania z tytułu podatków, cel i ubezpieczeń społecznych

	31 grudnia 2015 roku	31 grudnia 2014 roku
	zł	zł
Podatek dochodowy od osób prawnych	0,00	308 120,00
Podatek dochodowy od osób fizycznych	111 916,00	97 035,00
Ubezpieczenia społeczne	138 558,31	136 447,51
Zobowiązania celne	6 478 779,32	5 813 090,32
PFRON	5 682,00	7 987,00
	6 734 935,63	6 362 679,83

16.4. Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki

Rodzaj zobowiązania	Rodzaj zabezpieczenia	31 grudnia 2015 roku
		zł
Kredyty w rachunku bieżącym	Cesja wierzytelności	6 000 000,00
Umowa pożyczki spółki stowarzyszonej	Zastaw rejestrowy na akcjach	683 152,56
Razem		6 683 152,56

16.5. Zobowiązania warunkowe, w tym udzielone gwarancje, poręczenia

31 grudnia 2015 roku	
zł	
- gwarancje	0,00
- poręczenia	5 615 473,72
Razem	5 615 473,72

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

Nie występują.

17. Kredyty i pożyczki

nazwa	rodzaj kredytu/ pożyczki	kwota		kwota krótkoterminowa		rodzaj zabezpieczenia
		stan na BO	stan na BZ	stan na BO	stan na BZ	
		zł	zł	zł	zł	
ING BANK ŚLĄSKI S.A.	kredyt w rachunku bieżącym	0,00	0,00	3 993 064,06	4 726 722,00	cesja wierzytelności należności handlowych
BANK HANDLOWY S.A.	kredyt w rachunku bieżącym	0,00	0,00	0,00	454 746,79	cesja wierzytelności należności handlowych
ING BANK ŚLĄSKI S.A.	karty kredytowe	0,00	0,00	39 465,04	17 674,79	
ALIOR BANK S.A.	rachunek do lokaty	0,00	0,00	0,00	82,64	
	Razem	0,00	0,00	4 032 529,10	5 199 226,22	

Oprocentowanie kredytów w rachunku bieżącym oparte jest na stopie procentowej WIBOR powiększonej o marżę banku.

18. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

Nie dotyczy.

19. Inne zobowiązania finansowe

19.1. Rodzaje zobowiązań finansowych

Rodzaj zobowiązania finansowego	kwota długoterminowa		kwota krótkoterminowa		rodzaj zabezpieczenia
	stan na BO	stan na BZ	stan na BO	stan na BZ	stan na BZ
	zł	zł	zł	zł	
zobowiązania z tytułu rat kapitałowych umów leasingowych	556 583,54	465 736,67	533 665,24	385 077,03	weksle własne wystawione przez leasingobiorcę
wycena bilansowa transakcji forward	0,00	0,00	17 530,40	0,00	0,00
	556 583,54	465 736,67	551 195,64	385 077,03	0,00

19.2. Informacje dodatkowe o umowach leasingowych

	płatne w terminie			
	do 1 roku	1 - 3	3 - 5	powyżej 5 lat
	zł	zł	zł	zł
wielkość bieżących opłat leasingowych	406 175,84	444 637,86	0,00	0,00

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

Nie występuje.

20. Zobowiązania pozostałe

Rodzaj zobowiązania	długoterminowe		krótkoterminowe	
	stan na BO	stan na BZ	stan na BO	stan na BZ
	zł	zł	zł	zł
zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0,00
zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00	0,00	0,00
zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00	0,00	0,00
inne zobowiązania - wobec jednostek pozostałych	0,00	0,00	20 344,24	26 282,66
inne zobowiązania - wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
Fundusze Specjalne	0,00	0,00	662,28	6 940,83

21. Rozliczenia międzyokresowe

21.1. Zmiana stanu ujemnej wartości firmy

Nie wystąpiła.

21.2. Inne rozliczenia międzyokresowe długoterminowe

	31 grudnia 2015 roku	31 grudnia 2014 roku
	zł	zł
Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	0,00	0,00
wpłaty od PARP	0,00	5 839,87
Razem	0,00	5 839,87

21.3. Inne rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe

	31 grudnia 2015 roku	31 grudnia 2014 roku
	zł	zł

Rozliczenia międzyokresowe przychodów		
wpłaty od PARP	5 839,87	48 629,76
	0,00	48 629,76
Razem	5 839,87	48 629,76

21.4. Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu uzyskanych premii inwestycyjnych

Nie wystąpiły.

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

	2015 rok	2014 rok
	zł	zł
Sprzedaż krajowa:	88 238 555,70	98 109 632,93
-w tym od jednostek powiązanych	273 880,91	285 218,03
Produkty (wg grup produktów)	88 238 555,70	98 109 632,93
-w tym od jednostek powiązanych	273 880,91	285 218,03
a) usługi	88 238 555,70	98 109 632,93
Sprzedaż poza krajem:	32 547 221,03	30 293 319,18
-w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00
Produkty (wg grup produktów)	32 547 221,03	30 293 319,18
a) usługi	32 547 221,03	30 293 319,18
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	120 785 776,73	128 402 952,11

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

	2015 rok	2014 rok
	zł	zł
Amortyzacja	993 033,36	954 415,40
Zużycie materiałów i energii	432 022,47	446 797,43
Usługi obce	109 815 994,86	116 511 219,98
Podatki i opłaty, w tym:	111 857,10	82 830,81
Wynagrodzenia	6 668 819,78	6 274 190,81
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 419 252,74	1 296 875,82
Pozostałe koszty rodzajowe	1 026 070,45	1 108 250,09
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
	120 467 050,76	126 674 580,34
Koszt własny produkcji sprzedanej, w tym	120 467 050,76	126 674 580,34
koszty sprzedaży		
koszty ogólnego zarządu	14 266 158,02	13 165 507,38
koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym	106 200 892,74	113 509 072,96
-od jednostek powiązanych	29 352 523,47	26 426 324,06

24. Pozostałe przychody operacyjne

	2015 rok	2014 rok
	zł	zł
Przychody ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	17 612,59	77 090,00
Dotacje	48 629,76	121 225,76
Otrzymane odszkodowania, kary, koszty sądowe, komornicze i grzywny	182 365,55	121 808,98
Nadwyżki inwentaryzacyjne	2 674,56	42 595,13
Rozwiązanie odpisów aktualizujących na należności	141 462,34	393 885,14

Pozostałe	25 049,20	40 963,52
	417 794,00	797 568,53

25. Pozostałe koszty operacyjne

	2015 rok	2014 rok
	zł	zł
Koszt sprzedanych niefinansowych aktywów trwałych	8 317,01	67 633,39
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych, w tym:	0,00	320 427,73
- należności	0,00	320 427,73
Odpisanie należności przedawnionych, umorzonych, nieściągalnych	17 449,71	57 457,18
Zapłacone odszkodowania kary i grzywny	26 571,25	1 178,80
Darowizny przekazane	20 938,00	42 006,00
Niedobory inwentaryzacyjne	10 708,77	25 343,44
Koszty sądowe	75 515,15	46 144,21
Pozostałe	59 371,45	88 862,25
	218 871,34	649 053,00

26. Przychody finansowe

	2015 rok	2014 rok
	zł	zł
Odsetki, w tym	399 293,34	433 753,59
-od jednostek powiązanych	210 197,32	248 869,47
a) odsetki uzyskane z tytułu udzielonych pożyczek	19 871,76	17 542,90
b) odsetki uzyskane pozostałe	146 778,64	167 952,72
b) odsetki naliczone	232 642,94	248 257,97
Przychody ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
Dodatnie różnice kursowe	596 362,19	250 110,58
Pozostałe (zwrot dopłaty)	690,14	10,10
	996 345,67	683 874,27

27. Koszty finansowe

	2015 rok	2014 rok
	zł	zł
Odsetki, w tym	179 786,90	205 052,33
-od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) odsetki od kredytów	131 833,95	150 659,84
b) odsetki dotyczące leasingu	42 225,38	47 555,08
c) odsetki pozostałe	1 988,74	1 754,00
d) odsetki od kontrahentów	3 738,83	5 083,41
Koszty związane ze zbyciem inwestycji	0,00	0,00
Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	32 000,00
Ujemne różnice kursowe	518 821,14	256 849,45
Pozostałe	270,74	838,96
	698 878,78	494 740,74

28. Zyski nadzwyczajne

Nie wystąpiły.

29. Straty Nadzwyczajne

Nie wystąpiły.

30. Podatek dochodowy

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

	2015 rok	2014 rok
	zł	zł
Zysk/Strata brutto	815 115,52	2 066 020,83
Przychody nie stanowiące przychodów podatkowych	417 883,81	837 525,06
Przychody lat ubiegłych stanowiące przychody podatkowe roku bieżącego	0,00	0,00
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	380 625,29	1 345 042,57
Koszty lat ubiegłych stanowiące koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym	0,00	148,48
Dochód do opodatkowania	777 857,00	2 573 389,86
Odliczenia od dochodu:	20 000,00	42 000,00
Podstawa opodatkowania	757 857,00	2 531 389,91
Podatek dochodowy (19 %)	143 993,00	480 964,00
Zmiana stanu aktywów i rezerw na podatek odroczony	67 330,66	46 034,80
Zysk/strata netto	603 791,86	1 539 022,03

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

Nie wystąpiły.

31. Instrumenty finansowe

31.1. Klasyfikacja instrumentów finansowych

Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu:

- Środki pieniężne w kasie,
- Środki pieniężne na rachunkach bankowych,
- Lokaty bankowe do 3 miesięcy,
- Wycena transakcji forward na 31.12.2015r.

Pożyczki udzielone i należności własne:

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:

- Udziały
- Akcje

31.2. Charakterystyka instrumentów finansowych

	Podstawowa charakterystyka instrumentów finansowych	Wartość	Odsetki	pełność przyszłych przepływów pieniężnych
	zł	zł	zł	zł
Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu:				
a) środki pieniężne w kasie	gotówka w kasie	69 205,95		tak
b) Środki pieniężne na rachunkach bankowych	środki na rachunkach Spółki	1 940 614,97		tak
c) Lokaty bankowe do 3 miesięcy	dotyczy środków na lokatach bankowych Spółki	9 422 767,35		tak
d) Wycena transakcji forward na 31.12.2015r.		2 324,86		
Pożyczki udzielone i należności własne:				
a) pożyczki udzielone	umowy pożyczki	7 086 136,20	1 167 089,13	
b) należności z tytułu dostaw i usług	należności handlowe	12 674 688,01		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:				
a) Udziały	udziały w spółkach	54 082,19		
b) Akcje	akcje w spółce	683 152,56		

31.3. Informacje o instrumentach finansowych

	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	Pożyczki udzielone i należności własne	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
Stan na początek okresu	9 682 035,31	12 977 551,30	20 494 768,97	737 234,75
Zwiększenia, z tytułu:	1 440 316,95	1 662 723,91	340 433,17	0,00
- nabycia, założenia, zaciągnięcia	1 440 316,95	1 662 723,91	340 433,17	0,00
- wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia, z tytułu:	-312 560,87	0,00	-108 711,20	0,00
- zbycia, rozwiązania, spłaty	-312 560,87	0,00	-108 711,20	0,00
- wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec okresu, z tego:	11 434 913,13	14 640 275,21	20 943 913,34	737 234,75
Wykazywane bilansowo	11 434 913,13	14 640 275,21	20 943 913,34	737 234,75
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	465 736,67	0,00	0,00

(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	5 199 226,22	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0,00	8 590 235,29	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe - inne (kaucja, leasingi)	0,00	385 077,03	0,00	0,00
Długoterminowe aktywa finansowe - udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	737 234,75
Długoterminowe aktywa finansowe - inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Długoterminowe aktywa finansowe - udzielone pożyczki	0,00	0,00	5 664 186,85	0,00
Długoterminowe aktywa finansowe - inne	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności z tytułu dostaw i usług	0,00	0,00	12 690 688,01	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	2 589 038,48	0,00
Krótkoterminowe aktywa finansowe - inne - środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	11 434 913,13	0,00	0,00	0,00
Wykazywane pozabilansowo	ATC Cargo S.A. zawarła transakcje forward na łączną kwotę 169 910 EURO oraz 45 000 USD z terminem realizacji 01-03/2016r.			

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

metoda	przyjęte założenia
Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu:	
a) środki pieniężne w kasie	wycenione wg wartości nominalnej
b) Środki pieniężne na rachunkach bankowych	wycenione wg wartości nominalnej
c) Lokaty bankowe do 3 miesięcy	wycenione wg wartości nominalnej
d) Wycena transakcji forward na 31.12.2015.	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

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

Nie wystąpiło.

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

Nie występują.

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

Nie dotyczy.

31.8. 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.

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

Nie wystąpiło.

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

Nie wystąpiło.

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

Nie wystąpiło.

31.12. 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:	11 434 913,13
a) środki pieniężne wg wartości nominalnej	11 432 588,27
b) transakcje forward wycenione wg wartości godziwej	2 324,86
Pożyczki udzielone i należności własne:	21 593 913,34
a) pożyczki wg wartości nominalnej powiększone o należne odsetki	8 253 225,33
b) należności z tytułu dostaw i usług	12 690 688,01
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności:	0,00
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:	737 234,75
a) Udziały	54 082,19
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.

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

Nie występuje.

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

Nie wystąpiło.

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

Nie wystąpiło.

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

Nie wystąpiły.

32. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Nie dotyczy.

33. Działalność zaniechana

W trakcie roku obrotowego od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku Spółka nie zaniechała prowadzenia działalności.

34. Dane uzupełniające do sprawozdania z przepływu środków pieniężnych

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

A.II - Odsetki i udziały w zyskach, na którą składają się zapłacone odsetki kredytowe w wysokości 131 833,95 zł oraz odsetki od leasingu w kwocie 42 225,38 zł. Odsetki od kredytów i leasingu zaprezentowano w wydatkach w części finansowej C.II.

A.II - w pozycji zysk/strata z działalności inwestycyjnej wykazano zysk ze zbycia inwestycji w wysokości 9 295,58 zł.

W pozycji B.II. Inne wydatki inwestycyjne w kwocie 248 495,19 zł wykazano zmiany stanu długoterminowych aktywów finansowych w jednostkach powiązanych z tytułu udziałów, akcji i pożyczek. W pozycji zaprezentowano również zmianę krótkoterminowych aktywów finansowych z tytułu pożyczek w jednostkach powiązanych oraz pozostałych jednostkach.

W pozycji C.II. Wydatki - płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego w wysokości 606 734,94 zł wykazano rzeczywiste opłaty leasingowe.

W pozycji C.II. Odsetki - wykazano odsetki zapłacone od kredytów w wysokości 131 833,95 zł i leasingów w wysokości 42 225,38 zł.

35. Przeciętne zatrudnienie w grupach zawodowych w roku obrotowym

	2015 rok	2014 rok
	przeciętna liczba zatrudnionych	przeciętna liczba zatrudnionych
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	75	76
Ogółem	75	76

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

	2015 rok	2014 rok
	zł	zł
Wynagrodzenia członków zarządu	1 547 829,74	1 409 641,60
Wynagrodzenia członków organów nadzorczych	43 196,37	41 427,55
	1 591 026,11	1 451 069,15

37. Pożyczki udzielone członkom zarządu i organów nadzorujących, administrujących

	2015 rok	2014 rok
	zł	zł
Pożyczki udzielone członkom organów zarządzających		
Stan na początek roku	839 866,85	813 226,85
Pożyczki udzielone i odsetki	47 414,68	26 640,00
Pożyczki spłacone	0,00	0,00
Stan na koniec roku	887 281,53	839 866,85
Stan udzielonych pożyczek na koniec roku ogółem	887 281,53	839 866,85

38.1. Kursy przyjęte do wyceny na dzień bilansowy

EURO - 4,2615 (Tabela nr 254/A/NBP/2015 z dnia 2015-12-31)

USD - 3,9011 (Tabela nr 254/A/NBP/2015 z dnia 2015-12-31)

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

	kwota
	zł
a. badanie sprawozdania finansowego	16 000,00
b. pozostałe usługi	0,00

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

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

Nie występują.

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

Nie występuje.

40. Informacje o znaczących zdarzeniach

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

Nie wystąpiły.

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

Nie miały miejsca.

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

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

W 2015 roku nie było zmian w zasadach (polityce) rachunkowości stosowanych przez Spółkę.

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

Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku jest porównywalne ze sprawozdaniem za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku.

41. Konsolidacja

41.1. Wspólne przedsięwzięcia nie podlegające konsolidacji

Nie dotyczy.

41.2. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi

	RAZEM	Część	Część
	zł	długoterminowa	krótkoterminowa
	zł	zł	zł
Należności handlowe od spółki zależnej	11 335,69		11 335,69
Zobowiązania handlowe wobec spółki zależnej	1 702,02		1 702,02
Przychody ze sprzedaży usług do spółki zależnej	90 632,88		90 632,88
Koszty zakupu usług od spółki zależnej	874 218,69		874 263,57
Należności handlowe od spółek zależnych i stowarzyszonych	163 275,60	0,00	163 275,60
Pożyczki udzielone dla spółek zależnych i stowarzyszonych	7 325 038,48	4 800 000,00	2 525 038,48
Inne należności od jednostki stowarzyszonej	650 000,00	0,00	650 000,00
Zobowiązania wobec spółki stowarzyszonej	565 686,07		565 686,07
Sprzedaż do spółki stowarzyszonej	183 248,03		183 248,03
Koszty nabytych usług od spółki stowarzyszonej	29 352 523,47		29 352 523,47

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

Nazwa jednostki	Baltic Finance	LOCONI	ATC Cargo Ltd.
	Consulting Sp. z o.o.	INTERMODAL S.A.	
Siedziba jednostki	ul. Polska 13a, 81-339 Gdynia	ul. Polska 13, 81-339 Gdynia	Hongkong
Udział w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki	80%	38,66%	100%
Procent udziałów	80%	38,66%	100%
Stopień udziału w zarządzaniu			
Wynik za okres obrotowy do 31-12-2015	8 258,72	- 7 483 683,54	-27 380,00

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

- podstawa prawna wraz z danymi uzasadniającymi odstępianie od konsolidacji
Nie dotyczy - Grupa Kapitałowa ATC Cargo S.A. jest zobligowana do sporządzenia sprawozdania skonsolidowanego, po raz piąty za 2015r.
- nazwa i siedziba jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na wyższym szczeblu grupy kapitałowej oraz miejsce jego publikacji – nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

42. Informacje dotyczące połączenia

Nie dotyczy.

43. Kontynuacja działalności

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

Nie występuje zagrożenie kontynuacji działalności.

44. Inne istotne informacje

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

Nie dotyczy.

Gdynia, dnia 26 kwietnia 2016 roku

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI
W ROKU OBROTOWYM
OD DNIA 1 STYCZNIA
DO DNIA 31 GRUDNIA 2015 ROKU



PRZYCHODY	120 785 776,73 zł
ZYSK OPERACJNY	318 725,97 zł
ZYSK NETTO	603 791,86zł
EBITDA OPERACYJNA	1 510 681,99zł

1. Wprowadzenie i charakterystyka działalności

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

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

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

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

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

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

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

ATC Cargo S.A. posiada biura w 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

2006	Rejestracja Spółki ATC Cargo Sp. z o.o. i rozpoczęcie działalności.
2007	Rozpoczęcie prac nad budową zintegrowanego systemu zarządzania przedsiębiorstwem.
2008	Przekształcenie ATC Cargo Sp. z o.o. w spółkę akcyjną. Podpisanie pierwszej umowy z międzynarodową korporacją (IKEA). Otwarcie placówek regionalnych w Poznaniu i Łodzi.
2009	Zajęcie czołowych pozycji w statystykach przeładunków kontenerowych na portowych terminalach kontenerowych: BCT, GCT, DCT, GTK. Uzyskanie statusu Upoważnionego Przedsiębiorcy Wspólnotowego AEO jako jeden z 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.
2010	Debiut na rynku New Connect, dwie prywatne emisje akcji (pozyskanie 4,7 mln zł). Powołanie pierwszej spółki zależnej OpenLog Sp. z o.o.
2011	Wprowadzenie usługi transportu intermodalnego, utworzenie spółki celowej ATC Rail S.A. Powołanie kolejnych spółek zależnych: NLS S.A. oraz Baltic Finance Consulting Sp. z o.o. Wprowadzenie nowych usług: drobnica morska, fracht lotniczy, dystrybucja krajowa. Trzecia emisja akcji na rynku New Connect – pozyskanie 5,1 mln zł.
2012	Wprowadzenie do alternatywnego systemu obrotu na rynku New Connect 600 000 akcji zwykłych na okaziciela serii E w ramach trzeciej emisji akcji Złożenie prospektu emisyjnego ATC Cargo S.A. w Komisji Nadzoru Finansowego i zawieszenie postępowania przed Komisją Nadzoru Finansowego
2013	Połączenie ATC Cargo S.A. ze spółką zależną OpenLog Sp. z o.o. Zmiana siedziby Spółki Rozpoczęcie realizacji projektu "Kariera Menażera – ATC Cargo wspiera rozwój kadry menadżerskiej" współfinansowanego ze środków Unii Europejskiej w ramach Poddziałania 2.1.1
2014	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
2015	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)

3. Akcjonariat oraz zmiany w akcjonariacie

Na dzień 31 grudnia 2015 roku następujący akcjonariusze mogli wykonywać prawo głosu na Walnym Zgromadzeniu Spółki:

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

3.1. 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 2015 roku,
- Pan Wiktor Radosław Bąk – Wiceprezes Zarządu, pełniący swoją funkcję przez cały okres 2015 roku,
- Pan Marcin Norbert Karczewski – Wiceprezes Zarządu, pełniący swoją funkcję przez cały okres 2015 roku.

4.2. Organem nadzorczym Emitenta jest Rada Nadzorcza.

W skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2015 roku wchodzi:

- 1) Pan Jacek Jerzemowski - Przewodniczący Rady Nadzorczej - radca prawny, specjalizujący się w prawie cywilnym, handlowym i administracyjnym, a w szczególności w tematyce ubezpieczeń majątkowych;
- 2) Pan Łukasz Greinke - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej - radca prawny, specjalizujący się w prawie podatkowym (w tym w postępowaniu podatkowym) i administracyjnym oraz w prawie spółek;

- 3) Pani Apolonia Piekart - Członek Rady Nadzorczej - biegły rewident, wieloletni pracownik w branży budżetowo-finansowej;
- 4) Pani Wiktoria Bąk - Członek Rady Nadzorczej - pracownik w branży ubezpieczeniowo-finansowej;
- 5) Pani Marta Kamińska - Członek Rady Nadzorczej- radca prawny, specjalizujący się w prawie cywilnym i handlowym, a w szczególności w tematyce związanej z obrotem nieruchomościami oraz zagadnieniami z zakresu finansowania nabycia i zabudowy nieruchomości;
- 6) 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,
- 7) Pani Wanda Laskowska - Członek Rady Nadzorczej - obecnie nieaktywna zawodowo, wcześniej związana z branżą ubezpieczeniową.

Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Pan Łukasz Greinke złożył rezygnację z pełnienia tej funkcji z dniem 9 maja 2016 roku.

5. Grupa Kapitałowa

5.1. Ogólna charakterystyka – powiązania organizacyjne i kapitałowe

Spółka ATC Cargo S.A. jest spółką dominującą w ramach grupy kapitałowej w rozumieniu art. 4 pkt 14 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych oraz w rozumieniu art. 3 pkt 16 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi w zw. z art. 3 ust. 1 pkt 37 ustawy o rachunkowości. Grupa Kapitałowa ATC Cargo S.A. składała się na dzień 31.12.2015 roku z ATC Cargo S.A. i niżej wymienionych spółek zależnych.

ATC Cargo S.A. na ostatni dzień okresu objętego niniejszym raportem, tj. dzień 31 grudnia 2015 roku, dysponowało na Walnym Zgromadzeniu lub Zgromadzeniu Wspólników tych Spółek następującą liczbą głosów:

- a) Baltic Finance Consulting Sp. z o.o. – ATC Cargo S.A. dysponuje 80% udziałem w głosach na Zgromadzeniu Wspólników oraz posiada 800 udziałów o łącznej wartości nominalnej 40 000,00 złotych,
- b) ATC CARGO Limited z siedzibą w Hongkongu – ATC Cargo S.A. dysponuje 100% udziałem w głosach na Walnym Zgromadzeniu oraz posiada 1000 akcji, o łącznej wartości nominalnej 10 000,00 dolarów amerykańskich, co oznacza, że ATC Cargo S.A. posiada 100% udział w kapitale zakładowym tej spółki.

Grupa kapitałowa ATC Cargo S.A. do dnia 2 listopada 2015 roku obejmowała także Loconi Intermodal S.A. Stosunek dominacji ATC Cargo S.A. względem Loconi Intermodal S.A. ustał na skutek transakcji na akcjach Loconi Intermodal S.A. Loconi Intermodal S.A. stała się w związku z powyższym jednostką stowarzyszoną z Emitentem w rozumieniu przepisu art. 3 ust. 1 pkt 41 ustawy o rachunkowości. Emitent informował o tym raportem bieżącymi EBI nr 7/2016.

6. Istotne zdarzenia mające wpływ na działalność Spółki w 2015 roku, a także po jego zakończeniu

- a) Dnia 20 lutego 2015 roku Emitent uzyskał informację, o podpisaniu przez IKEA SUPPLY AG aneksu do Ramowej umowy dotyczącej usług transportowych i innych powiązanych numer FA-30358-1. Przedmiotowy aneks został zawarty w związku z kontynuacją współpracy z IKEA SUPPLY AG w zakresie

świadczenia przez Emitenta usług transportowych dotyczących produktów IKEA SUPPLY AG lub innych towarów oraz innych usług zleconych przez IKEA SUPPLY AG. Aneks przedłuża okres obowiązywania Ramowej umowy z IKEA SUPPLY AG do 31 stycznia 2017 roku. Emitent wskazał, iż szacunkowy przychód ze współpracy z IKEA SUPPLY AG w dwuletnim okresie obowiązywania umowy, tj. do dnia 31 stycznia 2017 roku, wyniesie ok. 34 mln złotych. Spółka informowała o tym zdarzeniu raportem bieżącym nr 04/2015.

b) Dnia 21 maja 2015 roku Emitent uzyskał informację, o podpisaniu przez Jysk Sp. z o.o. aneksu do umowy ramowej przewozu nr 02/KON/2013. Przedmiotowy aneks przedłuża okres obowiązywania Umowy ramowej przewozu na kolejny roczny okres, tj. do dnia 30 kwietnia 2016 roku z możliwością jej automatycznego przedłużenia na kolejny rok. Przedmiotem Umowy ramowej przewozu jest stała i kompleksowa organizacja przez ATC Cargo S.A. obsługi spedycyjnej i transportu kontenerów na rzecz Jysk Sp. z o.o., a w szczególności obsługa spedycyjna wszelkich operacji/manipulacji portowych, inne czynności związane z odbiorem, nadaniem oraz organizacją transportu, dokonywanie koniecznych uzgodnień z organami administracji morskiej, organami celnymi oraz wszelkimi służbami i inspekcjami, a także organizacja przewozu towarów transportem kolejowo – drogowym i drogowym. Należne Emitentowi wynagrodzenie obliczane jest na podstawie ustalonych między stronami kwot za poszczególne czynności ujętych w załącznikach do powyższych umów. Emitent wskazał, że szacunkowa roczna wartość zawartej umowy wynosi ok. 10 mln zł. Emitent poinformował o tym zdarzeniu raportem bieżącym nr 10/2015.

c) Dnia 1 czerwca 2015 roku Emitent uzyskał informację, iż Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń Ergo Hestia S.A. udzieliło Emitentowi gwarancji nr 280000108283 w przedmiocie spłaty długów celnych, podatków i innych opłat w sprawach celnych do łącznej kwoty 5 000 000,00 złotych. Łączna wartość udzielonych Emitentowi przez Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń Ergo Hestia S.A. obowiązujących gwarancji ubezpieczeniowych wynosi 12 000 000,00 złotych. Powyższa gwarancja ubezpieczeniowa udzielona została na okres od dnia 21.06.2015r. do dnia 20.06.2016r. na warunkach powszechnie stosowanych dla tego typu umów. Przedmiotowa gwarancja przejmuje zobowiązania z gwarancji ubezpieczeniowej nr 280000089258 z dnia 28 maja 2014r. Posiadanie przez Emitenta gwarancji ubezpieczeniowych spłaty należności celnych i podatkowych związane jest z bieżącym funkcjonowaniem agencji celnej Emitenta. Emitent poinformował o tym zdarzeniu raportem bieżącym nr 11/2015.

d) W dniu 10.07.2015 roku Emitent uzyskał informację, iż Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń Ergo Hestia S.A. udzieliło Emitentowi gwarancji nr 280000108469 w przedmiocie spłaty długów celnych, podatków i innych opłat w sprawach celnych do łącznej kwoty 3 000 000,00 złotych. Łączna wartość udzielonych Emitentowi przez Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń Ergo Hestia S.A. obowiązujących gwarancji wynosi 12 000 000,00 złotych. Udzielona gwarancja stanowi jedną z dwóch najistotniejszych pod względem wartości spośród posiadanych przez Spółkę gwarancji ubezpieczeniowych. Powyższa gwarancja ubezpieczeniowa udzielona została na okres od dnia 14.08.2015r. do dnia 13.08.2016r. na warunkach powszechnie stosowanych dla tego typu umów. Przedmiotowa gwarancja przejmuje zobowiązania z gwarancji ubezpieczeniowej nr 280000093769 z dnia 17.07.2014r. Posiadanie przez Emitenta gwarancji ubezpieczeniowych spłaty należności celnych i podatkowych związane jest z bieżącym funkcjonowaniem agencji celnej Emitenta. Spółka informowała o tym zdarzeniu raportem bieżącym nr 14/2015.

e) W dniu 5 października 2015 roku Emitent uzyskał informację, iż Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń Ergo Hestia S.A. udzieliło Emitentowi gwarancji nr 2800001132245 w przedmiocie spłaty długów celnych, podatków, innych opłat w sprawach celnych i odsetek w kwocie 3.000.000,00 złotych. Łączna wartość udzielonych Emitentowi przez Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń Ergo Hestia S.A. obowiązujących gwarancji wynosi 12.000.000,00 złotych. Powyższa gwarancja ubezpieczeniowa udzielona została na okres od dnia 5 listopada 2015 r. do dnia 4 listopada 2016 r. na warunkach powszechnie stosowanych dla tego typu umów. Przedmiotowa gwarancja przejmuje zobowiązania z gwarancji ubezpieczeniowej nr 280000097587 z dnia 7 października 2014 r. Posiadanie przez Emitenta gwarancji ubezpieczeniowych

splaty należności celnych i podatkowych związane jest z bieżącym funkcjonowaniem agencji celnej Emitenta. Spółka informowała o tym zdarzeniu raportem nr 17/2015.

f)W dniu 1 grudnia 2015 roku Emitent uzyskał informację, iż Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń Ergo Hestia S.A. udzieliło Emitentowi gwarancji nr 280000118090 w przedmiocie spłaty długów celnych, podatków i innych opłat w sprawach celnych w kwocie 1.000.000,00 złotych. Łączna wartość udzielonych Emitentowi przez Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń Ergo Hestia S.A. obowiązujących gwarancji wynosi 12 000 000,00 złotych. Udzielona gwarancja stanowi jedną z posiadanych przez Spółkę gwarancji ubezpieczeniowych. Powyższa gwarancja ubezpieczeniowa udzielona została na okres od dnia 1.12.2015 r. do dnia 31.12.2016 r. na warunkach powszechnie stosowanych dla tego typu umów. Przedmiotowa gwarancja przejmuje zobowiązania z gwarancji ubezpieczeniowej nr 280000101006 z dnia 24 listopada 2014 r. Posiadanie przez Emitenta gwarancji ubezpieczeniowych spłaty należności celnych i podatkowych związane jest z bieżącym funkcjonowaniem agencji celnej Emitenta. Spółka informowała o tym zdarzeniu raportem nr 20/2015.

g)W dniu 3 grudnia 2015 roku Loconi Intermodal S.A. z siedzibą w Gdyni, podpisała umowę pożyczki z Syntaxis II Luxembourg Capital S.à.r.l. z siedzibą w Luksemburgu, jako pożyczkodawcą, oraz z Syntaxis Capital Limited z siedzibą w Saint Peter Port, występującym jako agent. Umowa pożyczki została zawarta celem pozyskania finansowania przez Loconi Intermodal S.A. na dokonanie inwestycji polegających na budowie nowych terminali intermodalnych oraz na rozwój pozostałej działalności operacyjnej zgodnej z jej przedmiotem działalności. Ostateczny termin spłaty pożyczki został ustalony na dzień 30 czerwca 2021 roku. Zgodnie z zawartą Umową pożyczki na kwotę pożyczki składa się równowartość w EURO kwoty 30.400.000,00 PLN przeliczona po średnim kursie wymiany ogłoszonym przez Prezesa NBP i obowiązującym na dzień poprzedzający datę wypłaty oraz kwota nie wyższa niż 1.335.000,00 EURO. Spłata pożyczki zostanie zabezpieczona poprzez zastawy rejestrowe, zastawy finansowe oraz zastawy zwykłe na akcjach Loconi Intermodal S.A., a także poprzez hipoteki lub zastawy na składnikach majątku, które mają zostać nabyte przez Loconi Intermodal S.A. ze środków finansowych pozyskanych w związku z Umową pożyczki. W związku z powyższym, w ramach zabezpieczeń przewidzianych w Umowie pożyczki, w dniu 3 grudnia 2015 roku Emitent zawarł z Syntaxis II Luxembourg Capital S.à.r.l. umowę zastawu rejestrowego oraz zastawu finansowego na należących do niego akcjach Loconi Intermodal S.A. tj. na 3.500.000 akcjach imiennych serii A oraz na 3.312.120 akcjach na okaziciela serii B stanowiących łącznie 38,7 % kapitału zakładowego tej spółki. Zastaw rejestrowy stanowi zabezpieczenie spłaty wierzytelności przysługujących Syntaxis II Luxembourg Capital S.à.r.l. od Loconi Intermodal S.A. do najwyższej kwoty zabezpieczenia w wysokości 12.750.000 EURO. Spółka informowała o tym zdarzeniu raportem nr 21/2015.

Dodatkowo należy wskazać, że w dniu 23.03.2016 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.

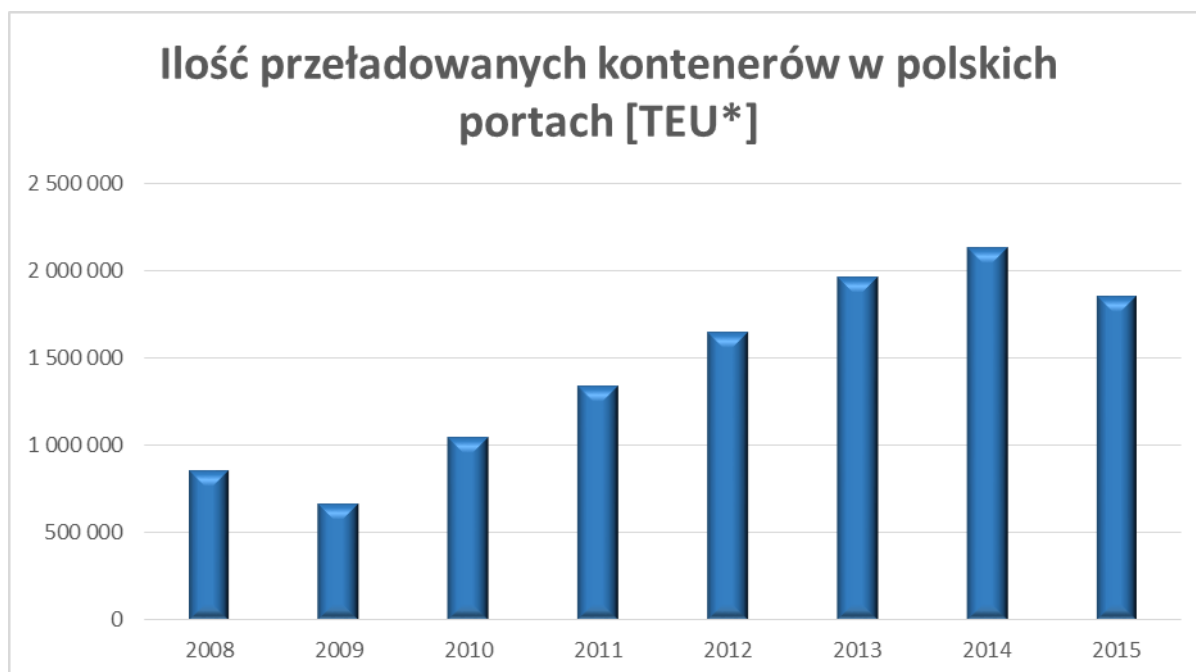
7. Czynniki zewnętrzne i wewnętrzne istotne dla rozwoju Spółki mające miejsce w 2015 roku oraz perspektywy rozwoju działalności w roku 2016

7.1. Czynniki zewnętrzne

Spadek obrotu kontenerowego na rynku polskim

W 2015 roku obroty kontenerowe w polskich portach spadły o ponad 279 tys. TEU, z 2,135 mln w 2014 roku do 1,856 mln w 2015. Stanowi to spadek o 13 % w skali roku w porównaniu do 2014 roku. Spadek obrotu kontenerowego na rynku miał charakter przejściowy i można go porównać do sytuacji, która miała miejsce w 2009 roku, gdzie również zanotowano spadki w przeładunkach. W ocenie Emitenta pierwsze dane z terminali w 2016 roku potwierdzają powyższy wniosek.

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



* - podane liczby uwzględniają transshipment

Źródło: "Namiary na morze i handel.", nr 03/2015, str. 10

Znaczący spadek stawek za fracht morski

Jednym z głównych czynników, który miał wpływ na wysokość wypracowanego przez Spółkę poziomu przychodów w 2015 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 2015 roku:

- czerwiec 2015 roku – spadek stawek armatorskich o średnio 87% w stosunku do czerwca 2014 roku,
- grudzień 2015 roku – spadek stawek armatorskich o średnio 63% w stosunku do grudnia 2014 roku.

W roku 2015 rynek doświadczył globalnie spadku stawek armatorskich o 59% w porównaniu do roku 2014, co miało istotny wpływ na poziom przychodów Emitenta. 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.

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

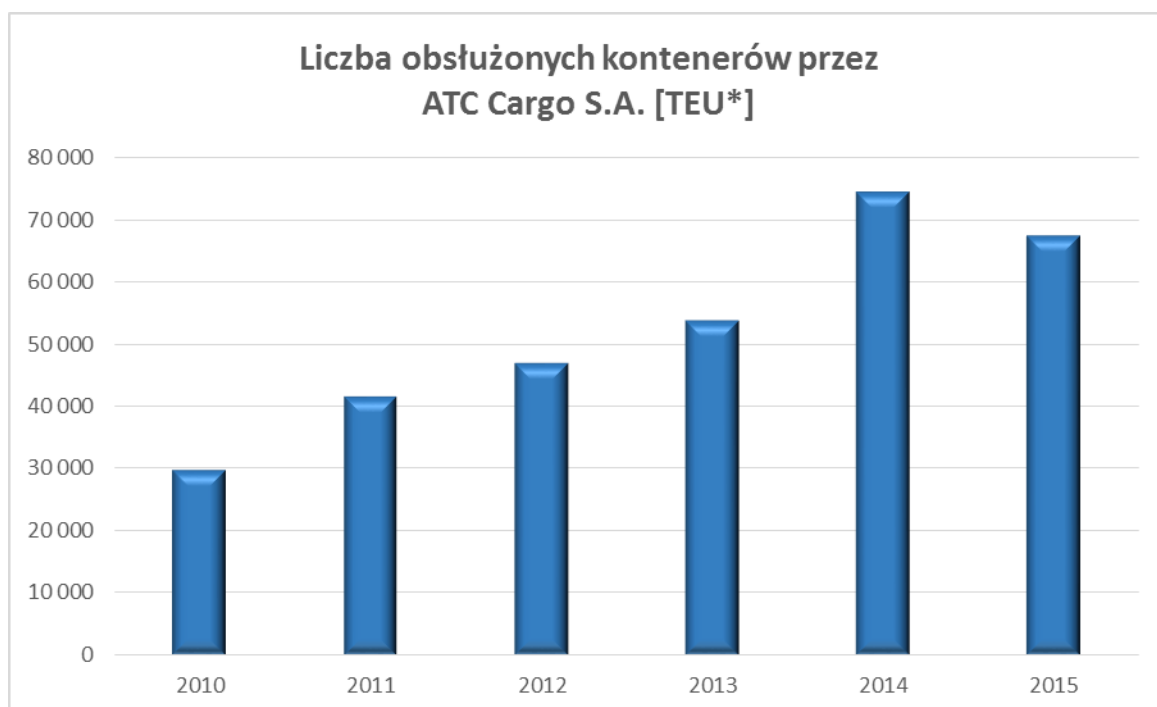
Obniżenie liczby obsługiwanych kontenerów

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 2015 roku ATC Cargo S.A. odnotowało 9% spadek liczby obsługiwanych kontenerów w stosunku do roku 2014. Należy wskazać, iż osiągnięty przez Spółkę poziom spadku liczby obsługiwanych kontenerów jest niższy od ogólnego poziomu spadku obrotu kontenerowego na rynku polskim, który wyniósł 13 % w porównaniu do roku poprzedniego. Znaczący wpływ na obniżenie ilości przeładunków w 2015 roku miał brak współpracy z jednym z korporacyjnych klientów, którego szacowany łączny wolumen wyniósłby około 8 500 TEU.

Należy jednak podkreślić, iż z uwagi na ogólny spadek wolumenu na rynku, przerwę we współpracy z jednym z istotnych klientów, Spółka pomimo to wypracowała znaczące ilości wolumenowe w ramach nowych projektów.

TEU*	2010	2011	2012	2013	2014	2015	Dynamika spadku 2015/2014
Ogółem	29 768	41 642	46 886	53 789	74 352	67 357	-9%



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

Obniżenie poziomu przychodów

W 2015 roku ATC Cargo S.A. wypracowała ok. 120,8 mln złotych przychodów, co stanowi spadek o 7 617 175,38 złotych, tj. o 5,9% w porównaniu do roku 2014.

Czynnikiem, który miał zasadniczy wpływ na wysokość przychodów było obniżenie ilości kontenerów przeładowanych przez Emitenta oraz niski poziom stawek za fracht morski.

Struktura przychodów z podziałem na usługi	2015	2014
Spedycja kontenerowa	107 156 017,38	112 998 908,54
Spedycja lądowa pozostała	9 400 352,48	11 292 629,36
Pozostałe usługi spedycyjne	4 229 406,87	4 111 414,21
Razem	120 785 776,73	128 402 952,11

Obniżenie zysku netto

W 2015 roku ATC Cargo S.A. wypracowało zysk netto w wysokości 603 791,86 złotych, co stanowi spadek o 935 230,17 zł, tj. o 60,8 %, w porównaniu do roku 2014.

Do najistotniejszego czynnika mającego wpływ na poziom wypracowanego w 2015 roku zysku netto zaliczyć należy spadek stawek za fracht morski w 2015 roku, który wyniósł średnio 59 % w stosunku do 2014 roku.

8. Najważniejsze cele Spółki na rok 2016

Głównym celem Zarządu ATC Cargo S.A. w 2016 roku jest dalsze wzmacnianie 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.

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 88%.

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 ciągle 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 upraszcza formalności celne i przede wszystkim pozwala na skrócenie czasu wymaganego na dokonanie odprawy celnej (maksymalnie do 1 godziny). Procedura uproszczona pozwala dodatkowo na stosowanie instrumentów finansowych polegających na odraczaniu płatności cła i podatku VAT oraz umożliwia rozliczanie podatku VAT z tytułu importu w deklaracji podatkowej. Procedury uproszczone realizowane są w oparciu o wysoko zaawansowane technologie, stąd nie jest konieczna obecność pracownika Spółki w Urzędzie Celnym. Ma to bezpośredni wpływ na wydajność i efektywność działania Spółki. Zaznaczyć również należy, iż możliwość korzystania z procedury uproszczonej udzielana jest przez administrację celną jedynie podmiotom wiarygodnym, charakteryzującym się stabilnością finansową oraz spełniającym określone wymagania przy współpracy z organami celnymi.

Emitent, jako przedsiębiorca, który posiada pozwolenie na stosowanie procedur uproszczonych, może korzystać z wprowadzonego na początku 2015 roku rozwiązania w odprawie towarów w portach Gdańsk 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 2015 roku znalazły się międzynarodowe koncerny, m.in. takie jak Grupa IKEA, Grupa Imperial Tobacco, JYSK oraz ROCKWOOL.

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

Rodzaj sprzedaży	2015	2014	2013
sprzedaż dla podmiotów krajowych	88 238 555,70	98 109 632,93	70 241 950,64
sprzedaż dla podmiotów zagranicznych	32 547 221,03	30 293 319,18	25 792 447,27

11. Dostawcy usług

Wśród dostawców usług Emitenta wyróżnia się cztery główne grupy dostawców:

- operatorzy intermodalni oraz kolejowi,
- 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 2015 roku, liczba osób zatrudnionych w przeliczeniu na pełne etaty wynosi 78 osób, z czego 58% stanowią kobiety, a ponad 83% osoby z wyższym wykształceniem. W porównaniu do roku 2014 Emitent odnotował niewielki wzrost zatrudnienia o ponad 2 %.

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. kursach wg programu zatwierdzonego przez FIATA, szkoleniach wewnętrznych organizowanych przez Emitenta oraz konferencjach logistycznych. 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 oraz coroczny udział w akcji SZLACHETNA PACZKA. Spółka jest także sponsorem gdyńskiej drużyny futbolu amerykańskiego SEAHAWKS GDYNIA.



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

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

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.

W roku 2015 Spółka wspólnie z Wyższą Szkołą Administracji i Biznesu w Gdyni organizowała Konkursu Logistyczny, podczas którego Pracownicy ATC Cargo prowadzili wykład dotyczący zagadnień spedycyjnych. W ramach porozumienia ze Szkołą Spółka bierze czynny udział w wydarzeniach akademickich, konferencjach oraz seminariach organizowanych przez WSAiB.

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 2014 roku.

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

W 2015 roku nie zostały zawarte transakcje przez Spółkę lub jednostki od niej zależne z podmiotami powiązаныmi 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 rozdrobieniem. 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 zredukować 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 dziedzin prawa handlowego, podatkowego, przepisów regulujących działalność

gospodarczą, przepisów prawa pracy i ubezpieczeń społecznych czy też prawa papierów wartościowych. Zmiany te mogą mieć wpływ na otoczenie prawne działalności Emitenta i na jego wyniki finansowe.

Ta grupa ryzyk odnosi się w szczególności do systemu podatkowego, który podlega dynamicznym nowelizacjom. Polskie spółki ze względu na dużą zmienność przepisów podatkowych narażone są na większe ryzyko niż spółki działające w bardziej stabilnych systemach. Powstanie różnic w interpretacji przepisów podatkowych pomiędzy Emitentem a organami podatkowymi może mieć wpływ na działalność Emitenta, jego sytuację finansową, wyniki oraz perspektywy rozwoju. W związku z powyższym istnieje ryzyko, iż mimo stosowania przez Emitenta aktualnych standardów rachunkowości, interpretacja organów podatkowych właściwych dla Emitenta może różnić się od tej przyjętej przez niego, co w konsekwencji mogłoby wpłynąć na nałożenie na Emitenta kary finansowej mogącej mieć wpływ na 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 poziomem 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 obsługiwanyymi 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 osiągnięte 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 zobowiązany 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 powiązanymi.

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

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

Ryzyko związane z realizacją strategii.

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

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

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

Inwestorzy powinni wziąć także pod uwagę fakt, iż Pani Wiktoria Bąk, która zasiada w Radzie Nadzorczej Emitenta 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 Bąk 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 2008r. „Dobre praktyki spółek notowanych na NewConnect”, zmienione Uchwałą Nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 marca 2010 r. w sprawie zmiany dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”. Szczegółowe informacje dotyczące stosowanych przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego przedstawione zostaną w punkcie „Informacja o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego” raportu rocznego publikowanego na podstawie §5 ust. 6.3 Załącznika Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

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 2015 roku stan odpisu aktualizującego na należności handlowe wyniósł 227 758,65 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 2015 roku umowy dotyczące kredytów i pożyczek, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności

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

13.7 Objasnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym, a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na 2015 roku

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na 2015 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 2015 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 2001r. 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 terminów 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 26 kwietnia 2016 roku

Artur Jadeszko
Prezes Zarządu

Wiktor Bąk
Wiceprezes Zarządu

Marcin Karczewski
Wiceprezes Zarządu

OŚWIADCZENIA ZARZĄDU



Gdynia, dnia 16 maja 2016r.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Działając w imieniu ATC CARGO Spółka Akcyjna, niniejszym oświadczamy, iż według naszej najlepszej wiedzy roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994r. (Dz. U. z 2015r. poz. 1844) oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta oraz jego wynik finansowy oraz że sprawozdanie z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz sytuacji Emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

ATC CARGO S.A.
Prezes Zarządu

Artur Jadeszko

ATC CARGO S.A.
Wiceprezes Zarządu

Wiktor Bąk

ATC CARGO S.A.
Wiceprezes Zarządu

Marcin Karczewski

Gdynia, dnia 16 maja 2016r.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Działając w imieniu ATC CARGO Spółka Akcyjna, niniejszym oświadczamy, iż podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych – PRO Audyt sp. Z o.o., dokonujący badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawa, oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

ATC CARGO S.A.
Prezes Zarządu

Artur Jadeszko

ATC CARGO S.A.
Wiceprezes Zarządu

Wiktor Bąk

ATC CARGO S.A.
Wiceprezes Zarządu

Marcin Karczewski

Opinia oraz raport biegłego rewidenta



OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**Dla Walnego Zgromadzenia, Rady Nadzorczej oraz Zarządu Spółki
ATC CARGO SPÓŁKA AKCYJNA**

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego ATC CARGO SPÓŁKA AKCYJNA z siedzibą w Gdyni, przy ulicy Polskiej nr 13A, za rok obrotowy, który zakończył się dnia 31 grudnia 2015 roku, na które składa się:
 - a. wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
 - b. bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **40 042,8 tys. zł**,
 - c. rachunek zysków i strat za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku, które wykazuje zysk netto w wysokości **603,8 tys. zł**,
 - d. zestawienie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku, które wykazuje zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę **603,8 tys. zł**,
 - e. rachunek z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku, które wykazuje zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **1 752,9 tys. zł**,
 - f. informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające,
(załączone sprawozdanie finansowe).
2. Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Ponadto Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki zobowiązani są do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz.U. z 2013 roku, poz. 330, z późn. zm.), zwanej dalej Ustawą o rachunkowości.
3. Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego załączonego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową jak też wynik finansowy Spółki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.
4. Badanie załączonego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących postanowień:
 - a. rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości,
 - b. krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.
5. Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze



w sposób wyrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii o sprawozdaniu finansowym.

6. Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:
 - a. przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego Spółki za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31 grudnia 2015 roku,
 - b. zostało sporządzone zgodnie z określonymi w Ustawie o rachunkowości oraz przyjętymi przez Spółkę zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
 - c. jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi sporządzenie sprawozdań finansowych oraz postanowieniami statutu Spółki.
7. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Spółki za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku. Uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne oraz że sprawozdanie z działalności jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości.



Michał Czerniak
Prezes Zarządu
Kluczowy biegły rewident

Numer ewidencyjny 10170

Przeprowadzający badanie w imieniu:

PRO Audyt sp. z o.o.

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

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych wpisany na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR, pod numerem ewidencyjnym 3931

Poznań, dnia 18 maja 2016 roku

RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY OD DNIA 1 STYCZNIA 2015 ROKU DO DNIA 31 GRUDNIA 2015 ROKU

I. INFORMACJE PODSTAWOWE

1. INFORMACJE IDENTYFIKUJĄCE JEDNOSTKĘ

ATC CARGO SPÓŁKA AKCYJNA (Spółka) została zawiązana w dniu 26 marca 2008 roku na podstawie postanowień zawartych w Akcie Notarialnym (Repertorium A nr 889/2008) podpisanym przed notariuszem Filipem Szulcem w kancelarii notarialnej w Gdańsku.

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

Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000303741 w dniu 14 kwietnia 2008 roku.

Spółka posiada numer 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 (branżą 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 2015 roku wynosił 663,1 tys. zł i dzielił się na 857 550 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz na dzień wydania opinii struktura akcjonariuszy Spółki przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	% posiadanych głosów	Ilość posiadanych akcji	Wartość nominalna akcji (w zł)	Wartość posiadanych akcji (w tys. zł)
Artur Jadeszko	25,47%	1 688 973	0,1	168,9
Wiktor Bąk	22,62%	1 500 000	0,1	150,0
Fundusze Inwestycyjne zarządzane przez TFI PZU S.A.	20,52%	1 360 590	0,1	136,0
Pozostali	31,39%	2 081 373	0,1	208,1
Razem	100,00%	6 630 936	0,1	663,1

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 dnia wydania niniejszej opinii nie wystąpiły zmiany w składzie osobowym Zarządu Spółki.

W skład Rady Nadzorczej na dzień wydania opinii wchodził:

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

W dniu 9 maja 2016 roku pan Łukasz Greinke, dotychczasowy Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej złożył rezygnację z pełnienia tej funkcji.

2. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy, który zakończył się w dniu 31 grudnia 2014 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 w dniu 29 czerwca 2015 roku, które postanowiło, że zysk netto w kwocie 1 539 022,03 zł zostanie w całości przeznaczony na kapitał zapasowy.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 15 lipca 2015 roku oraz w Pomorskim Urzędzie Skarbowym w Gdańsku w dniu 2 lipca 2015 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 7 października 2015 roku, zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 29 września 2015 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 2015 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 od dnia 29 marca 2016 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 jednostkowego 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. Nr 77 poz. 649 z późniejszymi zmianami).

II. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ I MAJĄTKOWEJ

1. BILANS (UPROSZCZONY)

AKTYWA	31.12.2015 (tys. zł)	31.12.2014 (tys. zł)	Dynamika (%)	31.12.2015 (struktura %)	31.12.2014 (struktura %)
Aktywa trwałe	9 281,9	11 364,0	-18,3%	23,2%	30,3%
Wartości niematerialne i prawne	781,0	760,3	2,7%	2,0%	2,0%
Rzeczowe aktywa trwałe	2 088,2	2 342,2	-10,8%	5,2%	6,2%
Inwestycje długoterminowe	6 401,4	8 222,0	-22,1%	16,0%	21,9%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11,3	39,5	-71,4%	0,0%	0,1%
Aktywa obrotowe	30 760,9	26 180,5	17,5%	76,8%	69,7%
Zapasy	918,1	801,4	14,6%	2,3%	2,1%
Należności krótkoterminowe	15 608,6	15 199,8	2,7%	39,0%	40,5%
Inwestycje krótkoterminowe	14 024,0	9 987,8	40,4%	35,0%	26,6%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	210,3	191,6	9,8%	0,5%	0,5%
Aktywa razem	40 042,8	37 544,5	6,7%	100,0%	100,0%

PASYWA	31.12.2015 (tys. zł)	31.12.2014 (tys. zł)	Dynamika (%)	31.12.2015 (struktura %)	31.12.2014 (struktura %)
Kapitał własny	18 335,8	17 732,1	3,4%	45,8%	47,2%
Kapitał podstawowy	663,1	663,1	0,0%	1,7%	1,8%
Kapitał zapasowy	17 053,6	15 514,5	9,9%	42,6%	41,3%
Zysk (strata) z lat ubiegłych	15,4	15,4	0,0%	0,0%	0,0%
Zysk (strata) netto	603,8	1 539,0	-60,8%	1,5%	4,1%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	21 706,9	19 812,5	9,6%	54,2%	52,8%
Rezerwy na zobowiązania	292,6	396,8	-26,2%	0,7%	1,1%
Zobowiązania długoterminowe	465,7	556,6	-16,3%	1,2%	1,5%
Zobowiązania krótkoterminowe	20 942,7	18 804,7	11,4%	52,3%	50,1%
Rozliczenia międzyokresowe	5,8	54,5	-89,3%	0,0%	0,1%
Pasywa razem	40 042,8	37 544,5	6,7%	100,0%	100,0%

2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (UPROSZCZONY)

WARIANT PORÓWNAWNAWCZY	01.01.2015	01.01.2014	Dynamika (%)	01.01.2015	01.01.2014
	31.12.2015 (tys. zł)	31.12.2014 (tys. zł)		31.12.2015 (struktura %)	31.12.2014 (struktura %)
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	120 785,8	128 403,0	-5,9%	100,0%	100,0%
Koszty działalności operacyjnej	120 467,1	126 674,6	-4,9%	99,7%	98,7%
Zysk/(Strata) ze sprzedaży	318,7	1 728,4	-81,6%	0,3%	1,3%
Pozostałe przychody operacyjne	409,5	729,9	-43,9%	0,3%	0,6%
Pozostałe koszty operacyjne	210,6	581,4	-63,8%	0,2%	0,5%
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	517,6	1 876,9	-72,4%	0,4%	1,5%
Przychody finansowe	477,5	433,8	10,1%	0,4%	0,3%
Koszty finansowe	180,1	244,6	-26,4%	0,1%	0,2%
Zysk/(Strata) z działalności gospodarczej	815,1	2 066,0	-60,5%	0,7%	1,6%
Zysk/(Strata) brutto	815,1	2 066,0	-60,5%	0,7%	1,6%
Podatek dochodowy	211,3	527,0	-59,9%	0,2%	0,4%
Zysk/(Strata) netto	603,8	1 539,0	-60,8%	0,5%	1,2%



3. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE

Rentowność

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	2015	2014
Zyskowność sprzedaży	zysk ze sprzedaży/ przychody ze sprzedaży	Max	0,3%	1,3%
Rentowność sprzedaży brutto	zysk brutto/przychody netto ze sprzedaży	Max	0,7%	1,6%
Rentowność sprzedaży netto	zysk netto/ przychody netto ze sprzedaży	Max	0,5%	1,2%
Rentowność kapitału własnego	zysk netto /kapitał własny bez wyniku finansowego bieżącego roku	Max	3,4%	9,5%
Rentowność aktywów	zysk netto / aktywa ogółem	Max	1,5%	4,1%

Sprawność wykorzystania zasobów

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	2015	2014
Wskaźnik rotacji majątku	przychody netto ze sprzedaży/aktywa ogółem	Max	3,0	3,4
Wskaźnik obrotu rzeczowych aktywów trwałych	przychody netto ze sprzedaży/aktywa trwałe	Max	13,0	11,3
Wskaźnik rotacji należności w dniach	(należności z tytułu dostaw i usług/przychody ze sprzedaży)*360	Min	40	36
Wskaźnik rotacji zapasów w dniach	(zapasy/koszty działalności operacyjnej)*360	Min	3	3
Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	(zobowiązania z tytułu dostaw i usług/koszty własne sprzedaży)*360	Min	28	24

Płynność finansowa

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	2015	2014
Wskaźnik płynności szybkiej	(inwestycje krótkoterminowe + należności krótkoterminowe) / zobowiązania krótkoterminowe	0,8 - 1,2	1,4	1,3
Wskaźnik płynności bieżącej	(aktywa obrotowe - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe) / zobowiązania krótkoterminowe	1,5 - 2,0	1,5	1,4
Pokrycie zobowiązań należnościami	należności handlowe/ zobowiązania handlowe	>1	1,6	1,6
Kapitał obrotowy netto (w tys. zł.)	aktywa obrotowe – zobowiązania bieżące	-	9 818	7 376
Udział kapitału pracującego w całości aktywów	kapitał obrotowy/ aktywa ogółem	Max	24,5%	19,6%

Finansowanie działalności

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	2015	2014
Współczynnik zadłużenia	kapitał obcy / kapitały ogółem	0,3 - 0,5	0,5	0,5
Pokrycie zadłużenia kapitałem własnym	kapitał własny/ zobowiązania wraz z rezerwami	>1	0,8	0,9
Stopień pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	kapitał własny/aktywa trwałe	>1	2,0	1,6
Trwałość struktury finansowania	kapitał własny/pasywa ogółem	max	0,5	0,5

4. ZASADNOŚĆ ZAŁOŻENIA KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

We wprowadzeniu do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy, który zakończył się w dniu 31 grudnia 2015 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 2015 roku, w tym analizy sytuacji finansowej, nie stwierdziliśmy zagrożenia kontynuacji działalności w roku następnym po badanym 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 stycznia 2010 roku.

Księgi rachunkowe prowadzone są przez podmiot zewnętrzny przy wykorzystaniu systemu komputerowego „Erta” autorstwa 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:

- a. zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, w tym prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych,
- b. rzetelności i bezbłędności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych,
- c. udokumentowania operacji gospodarczych ujętych w księgach rachunkowych,
- d. powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,

e. 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 2015 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
Prezes Zarządu
Kluczowy biegły rewident
Numer ewidencyjny 10170

Przeprowadzający badanie w imieniu:

PRO Audyt sp. z o.o.

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

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych wpisany na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR, pod numerem ewidencyjnym 3931

Poznań, dnia 18 maja 2016 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	Tak

	szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie www.GPWInfoStrefa.pl .		
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 publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	Nie	W związku z niedostatecznym zainteresowaniem inwestorów 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	Nie	Spółka nie publikuje raportów miesięcznych. W ocenie Emitenta publikowane przez Spółkę raporty kwartalne w sposób wystarczający zapewniają

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



ATC CARGO S.A.

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

KRS: 0000303741

NIP: 9581531010

REGON: 220262540

Tel.: +48 58 621 39 41

Fax: +48 58 621 39 69

E-mail: atc@atc-cargo.pl

ATCARGO[®]
PERFECT LOGISTICS