



Raport roczny ATC Cargo S.A.
za rok **2017**

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	14
Rachunek zysków i strat (wersja kalkulacyjna)	18
Rachunek zysków i strat (wersja porównawcza)	19
Zestawienie zmian w kapitale własnym	20
Rachunek przepływów pieniężnych	22
Noty objaśniające do sprawozdania finansowego	23
Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki	51
Oświadczenia Zarządu	77
Sprawozdanie biegłego rewidenta	80
Informacja o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego	84

List do akcjonariuszy

Szanowni Państwo, Akcjonariusze, Inwestorzy,

Mamy zaszczyt oddać w Państwa ręce raport oraz wyniki finansowe Spółki ATC Cargo S.A. za 2017 rok wraz z komentarzem.

Rok 2017 był kolejnym rekordowym rokiem dla ATC Cargo S.A. Spółka wygenerowała najlepszy wynik operacyjny w historii, obsłużyła ponad 88 000 TEU, co stanowi jednocześnie jeden z najlepszych wyników w historii kontenerowych operatorów logistycznych na rynku polskim.

Miniony rok upłynął na intensywnej pracy nad rozwojem nowych projektów, w tym projekcie magazynowego, o którego rozpoczęciu informowaliśmy Państwa w 2016 roku. Dziś możemy powiedzieć, że otwarcie magazynu wysokiego składowania w bezpośredniej bliskości terminala kontenerowego DCT w Gdańsku to projekt, który okazał się dużym sukcesem, a także pozwolił na rozszerzenie portfola usług oferowanych przez ATC Cargo o usługi magazynowe, dystrybucyjne czy też obsługę branży e-commerce. Spółka w dalszym ciągu stawia na rozwój logistyki magazynowej.

Kolejny projekt, który bardzo dynamicznie rozwijał się w ubiegłym roku to morski serwis drobnicowy LCL (*ang. Less than Container Load*), albowiem w 2017 roku obsłużyliśmy ponad 18 500 CBM (*ang. Cubic Meter*) ładunków nieskonteneryzowanych, co stanowi 33 % wzrost w stosunku do 2016 roku oraz trzykrotność ładunków obsłużonych w roku 2015. W związku z tak dynamicznym rozkwitem tej gałęzi, w ramach struktury wewnętrznej Spółki utworzyliśmy dział drobnicy morskiej LCL.

W związku z dynamicznym rozwojem połączeń kolejowych pomiędzy Chinami a Europą w ramach projektu Jedwabny Szlak 2.0, ATC Cargo S.A. w 2017 roku rozwijała dział transportu kolejowego, a także utworzyła nowe biuro spedycji i oddział agencji celnej w Małaszewiczach.

O skali rozwoju działalności Emitenta świadczyć mogą również wyniki wypracowane w gałęzi transportu drogowego, gdzie w 2017 roku dokonano około 62 000 podstawień pod załadunki, co daje około 250 podstawień pojazdów na jeden dzień roboczy.

Realizacja nowych projektów, jak również rozwój dotychczasowego portfola usług oferowanych przez Spółkę, wiązały się ze wzrostem zatrudnienia o 17,5 %. W ocenie Zarządu Spółki w przyszłości znajdzie to odzwierciedlenie w zwiększeniu poziomu osiąganych przychodów, jak i w rozwoju działalności o realizację nowych przedsięwzięć i idei. Rok 2017 był rekordowym rokiem nie tylko pod względem ilości obsłużonego TEU, ale również poziomu osiągniętych przychodów, które wyniosły ponad 190 000 000 złotych, co jest najwyższym wynikiem w historii ATC Cargo S.A.

Miniony rok upłynął na intensywnej pracy nad rozwojem autorskiego, operacyjnego systemu informatycznego, który został wdrożony i uruchomiony w styczniu 2017 roku i jest rozwijany do dnia dzisiejszego. System operacyjny pozwoli efektywniej zarządzać przedsiębiorstwem oraz procesami operacyjnymi, co winno znaleźć pozytywne przełożenie na wyniki finansowe Spółki w przyszłości.

ATC Cargo S.A. jest Spółką odpowiedzialną społecznie, czego dowodem jest partnerska współpraca z uczelniami wyższymi czy Fundacją Inspirujące Przykłady, udział w licznych inicjatywach prospołecznych m.in. Szlachetna Paczka, Do pracy jadę rowerem, udział w akcjach charytatywnych, jak np. zbiórka na rzecz Gdyńskiego Hospicjum Bursztynowa Przystań, czy wsparcie dzieci z domów dziecka

w organizowanym Rajdzie Złombol, a także inwestowanie w Zespół Pracowników. Odpowiedzialność wobec pracowników jest wyrazem naszego przekonania, że ludzie tworzący ATC Cargo S.A. to nasz najcenniejszy kapitał, dlatego od pierwszego kontaktu pracownika z naszą Spółką dbamy o jego poczucie godności i szacunku. ATC Cargo przynależy ponadto do Koalicji na Rzecz Przyjaznej Rekrutacji.

Rozwijamy kompetencje naszych pracowników umożliwiając im doskonalenie umiejętności zawodowych poprzez udział w kursach i szkoleniach branżowych, m.in. według programu zatwierdzonego przez FIATA, szkoleniach wewnętrznych organizowanych przez Emitenta oraz różnego rodzaju konferencjach, m.in. logistycznych, prawnych, spedycyjnych. W 2015 roku rozpoczęliśmy realizację cyklicznych warsztatów dotyczących doskonalenia kompetencji miękkich dla Pracowników naszego Zespołu, które były kontynuowane w roku 2016, jak i 2017.

Warto w tym miejscu zaznaczyć, że pomimo, iż niniejszy raport dotyczy minionego już 2017 roku, to redagowany jest po I kwartale 2018 roku, który pozwala nam optymistycznie patrzeć w przyszłość. W minionym kwartale osiągnęliśmy bowiem kolejny rekordowy wynik w historii Spółki, zarówno operacyjny, obsługując ponad 28 000 TEU, jak i finansowy, osiągając przychody na poziomie przekraczającym 50 000 000 zł. Nie do przecenienia jest fakt, że na kanwie tegorocznych wydarzeń ATC Cargo S.A. stała się centrum rozwoju grupy Worldwide Logistics Group w Europie. Jako spółka wytyczamy nowe kierunki i realizujemy strategię rozwoju na nowym Jedwabnym Szlaku 2.0., czego praktycznym przejawem jest uruchomienie własnego serwisu drobnicy kolejowej z Chin do Polski.

Główne cele Spółki w roku 2018 to dalsze umacnianie pozycji ATC Cargo S.A. na rynku usług spedycyjnych oraz realizacja nowych projektów, pozwalających na poszerzenie portfolio świadczonych usług m.in. o takie usługi jak transport FTL czy fracht lotniczy. Zarząd ATC Cargo jest pełen nadziei, że nowa sytuacja dla Spółki znajdzie odzwierciedlenie w sukcesywnej poprawie jej wyników, a także pozwoli na przeniesienie Spółki na rynek główny Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.

Z poważaniem,



Artur Jadeszko
Prezes Zarządu



Wiktor Bąk
Wiceprezes Zarządu



Marcin Karczewski
Wiceprezes Zarządu

Podstawowe pozycje sprawozdania finansowego przeliczone na EURO



Bilans przeliczony na EURO

AKTYWA	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
	euro	euro
A. Aktywa trwałe	3 281 814,59	3 021 374,85
I. Wartości niematerialne i prawne	382 476,04	278 806,06
II. Rzeczowe aktywa trwałe	709 044,58	706 302,84
III. Należności długoterminowe	163 799,34	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	2 010 690,13	2 003 685,93
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	15 804,50	32 580,02
B. Aktywa obrotowe	8 100 114,25	6 699 430,97
I. Zapasy	190 931,50	154 175,77
II. Należności krótkoterminowe	7 053 619,27	5 656 047,08
III. Inwestycje krótkoterminowe	781 392,80	835 657,38
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	74 170,67	53 550,73
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały akcje własne	0,00	0,00
Aktywa razem	11 381 928,84	9 720 805,82

PASywa	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
	euro	euro
A. Kapitał (fundusz) własny	4 599 327,38	4 220 343,02
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	158 980,94	149 885,53
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	4 317 462,40	3 994 744,39
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
VI. Zysk (strata) netto	120 884,05	75 713,10
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	6 782 601,45	5 500 462,80
I. Rezerwy na zobowiązania	117 678,39	227 033,60
II. Zobowiązania długoterminowe	209 389,19	251 834,27
III. Zobowiązania krótkoterminowe	6 455 533,88	5 021 594,93
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
Pasywa razem	11 381 928,84	9 720 805,82

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wersja porównawcza) przeliczony na EURO za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wersja porównawcza)	2017 rok	2016 rok
	euro	euro
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	44 769 914,13	34 523 072,29
– od jednostek powiązanych	112 001,17	64 670,73
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	44 769 914,13	34 523 072,29
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	44 436 158,31	34 504 284,40
I. Amortyzacja	347 250,61	235 231,12
II. Zużycie materiałów i energii	228 353,63	148 354,79
III. Usługi obce	40 761 200,31	31 650 354,96
IV. Podatki i opłaty, w tym:	40 490,17	29 059,39
– podatek akcyzowy	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	2 257 650,96	1 799 194,60
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia -emerytalne	464 964,14	399 081,55
	354 517,19	263 587,55
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	336 248,50	243 007,99
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)	333 755,82	18 787,89
D. Pozostałe przychody operacyjne	71 589,44	93 445,20
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	13 117,12	30 618,44
Dotacje	0,00	1 334,61
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
Inne przychody operacyjne	58 472,32	61 492,15
E. Pozostałe koszty operacyjne	76 547,90	95 647,49
Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	40 548,87	43 161,55
Inne koszty operacyjne	35 999,02	52 485,94
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D–E)	328 797,35	16 585,60
G. Przychody finansowe	96 697,27	151 086,89
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
od jednostek powiązanych	0,00	0,00
od jednostek pozostałych	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
Odsetki, w tym:	62 625,92	71 678,75
– od jednostek powiązanych	47 485,94	46 561,28
Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
Inne	34 071,35	79 408,14
H. Koszty finansowe	222 270,12	52 252,70
Odsetki, w tym:	73 490,40	44 303,65
– dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	7 313,11
Inne	148 779,72	635,94
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	203 224,51	115 419,79
J. Podatek dochodowy	82 476,97	38 870,95
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	120 747,54	76 548,84

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wersja kalkulacyjna) przeliczony na EURO za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wersja kalkulacyjna)	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
	euro	euro
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	44 769 914,13	34 523 072,29
- od jednostek powiązanych	112 001,17	64 670,73
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	44 769 914,13	34 523 072,29
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	39 639 694,76	30 777 521,20
- jednostkom powiązany	10 401 129,03	228 611,27
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	39 639 694,76	30 777 521,20
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A - B)	5 130 219,37	3 745 551,09
D. Koszty sprzedaży	0,00	0,00
E. Koszty ogólnego zarządu	4 796 463,55	3 726 763,20
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	333 755,82	18 787,89
G. Pozostałe przychody operacyjne	71 589,44	93 445,20
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	13 117,12	30 618,43
II. Dotacje	0,00	1 334,61
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	58 472,32	61 492,15
H. Pozostałe koszty operacyjne	76 547,90	95 647,49
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	40 548,87	43 161,55
III. Inne koszty operacyjne	35 999,02	52 485,94
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	328 797,35	16 585,60
J. Przychody finansowe	96 697,27	151 086,89
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych	0,00	0,00
b) od jednostek pozostałych	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	62 625,92	71 678,75
- od jednostek powiązanych	47 485,94	46 561,28
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V. Inne	34 071,35	79 408,14
K. Koszty finansowe	222 270,12	52 252,70
I. Odsetki, w tym:	73 490,40	44 303,65
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	7 313,11
IV. Inne	148 779,72	635,94
L. Zysk (strata) brutto (L±M)	203 224,51	115 419,79
M. Podatek dochodowy	82 476,97	38 870,95
N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
O. Zysk (strata) netto (L-M-N)	120 747,54	76 548,84

Roczne sprawozdanie finansowe
za okres obrotowy od dnia 1 stycznia
do dnia 31 grudnia 2017 roku



WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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 01-01-2017 do 31-12-2017 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

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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%; 30%

– Pozostałe środki trwałe 20%; 100%

Posiadany rzeczowy majątek trwały nie podlegał aktualizacji wyceny.

b) Inwestycje krótkoterminowe

c) Środki pieniężne

Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej. Wpływ walut na dewizowy rachunek bankowy wycenia się wg 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 251/A/NBP/2017). 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

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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 2017 roku nie wystąpiły przychody przyszłych okresów.

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

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

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

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

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

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

k) **Wynik finansowy**

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

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

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

towarów odbiorcy lub odebranie przez niego usługi. W przypadku Spółki do przychodów ze sprzedaży produktów zalicza się przede wszystkim: transport, obsługę portową, obsługę celną oraz pozostałe usługi spedycyjne.

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

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

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

- n) **Leasing**

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

Sprawozdanie finansowe 01.01. - 31.12.2017 r. ATC Cargo S.A.
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

BILANS na 31 grudnia 2017 r. w zł

Wyszczególnienie	Nota	Rok bieżący	Rok poprzedni
A. AKTYWA TRWAŁE		13 688 120,47	13 366 562,32
I. Wartości niematerialne i prawne	1	1 595 269,30	1 233 438,03
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-	-
2. Wartość firmy	-	219 712,73	256 331,33
3. Inne wartości niematerialne i prawne	-	1 058 017,43	101 454,90
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	317 539,14	875 651,80
II. Rzeczowe aktywa trwałe	2-7	2 957 354,05	3 124 683,72
1. Środki trwałe	2	2 955 854,25	3 120 135,76
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	3	182 579,44	182 579,44
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-	133 078,81	152 899,61
c) urządzenia techniczne i maszyny	-	392 905,68	397 351,15
d) środki transportu	-	1 814 833,56	2 167 223,98
e) inne środki trwałe	-	432 456,76	220 081,58
2. Środki trwałe w budowie	6	1 499,80	4 547,96
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-	-
III. Należności długoterminowe	17	683 190,56	-
1. Od jednostek powiązanych	-	683 190,56	-
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
2. Od pozostałych jednostek	-	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	8-10	8 386 387,56	8 864 306,57
1. Nieruchomości	-	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	-	8 386 387,56	8 864 306,57
a) w jednostkach powiązanych	9	59 435,69	59 435,69
- udziały lub akcje	-	59 435,69	59 435,69
- inne papiery wartościowe	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
b) w pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	9a	6 635 850,00	7 916 568,64
- udziały lub akcje	-	-	683 152,56
- inne papiery wartościowe	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	6 635 850,00	7 233 416,08
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	10	1 691 101,87	888 302,24
- udziały lub akcje	-	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	1 691 101,87	888 302,24
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	21, 30	65 919,00	144 134,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30	65 919,00	144 134,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-

Sprawozdanie finansowe 01.01. - 31.12.2017 r. ATC Cargo S.A.
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

B. AKTYWA OBROTOWE	-	33 784 766,51	29 638 282,62
I. Zapasy	11	796 356,21	682 073,61
1. Materiały	-	-	-
2. Półprodukty i produkty w toku	-	704 955,47	444 705,86
3. Produkty gotowe	-	-	-
4. Towary	-	-	-
5. Zaliczki na dostawy	-	91 400,74	237 367,75
II. Należności krótkoterminowe	16,18-20	29 419 940,62	25 022 352,29
1. Należności od jednostek powiązanych	20	361 201,14	91 117,79
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	16	361 201,14	60 676,03
- do 12 miesięcy	-	361 201,14	60 676,03
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
b) inne	18	-	30 441,76
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	49 912,08
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	16	-	49 912,08
- do 12 miesięcy	-	-	49 912,08
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
b) inne	18	-	-
3. Należności od pozostałych jednostek	-	29 058 739,48	24 881 322,42
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	16	26 527 168,35	22 306 500,90
- do 12 miesięcy	-	26 527 168,35	22 306 500,90
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych	-	-	658 200,00
c) inne	18	2 531 571,13	1 916 621,52
d) dochodzone na drodze sądowej	19	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	12-15	3 259 111,22	3 696 948,27
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	-	3 259 111,22	3 696 948,27
a) w jednostkach powiązanych	13	436 688,03	427 862,53
- udziały lub akcje	-	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	436 688,03	427 862,53
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	14	220 787,70	215 326,40
- udziały lub akcje	-	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	220 787,70	215 326,40
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	15	2 601 635,49	3 053 759,34
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	-	1 100 711,73	2 255 047,09
- inne środki pieniężne	-	1 500 923,76	798 712,25
- inne aktywa pieniężne	-	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	22	309 358,46	236 908,45
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy		-	-
D. Udziały (akcje) własne		-	-
AKTYWA OGÓŁEM		47 472 886,98	43 004 844,94

Sprawozdanie finansowe 01.01. - 31.12.2017 r. ATC Cargo S.A.
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wyszczególnienie	Nota	Rok bieżący	Rok poprzedni
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	24-28	19 183 334,58	18 670 797,51
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	24	663 093,60	663 093,60
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	25	18 007 703,91	17 672 749,16
nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	-	8 594 000,00	8 594 000,00
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	26	-	-
z tytułu aktualizacji wartości godziwej	-	-	-
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	27	-	-
tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	-	-	-
na udziały (akcje) własne	-	-	-
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-	-
VIII. Zysk (strata) netto	-	512 537,07	334 954,75
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-	-	-
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	-	28 289 552,40	24 334 047,43
I. Rezerwy na zobowiązania	29,31	490 824,79	1 004 396,65
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31	417 848,00	305 689,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-	-
- długoterminowa	-	-	-
- krótkoterminowa	-	-	-
3. Pozostałe rezerwy	-	72 976,79	698 707,65
- długoterminowe	-	-	-
- krótkoterminowe	-	72 976,79	698 707,65
II. Zobowiązania długoterminowe	33,34-35	873 341,36	1 114 114,82
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	-	873 341,36	1 114 114,82
a) kredyty i pożyczki	34	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	35	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	34	873 341,36	1 114 114,82
d) inne	-	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	32	26 925 386,25	22 215 535,96
1. Wobec jednostek powiązanych	-	358 780,76	335 725,34
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	358 780,76	335 725,34
- do 12 miesięcy	-	358 780,76	335 725,34
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
b) inne	-	-	-
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	1 593 970,51
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-	1 593 970,51
- do 12 miesięcy	-	-	1 593 970,51
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
b) inne	-	-	-

Sprawozdanie finansowe 01.01. - 31.12.2017 r. ATC Cargo S.A.
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

3. Wobec pozostałych jednostek	-	26 560 879,31	20 277 145,38
a) kredyty i pożyczki	34	6 677 834,30	5 054 635,19
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	35	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	-	871 216,47	830 644,32
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	12 068 616,90	11 987 518,46
- do 12 miesięcy	-	12 068 616,90	11 987 518,46
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-	-
f) zobowiązania wekslowe	-	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	-	6 572 879,86	2 403 242,62
h) z tytułu wynagrodzeń	-	-	-
i) inne	-	370 331,78	1 104,79
4. Fundusze specjalne	-	5 726,18	8 694,73
IV. Rozliczenia międzyokresowe	23	-	-
1. Ujemna wartość firmy	-	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
- długoterminowe	-	-	-
- krótkoterminowe	-	-	-
PASYWA OGÓŁEM	-	47 472 886,98	43 004 844,94

Sprawozdanie finansowe 01.01. - 31.12.2017 r. ATC Cargo S.A.
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny)
za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r. w zł

Wyszczególnienie	Nota	Rok bieżący	Rok poprzedni
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW	43-45	190 034 854,51	151 062 607,42
- od jednostek powiązanych	-	475 411,36	393 799,80
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	-	190 034 854,51	151 062 607,42
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-
B. KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW	46	168 258 612,34	134 673 199,50
- jednostkom powiązany	-	44 149 672,38	35 288 020,27
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	-	168 258 612,34	134 673 199,50
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-
C. ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY (A-B)	-	21 776 242,17	16 389 407,92
D. KOSZTY SPRZEDAŻY	-	-	-
E. KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	-	20 359 548,84	16 307 197,75
F. ZYSK/STRATA ZE SPRZEDAŻY (C-D-E)	-	1 416 693,33	82 210,17
G. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	47	303 875,68	408 888,15
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	55 678,23	133 977,08
II. Dotacje	-	-	5 839,87
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-
IV. Inne przychody operacyjne	-	248 197,45	269 071,20
H. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	48	324 922,87	418 524,72
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	172 117,80	188 862,01
III. Inne koszty operacyjne	-	152 805,07	229 662,71
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (F+G-H)	-	1 395 646,14	72 573,60
J. PRZYCHODY FINANSOWE	49	410 450,91	661 110,90
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-
a) od jednostek powiązanych, w tym:	-	-	-
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
b) od jednostek pozostałych, w tym:	-	-	-
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
II. Odsetki, w tym:	-	265 828,23	313 644,71
- od jednostek powiązanych	-	201 563,58	203 738,18
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-	-
- w jednostkach powiązanych	-	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-
V. Inne	-	144 622,68	347 466,19
K. KOSZTY FINANSOWE	50	943 469,98	228 642,14
I. Odsetki, w tym:	-	311 944,70	193 859,46
- dla jednostek powiązanych	-	-	-
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-	-
- w jednostkach powiązanych	-	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	32 000,00
IV. Inne	-	631 525,28	2 782,68
L. ZYSK (STRATA) BRUTTO (I+J-K)	-	862 627,07	505 042,36
M. PODATEK DOCHODOWY	52	350 090,00	170 087,61
N. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU	-	-	-
O. ZYSK (STRATA) NETTO (L-M-N)	-	512 537,07	334 954,75

Sprawozdanie finansowe 01.01. - 31.12.2017 r. ATC Cargo S.A.
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy)
za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r. w zł

Wyszczególnienie	Nota	Rok bieżący	Rok poprzedni
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:	43-45	190 034 854,51	151 062 607,42
- od jednostek powiązanych	-	475 411,36	393 799,80
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	-	190 034 854,51	151 062 607,42
II. Zmiana stanu produktów	-	-	-
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	46	188 618 161,18	150 980 397,25
I. Amortyzacja	-	1 473 974,66	1 029 300,83
II. Zużycie materiałów i energii	-	969 292,64	649 156,07
III. Usługi obce	-	173 019 066,94	138 492 458,21
IV. Podatki i opłaty, w tym:	-	171 868,63	127 155,16
- podatek akcyzowy	-	-	-
V. Wynagrodzenia	-	9 583 051,04	7 872 735,83
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	-	1 973 633,28	1 746 261,11
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	-	1 427 273,99	1 063 330,04
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	-	1 416 693,33	82 210,17
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	47	303 875,68	408 888,15
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	55 678,23	133 977,08
II. Dotacje	-	-	5 839,87
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-
IV. Inne przychody operacyjne	-	248 197,45	269 071,20
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	48	324 922,87	418 524,72
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	172 117,80	188 862,01
III. Inne koszty operacyjne	-	152 805,07	229 662,71
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	-	1 395 646,14	72 573,60
G. PRZYCHODY FINANSOWE	49	410 450,91	661 110,90
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-
a) od jednostek powiązanych, w tym:	-	-	-
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
b) od jednostek pozostałych, w tym:	-	-	-
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
II. Odsetki, w tym:	-	265 828,23	313 644,71
- od jednostek powiązanych	-	201 563,58	203 738,18
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-	-
- w jednostkach powiązanych	-	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-
V. Inne	-	144 622,68	347 466,19
H. KOSZTY FINANSOWE	50	943 469,98	228 642,14
I. Odsetki, w tym:	-	311 944,70	193 859,46
- dla jednostek powiązanych	-	-	-
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-	-
- w jednostkach powiązanych	-	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	32 000,00
IV. Inne	-	631 525,28	2 782,68
I. ZYSK (STRATA) BRUTTO (F+G-H)	-	862 627,07	505 042,36
J. PODATEK DOCHODOWY	52	350 090,00	170 087,61
K. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU	-	-	-
L. ZYSK (STRATA) NETTO (I-J-K)	-	512 537,07	334 954,75

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r. w zł

Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	18 670 797,51	18 335 842,76
- korekty błędów podstawowych	-	-
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	18 670 797,51	18 335 842,76
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	663 093,60	663 093,60
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- emisji akcji	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- umorzenia akcji	-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	663 093,60	663 093,60
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	-	-
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	-	-
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	-	-
3.1. Zmiany udziałów (akcji) własnych	-	-
a) zwiększenie	-	-
b) zmniejszenie	-	-
3.2. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	-	-
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	-	17 053 563,56
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-	619 185,60
a) zwiększenie (z tytułu)	17 672 749,16	619 185,60
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	334 954,75	-
- podziału zysku (ustawowo)	334 954,75	619 185,60
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- pokrycia straty	-	-
4.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	18 007 703,91	17 672 749,16
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- zbycia środków trwałych	-	-
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	-
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	334 954,75	619 185,60
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	334 954,75	619 185,60
- korekty błędów podstawowych	-	-
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	334 954,75	619 185,60
7.3. Zmiany zysku z lat ubiegłych	-	334 954,75
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	334 954,75	619 185,60
7.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
- korekty błędów podstawowych	-	-
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-
7.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-
7.7. Zmiany straty z lat ubiegłych	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
7.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
7.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
8. Wynik netto	512 537,07	334 954,75
a) zysk netto	512 537,07	334 954,75
b) strata netto	-	-
c) odpisy z zysku	-	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	19 183 334,58	18 670 797,51
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	-	-

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)
za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r. w zł

Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
A. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) netto	512 537,07	334 954,75
II. Korekty razem	- 933 422,90	- 6 560 290,20
1. Amortyzacja	1 473 974,66	1 029 300,83
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	307 491,58	190 239,92
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	- 55 678,23	- 133 977,08
5. Zmiana stanu rezerw	- 513 571,86	711 755,32
6. Zmiana stanu zapasów	- 114 282,60	236 053,23
7. Zmiana stanu należności	- 5 080 778,89	- 9 413 791,14
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	3 043 657,45	985 453,01
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	5 764,99	- 165 324,29
10. Inne korekty	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	- 420 885,83	- 6 225 335,45
B. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	64 471,55	335 694,59
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	64 471,55	320 694,59
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	-	15 000,00
a) w jednostkach powiązanych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	15 000,00
- zbycie aktywów finansowych	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	15 000,00
- odsetki	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	409 424,32	1 281 752,43
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	409 424,32	365 391,61
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	550 651,80
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	365 709,02
a) w jednostkach powiązanych	-	365 709,02
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 344 952,77	- 946 057,84
C. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	1 623 199,11	-
1. Wpływy netto z wydania udziałów i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2. Kredyty i pożyczki	1 623 199,11	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	1 309 484,36	1 209 760,50
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-	144 591,03
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 001 992,78	874 929,55
8. Odsetki	307 491,58	190 239,92
9. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	313 714,75	- 1 209 760,50
D. PRZEPLYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	- 452 123,85	- 8 381 153,79
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	- 514 395,96	- 8 383 507,65
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	- 62 272,11	- 2 353,86
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	3 053 759,34	11 434 913,13
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM	2 601 635,49	3 053 759,34
- o ograniczonej możliwości dysponowania	431 000,00	785 619,65

Noty objaśniające do sprawozdania finansowego

1. Wartości niematerialne i prawne – zmiana stanu w okresie obrotowym (według grup rodzajowych)	27
2. Środki trwałe – zmiana stanu w okresie obrotowym (według grup rodzajowych)	28
3. Zakres zmian inwestycji długoterminowych	29
4. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących wartość długoterminowych aktywów finansowych – nie wystąpiły.	29
5. Kwota kosztów zakończonych prac rozwojowych oraz kwota wartości firmy	29
6. Wartość gruntów użytkowanych wieczysto - nie wystąpiły.	29
7. Struktura własnościowa środków trwałych	29
8. Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów – nie występują.	29
9. Zakres zmian długoterminowych aktywów finansowych od jednostek pozostałych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	30
10. Zakres zmian długoterminowych aktywów finansowych od jednostek powiązanych	30
11. Zakres zmian długoterminowych aktywów finansowych od pozostałych jednostek	31
12. Zakres zmian inwestycji krótkoterminowych	31
13. Zakres zmian krótkoterminowych aktywów finansowych od jednostek powiązanych	32
14. Zakres zmian krótkoterminowych aktywów finansowych od pozostałych jednostek	32
15. Liczba oraz wartość posiadanych papierów wartościowych lub praw, w tym świadectw udziałowych, zamiennych dłużnych papierów wartościowych, warrantów i opcji, ze wskazaniem praw, jakie przyznają – nie wystąpiły.	32
16. Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług	33
17. Odpisy aktualizujące należności długoterminowe – nie wystąpiły.	33
18. Struktura należności krótkoterminowych	33
19. Odpisy aktualizujące inne należności krótkoterminowe	34
20. Odpisy aktualizujące należności dochodzone na drodze sądowej – nie wystąpiły.	34
21. Dane o strukturze kapitału podstawowego	34
22. Uprzywilejowanie akcji/udziału	34
23. Kapitał (fundusz) zapasowy	35
24. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny – nie wystąpił.	35
25. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe – nie występują.	35
26. Propozycje, co do sposobu podziału zysku	35
27. Zakres zmian stanu rezerw	35
28. Struktura czasowa zobowiązań długoterminowych	35
29. Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki- nie występują	36
30. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa)	36

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

60. Informacje o zawartych przez Jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie – nie dotyczy.	43
61. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi _____	43
62. Istotne transakcje zawarte przez jednostkę z jednostkami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe – nie występują. _____	43
63. Przeciętne zatrudnienie _____	43
64. Wynagrodzenie osób wchodzących w skład organów zarządzających oraz nadzorujących, wypłacone lub należne _____	44
65. Transakcje z osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających _____	44
66. Transakcje z osobami wchodzącymi w skład organów nadzorujących – nie występują. ____	44
67. Wynagrodzenie biegłego rewidenta _____	44
68. Informacje o przychodach i kosztach z tytułu błędów popełnionych w latach ubiegłych odnoszonych w roku obrotowym na kapitał (fundusz) własny z podaniem ich kwot i rodzaju – nie występują. _____	45
69. Informacje o istotnych zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym – nie występują. _____	45
70. Zmiany zasad polityki rachunkowości w roku obrotowym – nie wystąpiły. _____	45
71. Porównywalność danych – sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 01.01. -31.12.2017 r. jest w pełni porównywalne ze sprawozdaniem finansowym sporządzonym za okres 01.01. - 31.12.2016 r. _____	45
72. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji – nie występują.	45
73. Wykaz spółek, w których jednostka posiada, co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym Spółki _____	45
74. Informacje dodatkowe, jeśli jednostka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego – nie dotyczy. _____	45
75. Informacje o jednostce będącej wspólnikiem ponoszącym nieograniczoną odpowiedzialność majątkową – nie występuje. _____	45
76. Informacje o jednostce sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe _____	45
77. Sprawozdanie finansowe sporządzone za okres w ciągu, którego nastąpiło połączenie – połączenie rozliczone metodą nabycia – nie występuje. _____	46
78. Sprawozdanie finansowe sporządzone za okres w ciągu, którego nastąpiło połączenie – połączenie rozliczone metodą łączenia udziałów – nie występuje. _____	46
79. Opis niepewności możliwości kontynuowania dalszej działalności, o ile występuje – nie istnieje zagrożenie kontynuacji działalności przez ATC Cargo S.A. _____	46
80. Inne informacje, które istotnie mogą wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wyniku finansowego jednostki – nie dotyczy. _____	46
81. Instrumenty finansowe _____	46
82. Charakterystyka instrumentów finansowych _____	47
83. Informacje o instrumentach finansowych _____	47

-
84. Opis metod i istotnych założeń przyjętych do ustalania wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w takiej wartości _____ 48
85. Opis sposobu ujmowania skutków przeszacowania aktywów zaliczonych do kategorii instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży - nie wystąpiło. _____ 49
86. Wartość wykazanych w bilansie instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej, jak również odpowiednio skutki przeszacowania - nie występują. _____ 49
87. Tabela zmian w kapitale (funduszu) z aktualizacji wyceny w zakresie instrumentów finansowych - nie dotyczy. _____ 49
88. Objaśnienie przyjętych zasad wprowadzania do ksiąg rachunkowych nabytych instrumentów finansowych _____ 49
89. 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. _____ 49
90. 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.
49
91. 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. _____ 49
92. Aktywa i zobowiązania, których nie wycenia się w wartości godziwej, zarówno wprowadzonych, jak i niewprowadzonych do ksiąg rachunkowych _____ 49
93. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych jest niższa od ich wartości wykazanej w sprawozdaniu finansowym - nie występuje. _____ 50
94. Aktywa finansowe jednostki przekształcone w papiery wartościowe lub umowy odkupu, z podziałem na transakcje - nie wystąpiło. _____ 50
95. Przekwalifikowanie w okresie sprawozdawczym aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej do aktywów wycenianych w skorygowanej cenie nabycia - nie wystąpiło.
50
96. 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. _____ 50
97. Zarządzanie ryzykiem finansowym - nie dotyczy. _____ 50

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

Lp.	Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem	Inwestycje w wartości niematerialne
1.	Wartość brutto na początek okresu		366 187,85	1 227 820,68	875 651,80	2 469 660,33	-
	Zwiększenia, w tym:	-	-	1 155 013,60	317 539,14	1 472 552,74	-
	– nabycie	-	-	123 632,60	317 539,14	441 171,74	-
	– przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-	-
	– inne	-	-	1 031 381,00	-	1 031 381,00	-
	Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	875 651,80	875 651,80	-
	– likwidacja	-	-	-	-	-	-
	– aktualizacja wartości	-	-	-	-	-	-
	– sprzedaż	-	-	-	-	-	-
	– przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-	-
	– inne	-	-	-	875 651,80	875 651,80	-
2.	Wartość brutto na koniec okresu	-	366 187,85	2 382 834,28	317 539,14	3 066 561,27	-
3.	Umorzenie na początek okresu	-	109 856,52	1 126 365,78	-	1 236 222,30	-
	Zwiększenia	-	36 618,60	198 451,07	-	235 069,67	-
	Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-
	– likwidacja	-	-	-	-	-	-
	– sprzedaż	-	-	-	-	-	-
	– przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-	-
	– inne	-	-	-	-	-	-
4.	Umorzenie na koniec okresu	-	146 475,12	1 324 816,85	-	1 471 291,97	-
5.	Wartość netto na początek okresu	-	256 331,33	101 454,90	875 651,80	1 233 438,03	-
6.	Wartość netto na koniec okresu	-	219 712,73	1 058 017,43	317 539,14	1 595 269,30	-
7.	Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	-	0,40	0,56	-	0,48	-

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

Lp.	Wyszczególnienie	Grunty własne	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe	Razem rzeczowe aktywa trwałe	Inwestycje w nieruchomości
1.	Wartość brutto na początek okresu	182 579,44	200 420,55	1 139 637,55	3 621 040,40	519 732,19	5 663 410,13	4 547,96	-	5 667 958,09	-
	Zwiększenia, w tym:	-	-	213 266,68	522 887,66	347 262,46	1 083 416,80	-	-	1 083 416,80	-
	– nabycie	-	-	213 266,68	522 887,66	347 262,46	1 083 416,80	-	-	1 083 416,80	-
	– przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	– inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Zmniejszenia, w tym:	-	-	57 814,13	448 464,27	2,00	506 280,40	3 048,16	-	509 328,56	-
	– likwidacja	-	-	15 265,75	-	2,00	15 267,75	-	-	15 267,75	-
	– aktualizacja wartości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	– sprzedaż	-	-	42 548,38	448 464,27	-	491 012,65	-	-	491 012,65	-
	– przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	– inne	-	-	-	-	-	-	3 048,16	-	3 048,16	-
2.	Wartość brutto na koniec okresu	182 579,44	200 420,55	1 295 090,10	3 695 463,79	866 992,65	6 240 546,53	1 499,80	-	6 242 046,33	-
3.	Umorzenie na początek okresu	-	47 520,94	742 286,40	1 453 816,42	299 650,61	2 543 274,37	-	-	2 477 809,98	-
	Zwiększenia	-	19 820,80	208 918,83	875 278,08	134 887,28	1 238 904,99	-	-	1 238 904,99	-
	Zmniejszenia, w tym:	-	-	49 020,81	448 464,27	2,00	497 487,08	-	-	497 487,08	-
	– likwidacja	-	-	15 265,75	-	2,00	15 267,75	-	-	15 267,75	-
	– sprzedaż	-	-	33 755,06	448 464,27	-	482 219,33	-	-	482 219,33	-
	– przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	– inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.	Umorzenie na koniec okresu	-	67 341,74	902 184,42	1 880 630,23	434 535,89	3 284 692,28	-	-	3 284 692,28	-
5.	Wartość netto na początek okresu	182 579,44	152 899,61	397 351,15	2 167 223,98	220 081,58	3 120 135,76	4 547,96	-	3 124 683,72	-
6.	Wartość netto na koniec okresu	182 579,44	133 078,81	392 905,68	1 814 833,56	432 456,76	2 955 854,25	1 499,80	-	2 957 354,05	-
7.	Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	-	0,34	0,70	0,51	0,50	0,53	-	-	0,53	-

3. Zakres zmian inwestycji długoterminowych

Lp.	Wyszczególnienie	Nieruchomości	Wartości niematerialne	Długotermin. aktywa fin. JP	Długotermin. aktywa fin. JnP zaan. w kapitale	Długotermin. aktywa fin. JnP	Inne inwestycje długoterminowe	Razem
1.	Wartość na początek okresu			59 435,69	7 916 568,64	888 302,24		8 864 306,57
a)	Zwiększenia, w tym:	-	-	-	192 738,08	802 799,63	-	995 537,71
	- nabycie							-
	- aport							-
	- aktualizacja wartości							-
	- inne				192 738,08	802 799,63		995 537,71
b)	Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	1 473 456,72	-	-	1 473 456,72
	- sprzedaż				-			-
	- aport							-
	- aktualizacja wartości							-
	- inne				1 473 456,72			1 473 456,72
	Przemieszczenia							-
2.	Wartość na koniec okresu	-	-	59 435,69	6 635 850,00	1 691 101,87	-	8 386 387,56

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

5. Kwota kosztów zakończonych prac rozwojowych oraz kwota wartości firmy

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

6. Wartość gruntów użytkowanych wieczysto - nie wystąpiły.

7. Struktura własnościowa środków trwałych

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na koniec okresu	Wartość na początek okresu
1.	Środki trwałe własne	2 373 674,56	2 601 676,24
2.	Środki trwałe używane na podstawie umów najmu		
3.	Środki trwałe używane na podstawie umów dzierżawy		
4.	Środki trwałe używane na podstawie umów leasingu	3 866 871,97	3 061 733,89
5.	Środki trwałe używane na podstawie pozostałych umów		
	Razem	6 240 546,53	5 663 410,13

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

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

Lp.	Wyszczególnienie	Udziały	Akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne długoterminowe aktywa finansowe	Razem
1.	Wartość na początek okresu		683 152,56		7 233 416,08		7 916 568,64
a)	Zwiększenia, w tym:	-	-	-	192 738,08	-	192 738,08
	– nabycie						-
	– aport						-
	– aktualizacja wartości				192 738,08		192 738,08
	– inne						-
b)	Zmniejszenia, w tym:	-	683 152,56	-	790 304,16	-	1 473 456,72
	– sprzedaż		-		-		-
	– aport						-
	– aktualizacja wartości						-
	– inne		683 152,56		790 304,16		1 473 456,72
	Przemieszczenia						-
2.	Wartość na koniec okresu	-	-	-	6 635 850,00	-	6 635 850,00

10. Zakres zmian długoterminowych aktywów finansowych od jednostek powiązanych

Lp.	Wyszczególnienie	Udziały	Akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne długoterminowe aktywa finansowe	Razem
1.	Wartość na początek okresu	59 435,69					59 435,69
a)	Zwiększenia	-	-	-	-	-	-
b)	Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
2.	Wartość na koniec okresu	59 435,69	-	-	-	-	59 435,69

11. Zakres zmian długoterminowych aktywów finansowych od pozostałych jednostek

Lp.	Wyszczególnienie	Udziały	Akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne długoterminowe aktywa finansowe	Razem
1.	Wartość na początek okresu				888 302,24		888 302,24
a)	Zwiększenia, w tym:	-	-	-	802 799,63	-	802 799,63
	– nabycie				790 304,16		790 304,16
	– aport						-
	– aktualizacja wartości						-
	– inne				12 495,47		12 495,47
b)	Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
2.	Wartość na koniec okresu	-	-	-	1 691 101,87	-	1 691 101,87

12. Zakres zmian inwestycji krótkoterminowych

Lp.	Wyszczególnienie	Krótkotermin. aktywa finans. JP	Krótkotermin. aktywa fin.JnP zaan. w kapitale	Krótkotermin. aktywa fin.JnP	Inne inwestycje krótkoterminowe	Razem
1.	Wartość na początek okresu	427 862,53		215 326,40		643 188,93
a)	Zwiększenia, w tym:	8 825,50		5 461,30	-	14 286,80
	– nabycie				-	-
	– aport					-
	– aktualizacja wartości					-
	– inne	8 825,50		5 461,30		14 286,80
b)	Zmniejszenia	-		-	-	-
2.	Przemieszczenia					-
3.	Wartość na koniec okresu	436 688,03		220 787,70	-	657 475,73

13. Zakres zmian krótkoterminowych aktywów finansowych od jednostek powiązanych

Lp.	Wyszczególnienie	Udziały	Akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	Razem
1.	Wartość na początek okresu				427 862,53		427 862,53
a)	Zwiększenia, w tym:	-	-	-	8 825,50	-	8 825,50
	- nabycie						-
	- aport						-
	- aktualizacja wartości						-
	- inne				8 825,50		8 825,50
b)	Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-
	- sprzedaż						-
	- aport						-
	- aktualizacja wartości						-
	- inne						-
2.	Przemieszczenia						-
3.	Wartość na koniec okresu	-	-	-	436 688,03	-	436 688,03

14. Zakres zmian krótkoterminowych aktywów finansowych od pozostałych jednostek

Lp.	Wyszczególnienie	Udziały	Akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	Razem
1.	Wartość na początek okresu				215 326,40		215 326,40
a)	Zwiększenia, w tym:	-	-	-	5 461,30	-	5 461,30
	- nabycie						-
	- aport						-
	- aktualizacja wartości						-
	- inne				5 461,30		5 461,30
b)	Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-
	- sprzedaż						-
	- aport						-
	- aktualizacja wartości						-
	- inne						-
2.	Przemieszczenia						-
3.	Wartość na koniec okresu	-	-	-	220 787,70	-	220 787,70

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

16. Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1.	Odpisy aktualizujące należności od jednostek powiązanych	-	-	-	-
2.	Odpisy aktualizujące należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
3.	Odpisy aktualizujące należności od pozostałych jednostek	299 390,77	166 668,23	124 704,36	341 354,64
-	odpis aktualizujący należności handlowe	299 390,77	166 668,23	124 704,36	341 354,64
-					-
-					-
-					-
-					-
-					-
-					-
	Razem	299 390,77	166 668,23	124 704,36	341 354,64

17. Odpisy aktualizujące należności długoterminowe – nie wystąpiły.

18. Struktura należności krótkoterminowych

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na koniec roku	Należności bieżące	Należności przeterminowane do 6 miesięcy	Należności przeterminowane od 6 do 12 miesięcy	Należności przeterminowane powyżej 12 miesięcy
1.	Od jednostek powiązanych	361 201,14	361 201,14	-	-	-
a)	z tytułu dostaw i usług, w tym:	361 201,14	361 201,14	-	-	-
-	do 12 miesięcy	361 201,14	361 201,14			
-	powyżej 12 miesięcy	-				
b)	inne	-				
2.	Od jednostek powiązanych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-	-
a)	z tytułu dostaw i usług, w tym:	-	-	-	-	-
-	do 12 miesięcy	-				
-	powyżej 12 miesięcy	-				
b)	inne	-				
3.	Od pozostałych jednostek	29 058 739,48	28 201 805,67	564 538,41	126 696,21	165 699,19
a)	z tytułu dostaw i usług	26 527 168,35	25 670 234,54	564 538,41	126 696,21	165 699,19
-	do 12 miesięcy	26 527 168,35	25 670 234,54	564 538,41	126 696,21	165 699,19
-	powyżej 12 miesięcy	-				
b)	z tytułu podatków, ceł, ubezpiec. społ.	-				
c)	inne	2 531 571,13	2 531 571,13			
d)	dochodzone na drodze sądowej	-				
	Razem	29 419 940,62	28 563 006,81	564 538,41	126 696,21	165 699,19

19. Odpisy aktualizujące inne należności krótkoterminowe

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1.	Odpisy aktualizujące należności od jednostek powiązanych	-	-	-	-
2.	Odpisy aktualizujące należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
3.	Odpisy aktualizujące należności od pozostałych jednostek	67 182,05	4 822,06	51 567,00	20 437,11
-	- odpisy aktualizujące na należności celne	67 182,05	4 822,06	51 567,00	20 437,11
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
	Razem	67 182,05	4 822,06	51 567,00	20 437,11

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

21. Dane o strukturze kapitału podstawowego na dzień publikacji raportu rocznego

Lp.	Wyszczególnienie	Ilość posiadanych akcji / udziałów	Wartość nominalna	Kapitał podstawowy na koniec okresu	Udział w kapitale podstawowym na koniec okresu
1.	Artur Jadeszko	1 438 973,00	0,10	143 897,30	21,7%
2.	Wiktor Bąk	1 250 000,00	0,10	125 000,00	18,9%
3.	Marcin Karczewski	743 903,00	0,10	74 390,30	11,2%
4.	Fundusze Inwestycyjne zarządzane przez Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU S.A.	861 607,00	0,10	86 160,70	13,0%
5.	Worldwide Overseas Holdings Pte. Ltd.	500 000,00	0,10	50 000,00	7,5%
6.	pozostali akcjonariusze	1 836 453,00	0,10	183 645,30	27,7%
	Razem	6 630 936,00	-	663 093,60	100,0%

22. Uprzywilejowanie akcji/udziału

Lp.	Akcjonariusz/Udziałowiec	Seria	Rodzaj akcji/udziału	Rodzaj uprzywilejowania
1.	Artur Jadeszko		1 250 000	
2.	Artur Jadeszko		188 973	
3.	Wiktor Bąk		1 250 000	
4.	Marcin Karczewski		500 000	
5.	Marcin Karczewski		243 903	
6.	Fundusze Inwestycyjne zarządzane przez Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU S.A.		861 607	
7.	Worldwide Overseas Holdings Pte. Ltd.		500 000	
8.	pozostali akcjonariusze		1 836 453	

23. Kapitał (fundusz) zapasowy

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Wartość na początek okresu	17 672 749,16	17 053 563,56
a)	Zwiększenia, w tym:	334 954,75	619 185,60
-	wynik za poprzedni rok obrotowy	334 954,75	619 185,60
b)	Zmniejszenia, w tym:	-	-
2.	Wartość na koniec okresu	18 007 703,91	17 672 749,16

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

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

26. Propozycje, co do sposobu podziału zysku

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość
1.	proponuje się przeznaczyć cały zysk netto za 2017r. na kapitał zapasowy	552 886,07
	Razem	552 886,07

27. Zakres zmian stanu rezerw

Lp	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Wartość na koniec okresu
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	305 689,00	112 159,00			417 848,00
2.	Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	-	-	-	-	-
a)	długoterminowe	-	-	-	-	-
b)	krótkoterminowe	-	-	-	-	-
3.	Pozostałe rezerwy	698 707,65	-		625 730,86	72 976,79
a)	długoterminowe	-	-	-	-	-
b)	krótkoterminowe	698 707,65	-	-	625 730,86	72 976,79
-		698 707,65			625 730,86	72 976,79
	Rezerwy na zobowiązania ogółem	1 004 396,65	112 159,00	-	625 730,86	490 824,79

28. Struktura czasowa zobowiązań długoterminowych

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość bilansowa na koniec okresu	Wymagalne od 1 roku do 3 lat	Wymagalne od 3 lat do 5	Wymagalne powyżej 5 lat
1.	Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
3.	Zobowiązania długoterminowe wobec pozostałych jednostek	873 341,36	873 341,36	-	-
-	- kredyty bankowe	-	-	-	-
-	- z tytułu dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
-	- inne zobowiązania finansowe	873 341,36	873 341,36	-	-
-	- inne	-	-	-	-
-		-	-	-	-
4.	Zobowiązania długoterminowe ogółem	873 341,36	873 341,36	-	-

29. Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki- nie występują

30. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa)

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	144 134,00	160 650,00	238 865,00	65 919,00
2.	Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-
	Razem	144 134,00	160 650,00	238 865,00	65 919,00

31. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa)

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1.	Gwarancje Hesita	50 355,45	81 990,00	96 351,43	35 994,02
2.	Ubezpieczenia spedycyjne	11 238,60	138 841,00	117 411,40	32 668,20
3.	Ubezpieczenia komunikacyjn	71 720,69	162 154,21	152 804,52	81 070,38
4.	Prenumeraty	3 079,69	3 771,17	5 101,87	1 748,99
5.	pozostałe	100 514,02	983 922,96	926 560,11	157 876,87
	Razem	236 908,45	1 370 679,34	1 298 229,33	309 358,46

32. Rozliczenia międzyokresowe (pasywa) – nie występują.

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

Lp.	Wyszczególnienie	"Kwota aktywa/pasywa część krótkoterminowa"	"Kwota aktywa/pasywa część długoterminowa"	Razem
1.	Zobowiązania finansowe	871 216,47	873 341,36	1 744 557,83

34. Zobowiązania warunkowe

Lp.	Wyszczególnienie	Zabezpieczenie na majątku jednostki	Wartość bilansowa na koniec okresu
1.	Wobec jednostek powiązanych		-
2.	Wobec jednostek stowarzyszonych		-
3.	Wobec pozostałych jednostek		716 053,08
	- gwarancje udzielone		-
	- poręczenia udzielone		-
	- zobowiązania wekslowe		716 053,08
	-		-
	-		-
4.	W zakresie emerytur i podobnych świadczeń		-
	Razem		716 053,08

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

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

37. Zakres zmian stanu aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość
1.	Stan aktywa z tytułu OPD na początek okresu, w tym	144 134,00
a)	odniesionych na wynik finansowy	144 134,00
b)	odniesionych na kapitał własny	
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	
2.	Zwiększenia, w tym	65 919,00
a)	odniesionych na wynik finansowy	65 919,00
-	w związku z ujemnymi różnicami kursowymi	46 046,00
-	rezerwa na niezamknięte zlecenia	13 866,00
-	pozostałe	6 007,00
3.	Zmniejszenia	144 134,00
a)	odniesionych na wynik finansowy	144 134,00
-	w związku z ujemnymi różnicami kursowymi	9 137,00
-	rezerwa na niezamknięte zlecenia	132 754,00
-	pozostałe	2 243,00
b)	odniesionych na kapitał własny	-
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	-
4.	Stan aktywa z tytułu OPD na koniec okresu, w tym	65 919,00
a)	odniesionych na wynik finansowy	65 919,00
b)	odniesionych na kapitał własny	-
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	-

38. Zakres zmian stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość
1.	Stan rezerwy z tytułu OPD na początek okresu, w tym	305 689,00
a)	odniesionych na wynik finansowy	305 689,00
b)	odniesionych na kapitał własny	
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	
2.	Zwiększenia, w tym	417 847,99
a)	odniesionych na wynik finansowy	417 847,99
-	środki trwałe w leasingu	72 858,00
-	naliczone odsetki od pożyczek	311 366,00
-	naliczone dodatnie różnice kursowe	15 493,99
-	pozostałe	18 130,00
3.	Zmniejszenia	305 688,99
a)	odniesionych na wynik finansowy	305 688,99
-	środki trwałe w leasingu	35 459,99

Sprawozdanie finansowe 01.01. - 31.12.2017 r. ATC Cargo S.A.
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

-	naliczone odsetki od pożyczek	265 356,00
-	naliczone dodatnie różnice kursowe	4 873,00
4.	Stan rezerwy z tytułu OPD na koniec okresu, w tym	417 848,00
a)	odniesionych na wynik finansowy	417 848,00
b)	odniesionych na kapitał własny	-
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	-

39. Struktura zobowiązań krótkoterminowych (poza funduszami specjalnymi)

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na koniec roku	Zobowiązania bieżące	Zobowiązania przeterminowane do 6 miesięcy	Zobowiązania przeterminowane od 6 do 12 miesięcy	Zobowiązania przeterminowane powyżej 12 miesięcy
1.	Wobec jednostek powiązanych	358 780,76	358 780,76	-	-	-
a)	z tytułu dostaw i usług, w tym:	358 780,76	358 780,76	-	-	-
-	do 12 miesięcy	358 780,76	358 780,76			
-	powyżej 12 miesięcy	-	-			
b)	pozostałe	-	-			
	Zobowiązania wobec pozostałych					
2.	jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-	-
a)	z tytułu dostaw i usług, w tym:	-	-	-	-	-
-	do 12 miesięcy	-	-			
-	powyżej 12 miesięcy	-	-			
b)	pozostałe	-	-			
3.	Wobec pozostałych jednostek	26 560 879,31	26 560 879,31	-	-	-
a)	kredyty i pożyczki	6 677 834,30	6 677 834,30			
b)	z tytułu emisji dłużnych pap. wart.	-	-			
c)	inne zobowiązania finansowe	871 216,47	871 216,47			
d)	z tytułu dostaw i usług	12 068 616,90	12 068 616,90	-	-	-
-	do 12 miesięcy	12 068 616,90	12 068 616,90			
-	powyżej 12 miesięcy	-	-			
e)	zaliczki otrzymane na poczet dostaw	-	-			
f)	zobowiązania wekslowe	-	-			
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpiec. społ.	6 572 879,86	6 572 879,86			
h)	z tytułu wynagrodzeń	-	-			
i)	inne	370 331,78	370 331,78			
	Razem	26 919 660,07	26 919 660,07	-	-	-

40. Zobowiązania finansowe z tytułu pożyczek i kredytów

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość bilansowa na koniec okresu	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne od 1 roku do 3 lat	Wymagalne od 3 lat do 5	Wymagalne powyżej 5 lat
1.	Kredyty bankowe	6 677 834,30	6 677 834,30	-	-	-
-	ING Bank Śląski S.A.	3 590 694,78	3 590 694,78			
-	Bank Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna	1 946 045,83	1 946 045,83			
-	ING Bank Śląski S.A.	33 201,46	33 201,46			
-	ING Bank Śląski S.A.	1 107 892,23	1 107 892,23			
2.	Pożyczki	-	-	-	-	-
	Razem	6 677 834,30	6 677 834,30	-	-	-

41. Inne zobowiązania finansowe

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość bilansowa na koniec okresu	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne od 1 roku do 3 lat	Wymagalne od 3 lat do 5	Wymagalne powyżej 5 lat
1.	Zobowiązania z tytułu leasingu	1 744 557,83	871 216,47	873 341,36	-	-
-		1 744 557,83	871 216,47	873 341,36		
2.	Inne zobowiązania finansowe	-	-	-	-	-
-		-				
	Razem	1 744 557,83	871 216,47	873 341,36	-	-

42. Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	-	-
2.	Przychody netto ze sprzedaży usług	190 034 854,51	151 062 607,42
-	- kraj	140 550 042,60	100 279 666,74
-	- zagranica	49 484 811,91	50 782 940,68
3.	Przychody ze sprzedaży towarów	-	-
4.	Przychody ze sprzedaży materiałów	-	-
	Przychody netto ze sprzedaży razem	190 034 854,51	151 062 607,42

43. Struktura pozostałych przychodów operacyjnych

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Zysk z rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	55 678,23	133 977,08
-	- przychody ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	55 678,23	133 977,08
-	- wartość zbytych niefinansowych aktywów trwałych (wartość ujemna)		
2.	Dotacje	-	5 839,87
-			5 839,87
3.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
4.	Inne przychody operacyjne	248 197,45	269 071,20
-	- otrzymane odszkodowania, kary, koszty sądowe, komornicze i grzywny	98 586,59	108 625,87
-	- rozwiązanie odpisów aktualizacyjnych na należności	47 676,43	22 066,56
-	- nadwyżki inwentaryzacyjne	1 378,39	6 178,94
-	- pozostałe przychody operacyjne	100 556,04	132 199,83
	Pozostałe przychody operacyjne ogółem	303 875,68	408 888,15

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

45. Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	-	-
2.	Przychody netto ze sprzedaży usług	190 034 854,51	151 062 607,42
-		190 034 854,51	151 062 607,42
3.	Przychody ze sprzedaży towarów	-	-
4.	Przychody ze sprzedaży materiałów	-	-
	Przychody netto ze sprzedaży razem	190 034 854,51	151 062 607,42

46. Koszty rodzajowe oraz koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Amortyzacja	1 473 974,66	1 029 300,83
2.	Zużycie materiałów i energii	969 292,64	649 156,07
3.	Usługi obce	173 019 066,94	138 492 458,21
4.	Podatki i opłaty	171 868,63	127 155,16
	- podatek akcyzowy		
5.	Wynagrodzenia	9 583 051,04	7 872 735,83
6.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 973 633,28	1 746 261,11
7.	Pozostałe koszty rodzajowe	1 427 273,99	1 063 330,04
	Koszty rodzajowe ogółem	188 618 161,18	150 980 397,25
	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		

47. Struktura pozostałych kosztów operacyjnych

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-
2.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	172 117,80	188 862,01
	- odpisy aktualizujące wartość należności	172 117,80	188 862,01
3.	Inne koszty operacyjne	152 805,07	229 662,71
	- koszty postępowania spornego	33 647,17	12 340,54
	- darowizny	20 500,00	22 312,00
	- naprawy powypadkowe	13 046,77	35 908,81
	- niedobory inwentaryzacyjne	3 050,15	1 734,09
	- Inne koszty operacyjne	82 560,98	157 367,27
	Pozostałe koszty operacyjne ogółem	324 922,87	418 524,72

48. Struktura przychodów finansowych

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Dywidendy i udziały w zyskach	-	-
2.	Odsetki	265 828,23	313 644,71
a)	od jednostek powiązanych	8 825,50	226 375,38
-	-	8 825,50	226 375,38
b)	od pozostałych jednostek	257 002,73	87 269,33
-	odsetki naliczone	210 694,85	27 722,42
-	odsetki uzyskane z tytułu udzielonych pożyczek	-	-
-	odsetki uzyskane pozostałe	46 307,88	59 546,91
3.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-
4.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
5.	Inne	144 622,68	347 466,19
-	dotądnie różnice kursowe	-	326 157,34
-	inne przychody finansowe	144 622,68	21 308,85
	Przychody finansowe ogółem	410 450,91	661 110,90

49. Struktura kosztów finansowych

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Odsetki	311 944,70	193 859,46
a)	od jednostek powiązanych	-	-
b)	od pozostałych jednostek	311 944,70	193 859,46
-	odsetki od kredytów	191 223,77	139 648,35
-	odsetki dotyczące leasingów	116 267,81	50 591,57
-	odsetki pozostałe	4 453,12	3 619,54
2.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-
3.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	32 000,00
-	-	-	32 000,00
4.	Inne	631 525,28	2 782,68
-	inne koszty finansowe	99,48	2 782,68
-	ujemne różnice kursowe	631 425,80	-
	Koszty finansowe ogółem	943 469,98	228 642,14

50. Odpisy aktualizujące wartość zapasów

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość księgowa brutto na koniec okresu	Odpisy aktualizujące na koniec okresu	Wartość netto na koniec okresu
1.	Materiały			-
2.	Półprodukty i produkty w toku	704 955,47		704 955,47
3.	Produkty gotowe			-
4.	Towary			-
5.	Zaliczki na dostawy	91 400,74		91 400,74
	Razem	796 356,21	-	796 356,21

51. Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów – nie występuje

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

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

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Zysk brutto	862 627,07	505 042,36
2.	Koszty nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu	1 402 411,90	2 187 045,18
3.	Zwiększenia kosztów podatkowych	987 799,11	858 559,33
4.	Przychody nie będące przychodami podatkowymi	416 125,95	287 723,77
5.	Zwiększenia przychodów podatkowych	-	-
6.	Dochód /strata	861 113,91	1 545 804,44
7.	Odliczenia od dochodu	20 500,00	20 100,00
-	darowizna	20 500,00	20 100,00
8.	Podstawa opodatkowania	840 613,00	1 525 704,00
9.	Podatek według stawki 19%	159 716,00	289 884,00
10.	Odliczenia od podatku	-	-
11.	Podatek należny	159 716,00	289 884,00
12.	Zmiana stanu aktywa na odroczony podatek dochodowy	78 215,00	- 132 844,06
13.	Zmiana stanu rezerwy na odroczony podatek dochodowy	112 159,00	13 047,67
14.	Razem obciążenie wyniku brutto	350 090,00	170 087,61

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

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość w roku bieżących	Wartość w roku poprzednim
1.	Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie	1 499,80	4 547,96
2.	Koszt wytworzenia środków trwałych na własne potrzeby		
	Razem	1 499,80	4 547,96

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

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

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość w roku bieżących	Plany na rok następny
1.	Nakłady na ochronę środowiska		
2.	Nakłady na pozostałe niefinansowe aktywa trwałe	1 155 013,61	910 918,28
	Razem	1 155 013,61	910 918,28

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

58. Kursy walut przyjęte do wyceny pozycji z bilansu lub rachunku zysków i strat, wyrażonych w walutach obcych – nie dotyczy.

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

Zgodnie z tabelą nr 251/A/NBP/2017 z dnia 2017-12-29 kursy wynoszą:

EURO 4,1709 PLN/EURO

USD 3,4813 PLN/USD

59. Struktura środków pieniężnych do rachunku przepływów pieniężnych

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na koniec okresu	Wartość na początek okresu
1.	Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	2 601 635,49	3 053 759,34
2.	Inne środki pieniężne		
3.	Inne aktywa pieniężne		
	Razem	2 601 635,49	3 053 759,34

60. Informacje o zawartych przez Jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie – nie dotyczy.

61. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi

Lp.	Podmiot powiązany	Sprzedaż	Zakup	Saldo pożyczki udzielonej	Saldo pożyczki otrzymanej	Saldo należności z tytułu dostaw i usług	Saldo zobowiązań z tytułu dostaw i usług
1.	Baltic Finance Consulting Sp. z o.o.	106 999,44	1 068 650,00	-	-	14 224,98	41 430,64
2.	Baltic Customs Agency Sp z o.o.	1 920,00	168 000,00	26 096,55	26 096,55	196,80	68 880,00
3.	ATC CARGO LIMITED z siedzibą w Hongkongu	61 570,96	-	410 591,48	410 591,48	102 102,55	-
4.	ATC Worldwide Limited z siedzibą w Hongkongu	304 920,95	7 236 902,52	-	-	244 676,81	248 470,12
	Razem	475 411,35	8 473 552,52	436 688,03	436 688,03	361 201,14	358 780,76

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

63. Przeciętne zatrudnienie

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.		104,00	87,00
	Razem	104,00	87,00

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

Lp.	Wyszczególnienie	Organ zarządzający	Organ nadzorujący	Organ administrujący
1.	Wynagrodzenia wypłacone (łącznie z wynagrodzeniem z zysku)	1 624 714,72	56 307,06	-
-	wynagrodzenie z tytułu umowy o pracę	1 624 714,72		
-	wynagrodzenie Rady Nadzorczej		56 307,06	
2.	Wynagrodzenia należne (łącznie z wynagrodzeniem z zysku)	-	-	-
	Zobowiązania wynikające z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych członków organów (lub zobowiązania zaciągnięte w związku z tymi emeryturami)	-	-	-
Razem		1 624 714,72	56 307,06	-

65. Transakcje z osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających

Lp.	Wyszczególnienie	Kwota	Spłacono	Odpisano	Umorzono	Wartość bilansowa na koniec okresu
1.	Pożyczki wypłacone	740 000,00	-	-	-	740 000,00
-	Artur Jadeszko	300 000,00				300 000,00
-	Wiktor Bąk	440 000,00				440 000,00
2.	Zaliczki	-	-	-	-	-
3.	Inne świadczenia o podobnym charakterze	-	-	-	-	-
4.	Zobowiązania zaciągnięte w imieniu osoby wchodzącej w skład organu zarządzającego	-	-	-	-	-
Razem		740 000,00	-	-	-	740 000,00

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

67. Wynagrodzenie biegłego rewidenta

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

68. Informacje o przychodach i kosztach z tytułu błędów popełnionych w latach ubiegłych odnoszonych w roku obrotowym na kapitał (fundusz) własny z podaniem ich kwot i rodzaju – nie występują.
69. Informacje o istotnych zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym – nie występują.
70. Zmiany zasad polityki rachunkowości w roku obrotowym – nie wystąpiły.
71. Porównywalność danych – sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 01.01. -31.12.2017 r. jest w pełni porównywalne ze sprawozdaniem finansowym sporządzonym za okres 01.01. - 31.12.2016 r.
72. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji – nie występują.
73. Wykaz spółek, w których jednostka posiada, co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym Spółki

Lp.	Wyszczególnienie	Udział w kapitale	Udział w liczbie głosów	Wynik okresu
1.	Baltic Finance Consulting sp z o.o.	80,00	80,00	5 545,06
2.	Baltic Customs Agency sp z o.o.	100,00	100,00	37 731,73
3.	ATC Cargo Limited	100,00	100,00	-35 575,00
4.	ATC Worldwide Limited	40,00	40,00	235 899,40
5.				

74. Informacje dodatkowe, jeśli jednostka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego – nie dotyczy.
75. Informacje o jednostce będącej wspólnikiem ponoszącym nieograniczoną odpowiedzialność majątkową – nie występuje.
76. Informacje o jednostce sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

77. Sprawozdanie finansowe sporządzone za okres w ciągu, którego nastąpiło połączenie – połączenie rozliczone metodą nabycia – nie występuje.
78. Sprawozdanie finansowe sporządzone za okres w ciągu, którego nastąpiło połączenie – połączenie rozliczone metodą łączenia udziałów – nie występuje.
79. Opis niepewności możliwości kontynuowania dalszej działalności, o ile występuje – nie istnieje zagrożenie kontynuacji działalności przez ATC Cargo S.A.
80. Inne informacje, które istotnie mogą wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wyniku finansowego jednostki – nie dotyczy.

81. Instrumenty finansowe

Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu:

- a) Środki pieniężne w kasie,
- b) Środki pieniężne na rachunkach bankowych,
- c) Lokaty bankowe do 3 miesięcy,
- d) Wycena transakcji forward na 31.12.2017r.

Pożyczki udzielone i należności własne:

- a) pożyczki udzielone,
- b) należności z tytułu dostaw i usług,

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:

- a) Udziały
- b) Akcje

82. Charakterystyka instrumentów finansowych

	Podstawowa charakterystyka instrumentów finansowych	Wartość	Odsetki	pewność przyszłych przepływów pieniężnych
	zł	zł	zł	zł
Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu:				
a) środki pieniężne w kasie	gotówka w kasie	60 133,17		tak
b) Środki pieniężne na rachunkach bankowych	środki na rachunkach Spółki	2 506 039,08		tak
c) Lokaty bankowe do 3 miesięcy	dotyczy środków na lokatach bankowych Spółki	0,00		
d) Wycena transakcji forward na 31.12.2017r.		35 463,24		
Pożyczki udzielone i należności własne:				
a) pożyczki udzielone	umowy pożyczki	8 984 427,60		tak
b) należności z tytułu dostaw i usług	należności handlowe	26 888 369,49		tak
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:				
a) Udziały	udziały w spółkach	59 435,69		tak
b) Akcje	akcje w spółce			

83. 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	3 053 759,34	20 916 608,64	31 181 996,26	742 588,25
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	1 767 925,12	5 338 278,99	0,00
- nabycia, założenia, zaciągnięcia	0,00	1 767 925,12	5 338 278,99	0,00
- wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia, z tytułu:	452 123,85	1 834 743,97	647 478,16	683 152,56
- zbycia, rozwiązania, spłaty	452 123,85	1 834 743,97	647 478,16	683 152,56
- wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec okresu, z tego:	2 601 635,49	20 849 789,79	35 872 797,09	59 435,69
Wykazywane bilansowo	2 601 635,49	20 849 789,79	35 872 797,09	59 435,69
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	873 341,36	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	6 677 834,30	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0,00	12 427 397,66	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe - inne (kaucja, leasingi)	0,00	871 216,48	0,00	0,00
Długoterminowe aktywa finansowe - udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	59 435,69
Długoterminowe aktywa finansowe - inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Długoterminowe aktywa finansowe - udzielone pożyczki	0,00	0,00	8 326 951,87	0,00
Długoterminowe aktywa finansowe - inne	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności z tytułu dostaw i usług	0,00	0,00	26 888 369,49	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	657 475,73	0,00
Krótkoterminowe aktywa finansowe - inne - środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	2 601 635,49	0,00	0,00	0,00
Wykazywane pozabilansowo	ATC CARGO S.A. zawarła transakcje forward z terminem realizacji 01-03/2018r.			

84. 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	Nie wystąpiły
d) Wycena transakcji forward na 31.12.2017.	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

85. Opis sposobu ujmowania skutków przeszacowania aktywów zaliczonych do kategorii instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży - nie wystąpiło.
86. Wartość wykazanych w bilansie instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej, jak również odpowiednio skutki przeszacowania - nie występują.
87. Tabela zmian w kapitale (funduszu) z aktualizacji wyceny w zakresie instrumentów finansowych - nie dotyczy.
88. **Objaśnienie przyjętych zasad wprowadzania do ksiąg rachunkowych nabytych instrumentów finansowych**
- Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu:
- środki pieniężne wg wartości nominalnej
 - transakcje forward wg wyceny dokonanej przez banki
- Pożyczki udzielone i należności własne:
- pożyczki wg wartości nominalnej powiększone o należne odsetki
 - należności z tytułu dostaw i usług wg kwoty wymagającej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące.
89. 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.
90. 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.
91. 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.
92. 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:	2 601 635,49
a) środki pieniężne wg wartości nominalnej	2 566 172,25
b) transakcje forward wycenione wg wartości godziwej	35 463,24
Pożyczki udzielone i należności własne:	35 872 797,09
a) pożyczki wg wartości nominalnej powiększone o należne odsetki	8 984 427,60
b) należności z tytułu dostaw i usług	26 888 369,49
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności:	0,00

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:	
a) Udziały	59 435,69
b) Akcje	0,00

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

- 93. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych jest niższa od ich wartości wykazanej w sprawozdaniu finansowym - nie występuje.**
- 94. Aktywa finansowe jednostki przekształcone w papiery wartościowe lub umowy odkupu, z podziałem na transakcje - nie wystąpiło.**
- 95. Przekwalifikowanie w okresie sprawozdawczym aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej do aktywów wycenianych w skorygowanej cenie nabycia - nie wystąpiło.**
- 96. 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.**
- 97. Zarządzanie ryzykiem finansowym - nie dotyczy.**

Sprawozdanie Zarządu
z działalności Spółki
w roku obrotowym od dnia 1 stycznia
do dnia 31 grudnia 2017 roku



PRZYCHODY	190 034 854,51 zł
ZYSK OPERACJNY	1 395 646,14 zł
ZYSK NETTO	512 537,07 zł
EBITDA OPERACYJNA	2 890 667,99 zł

1. Wprowadzenie i charakterystyka działalności

Firma:	ATC Cargo S.A.
Siedziba:	Gdynia
Adres:	ul. Polska 13A, 81-339 Gdynia
Telefon:	+48 58 621 39 41
Faks:	+48 58 621 39 69
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 KRS
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, Radomsku, Małaszewiczach oraz Wrocławiu, 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 Połączenie ATC Cargo S.A. ze spółką zależną OpenLog Sp. z o.o. Zmiana siedziby Spółki
2013	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)
2016	10 – lecie istnienia Spółki Utworzono nowe oddziały agencji celnej w Łodzi i we Wrocławiu Spółka zależna ATC Worldwide China Limited z siedzibą w Szanghaju rozpoczęła działalność operacyjną Otwarcie własnego magazynu wysokiego składowania w pobliżu terminala DCT w Gdańsku Najlepszy wynik w ilości TEU w historii Spółki Wyróżnienie godłem promocyjnym "Teraz Polska" za usługę "Morska Logistyka Kontenerowa"
2017	Rekordowe TEU w historii Spółki – ponad 88 000 TEU obsłużonych kontenerów Utworzono nowe biuro spedycji i oddział agencji celnej w Małaszewiczach Stworzono nowy dział w ramach struktury wewnętrznej Spółki – dział drobnicy morskiej LCL Wdrożenie i uruchomienie autorskiego, operacyjnego systemu informatycznego

3. Akcjonariat oraz zmiany w akcjonariacie

Na dzień 31 grudnia 2017 roku następujący akcjonariusze mogli wykonywać prawo głosu na Walnym Zgromadzeniu Spółki:

Akcjonariusz	Seria	Liczba akcji	Procent akcji	Liczba głosów na WZ	Procent głosów na WZ
Artur Jadeszko	A - akcje imienne	1 250 000	18,85 %	2 500 000	25,96 %
	akcje na okaziciela	188 973	2,85 %	188 973	1,96 %
Wiktor Bąk	A - akcje imienne	1 250 000	18,85 %	2 500 000	25,96 %
Marcin Karczewski	A - akcje imienne	500 000	7,54 %	1 000 000	10,38 %
	akcje na okaziciela	243 903	3,68 %	243 903	2,53 %
Fundusze Inwestycyjne zarządzane przez Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU S.A.	akcje na okaziciela	1 361 607	20,53 %	1 361 607	14,14%
Pozostali	akcje serii B, C, D, E, F - na okaziciela	1 836 453	27,70 %	1 836 453	19,07 %
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 2017 roku,
- Pan Wiktor Radosław Bąk – Wiceprezes Zarządu, pełniący swoją funkcję przez cały okres 2017 roku,
- Pan Marcin Norbert Karczewski – Wiceprezes Zarządu, pełniący swoją funkcję przez cały okres 2017 roku.

4.2. Organem nadzorczym Emitenta jest Rada Nadzorcza.

W skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2017 roku wchodził:

- 1) Pan Jacek Jerzemowski - Przewodniczący Rady Nadzorczej - radca prawny, specjalizujący się w prawie cywilnym, handlowym i administracyjnym, a w szczególności w tematyce ubezpieczeń majątkowych;
- 2) Pani Marta Kamińska - Wiceprzewodnicząca 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;
- 3) Pani Wiktoria Bąk - Członek Rady Nadzorczej - pracownik w branży ubezpieczeniowo-finansowej;
- 4) 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,
- 5) Pani Wanda Laskowska - Członek Rady Nadzorczej - obecnie nieaktywna zawodowo, wcześniej związana z branżą ubezpieczeniową;
- 6) Pan Piotr Szeffer - Członek Rady Nadzorczej - adwokat, specjalizujący się w prawie cywilnym i handlowym, a także wykładowca przedmiotów prawnych;
- 7) Pani Malwina Wiącek - Członek Rady Nadzorczej – radca prawny, specjalizujący się w prawie cywilnym i handlowym.

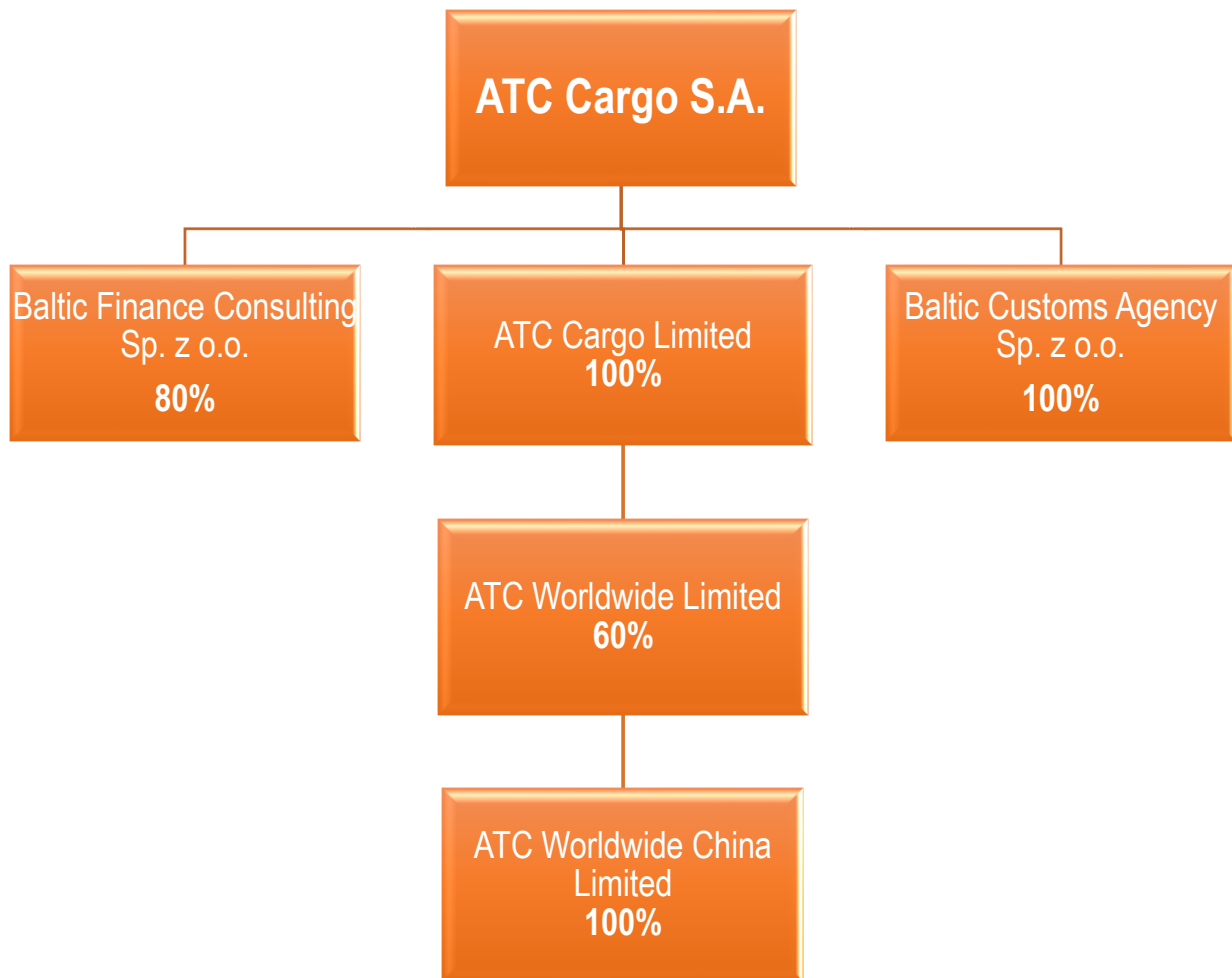
5. Grupa Kapitałowa

5.1. Ogólna charakterystyka – powiązania organizacyjne i kapitałowe

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

Na ostatni dzień okresu objętego niniejszym raportem, tj. dzień 31 grudnia 2017 roku, Grupę Kapitałową ATC Cargo S.A. tworzyły jednostka dominująca ATC Cargo S.A. z siedzibą w Gdyni oraz następujące podmioty zależne:

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



6. Istotne zdarzenia mające wpływ na działalność Spółki w 2017 roku, a także po jego zakończeniu

- a) W dniu 31 stycznia 2017 roku Emitent poinformował, o przedłużeniu współpracy z IKEA Supply AG, opisanej raportem EBI nr 4/2015. Przedmiotem współpracy jest świadczenie przez Emitenta usług transportowych i innych usług dodatkowych dotyczących produktów IKEA Supply AG lub innych towarów. Współpraca w oparciu o umowę ramową była przedłużona do dnia 15 kwietnia 2019 roku. Spółka informowała o tym zdarzeniu raportem ESPI nr 1/2017.
- b) W dniu 20 lutego 2017 roku Emitent, w nawiązaniu do raportu bieżącego ESPI nr 1/2017, poinformował również o podpisaniu przez IKEA Supply AG oświadczenia o wypowiedzeniu umowy, o której mowa w przywołanym raporcie ESPI, w zakresie części tras przewozowych. Wypowiedzenie dotyczyło części tras przewozowych, zleconych Emitentowi w oparciu o umowę ramową pomiędzy Emitentem a IKEA Supply AG. Spółka informowała o tym zdarzeniu raportem ESPI nr 2/2017.
- c) 11 kwietnia 2017 roku, w nawiązaniu do raportów ESPI nr 5/2016, 8/2016, 9/2016 i 13/2016, Emitent poinformował, iż dnia 11 kwietnia 2017 roku powziął informację o wydaniu przez Sąd Krajowy w Hamburgu zarządzenia potwierdzającego zawarcie ugody i określającego jej warunki, w sprawie o odszkodowanie z tytułu szkody transportowej, z powództwa AXA Corporate Solutions Oddział w Niemczech przeciwko Emitentowi. W związku z zawarciem przedmiotowej ugody sądowej, ATC

Cargo S.A. zawarła porozumienie ze swoim ubezpieczycielem Towarzystwem Ubezpieczeń i Reasekuracji Allianz Polska S.A. z siedzibą w Warszawie. W rezultacie powyższych czynności roszczenie odszkodowawcze zostało ograniczone do kwoty 500.000,00 GBP i zostało w całości zapłacone przez TUiR Allianz Polska S.A. na rzecz AXA C.S. Wydane przez sąd zarządzenie jest prawomocne i jednoznaczne z zakończeniem przedmiotowego postępowania sądowego, a także wyczerpuje wszelkie roszczenia wobec Emitenta dotyczące przedmiotowej szkody. Spółka informowała o tym zdarzeniu raportem ESPI nr 3/2017.

- d) Emitent poinformował również, iż dnia 12 kwietnia 2017 roku powziął informację o podpisaniu przez JYSK Sp. z o. o. z siedzibą w Gdańsku umowy ramowej przewozu, w konsekwencji wygranego przez Emitenta przetargu. Przedmiotem umowy ramowej przewozu jest stała i kompleksowa organizacja przez ATC Cargo S.A. transportu kontenerów z portu do magazynów Zleceniodawcy, a w szczególności obsługa spedycyjna wszelkich operacji/manipulacji portowych, inne czynności spedycyjne związane z odbiorem, nadaniem oraz organizacją transportu, dokonywanie koniecznych uzgodnień z organami administracji morskiej, organami celnymi oraz wszelkimi służbami i inspekcjami, a także przewóz towarów transportem kolejowo – drogowym i drogowym. Umowa została zawarta na czas określony jednego roku, przy czym ulega ona automatycznemu przedłużeniu na kolejny rok, jeżeli nie zostanie wypowiedziana na dwa miesiące przed jej wygaśnięciem. Spółka informowała o tym zdarzeniu raportem ESPI nr 4/2017.
- e) W dniu 13 grudnia 2017 roku Emitent poinformował o zawarciu z PRO AUDYT Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu umowy o badanie jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy kapitałowej ATC Cargo S.A. za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku. PRO AUDYT Sp. z o.o. jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, zgodnie z ustawą z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz o nadzorze publicznym (Dz.U.2017.1089), wpisanym na listę firm audytorskich prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod nr 3931. Podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego został powołany do wykonania prac określonych w niniejszej umowie w trybie przewidzianym w art. 66 ust. 4 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości. Umowa została zawarta na czas niezbędny do wykonania prac, stanowiących przedmiot umowy. Spółka informowała o tym zdarzeniu raportem EBI nr 17/2017.
- f) W dniu 28 grudnia 2017 roku Emitent, w nawiązaniu do raportów bieżących ESPI nr 1/2017 i 2/2017, informował ponadto, iż 28 grudnia 2017 roku powziął informację o wypowiedzeniu przez IKEA Supply AG *Transport Agreement* (z ang. umowy transportowej), objętej współpracą pomiędzy Emitentem a IKEA Supply AG w ramach łączącej strony umowy ramowej. Na mocy niniejszego wypowiedzenia *Transport Agreement* ulegnie rozwiązaniu z dniem 26 lutego 2018 roku. Wypowiedzenie związane jest z organizacją nowego przetargu w 2018 roku. Spółka informowała o tym zdarzeniu raportem ESPI nr 7/2017.
- g) 29 grudnia 2017 r. Zarząd Spółki poinformował ponadto o złożeniu przez Emitenta oświadczenia o przystąpieniu do spółki i objęciu udziałów Pickhill Investments Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, to jest 13.625 udziałów w kapitale zakładowym tej spółki o łącznej wartości nominalnej w wysokości 681.250 zł, w zamian za wkład niepieniężny w postaci 6.812.120 akcji spółki stowarzyszonej z Emitentem Loconi Intermodal S.A. z siedzibą w Gdyni o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 681.212 zł. W związku z powyższym Loconi Intermodal S.A., w której Emitent posiadał dotychczas 39,73 % udział w kapitale zakładowym (6.812.120 akcji imiennych o łącznej wartości nominalnej 681.212 zł) i dysponował 39,73 % udziałem w głosach na Walnym Zgromadzeniu, przestanie być dla Emitenta jednostką stowarzyszoną w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości. Jednostką taką stanie się natomiast Pickhill Investments Sp. z o.o., w której Emitent posiadać będzie

40,02 % udziałów w kapitale zakładowym. Spółka informowała o tym zdarzeniu raportem ESPI nr 8/2017.

Dodatkowo należy wskazać, że po dniu bilansowym, 12 lutego 2018 roku Emitent ujawnił opóźnioną informację poufną wskazując, iż treść informacji poufnej, sporządzonej na dzień 29 listopada 2017 roku przedstawiała się następująco: W dniu 29 listopada 2017 r. powziął informację o podpisaniu, w związku z prowadzonymi negocjacjami, listu intencyjnego przez akcjonariusza Spółki, tj. Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU S.A. z siedzibą w Warszawie, zmierzającego do zawarcia transakcji zbycia znacznego pakietu akcji w postaci 500.000 akcji Emitenta na rzecz inwestora branżowego, tj. spółki Worldwide Overseas Holdings Pte. Ltd. z siedzibą w Singapurze, należącej do Worldwide Logistics Group, będącej największym, prywatnym operatorem logistycznym w Chinach, posiadającym 31 oddziałów na terenie Chin i 10 oddziałów za granicą. Zarząd Spółki jednocześnie wskazuje, iż rozpoczęcie przedmiotowych negocjacji nie gwarantuje, że takowa transakcja zostanie *de facto* zrealizowana. Informacja została przekazana raportem ESPI nr 2/2018.

7. Czynniki zewnętrzne i wewnętrzne istotne dla rozwoju Spółki mające miejsce w 2017 roku oraz perspektywy rozwoju działalności w roku 2018

7.1. Czynniki zewnętrzne

Wzrost obrotu kontenerowego na rynku polskim

W 2017 roku obroty kontenerowe w polskich portach wzrosły średnio o ok. 14 % w skali roku w porównaniu do 2016 roku.

Liczba przeładowanych kontenerów na polskich terminalach kontenerowych w polskich portach										
[TEU] *										
	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
BCT	440 591	226 764	281 142	361 865	408 722	394 478	475 275	354 992	318 871	363 462
DCT	106 469	162 253	451 730	634 871	896 962	1 150 887	1 188 380	1 069 699	1 289 842	1 593 760*
GCT	167 502	149 273	199 101	246 382	263 586	333 657	370 558	327 885	321 626	344 940
GTK	77 889	74 809	62 309	43 057	31 729	26 392	22 952	16 136	8 510	0
DB PS	61 940	52 721	56 398	54 985	52 157	61 282	78 441	87 110	86 176	85 588
SUMA	854 391	665 820	1 050 680	1 341 160	1 653 156	1 966 696	2 135 606	1 855 822	2 025 025	2 302 162

* - dane zawierają pewną liczbę transshipmentów

Źródło: „Kontenery – transport kontenerowy i multimodalny” – dodatek specjalny „Namiarów na morze i handel”, luty 2018, str. 10



Wzrost stawek za fracht morski

Jednym z czynników, który miał wpływ na wysokość wypracowanego przez Spółkę poziomu przychodów w 2017 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 2017 roku:

- styczeń - czerwiec 2017 roku – w pierwszym półroczu 2017 roku wzrost stawek armatorskich o średnio 230 % w stosunku pierwszego półrocza 2016 roku,
- lipiec - grudzień 2017 roku – w drugim półroczu 2017 roku spadek stawek armatorskich o średnio 6 % w stosunku drugiego półrocza 2016 roku.

W roku 2017 rynek doświadczył ogromnych wahań stawek armatorskich. Spółka zakupuje usługi frachtu morskiego od armatorów w toku realizacji kompleksowej obsługi transportowej obejmującej m.in. przewozy morskie kontenerów, w związku z czym stawki spedycyjne ATC Cargo S.A. są bezpośrednio uzależnione od wysokości stawek armatorskich. Zależność ta polega na tym, że oferta cenowa Spółki składa się ze stawki za fracht morski oferowanej przez armatora i rośnie lub spada nie pozostając bez wpływu na poziom osiągniętej prowizji. Średniorocznie odnotowano około 115 % wzrost stawek w stosunku do roku 2016.

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 2017 roku kontenerów na trójmiejskich terminalach kontenerowych.

7.2. Czynniki wewnętrzne

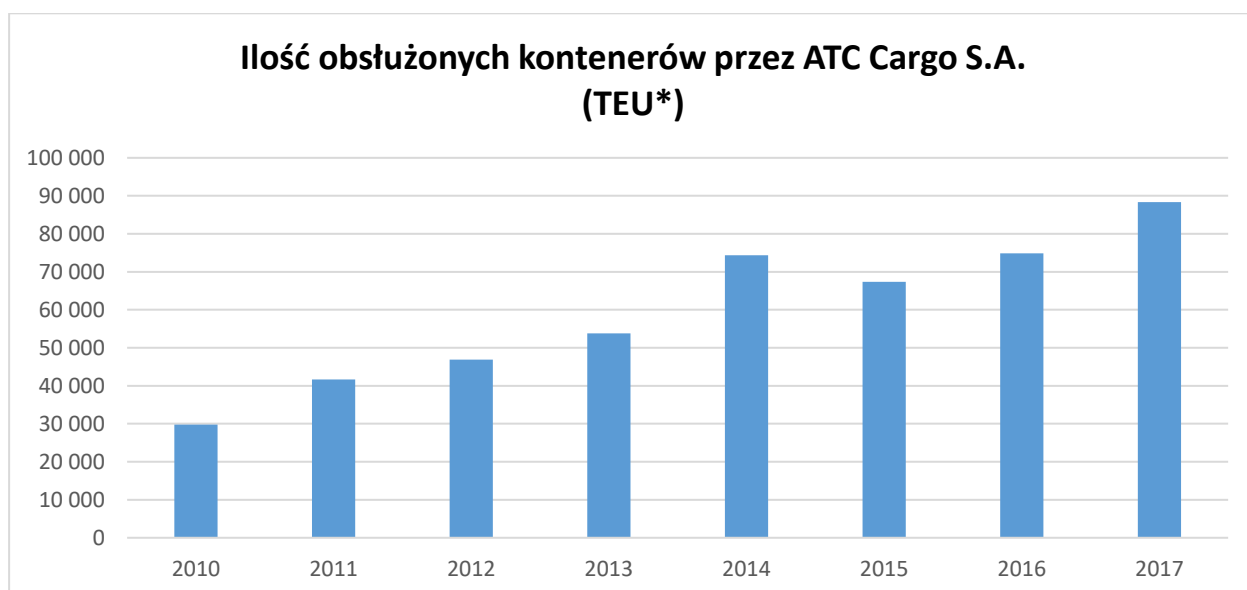
Wzrost liczby obsługiwanych kontenerów

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

W 2017 roku ATC Cargo S.A. odnotowało około 18,1 % wzrost liczby obsługiwanych kontenerów w stosunku do roku 2016. **Wynik osiągnięty w 2017 roku na poziomie 88 356 TEU jest najlepszym wynikiem w historii Spółki.**

Szczególny udział w analizowanych zmianach miała ilość kontenerów obsługiwanych w relacji eksportowej FCL (*Full Container Load* – fracht morski pełnokontenerowy), która wzrosła o niemal 30 % w porównaniu do 2016 roku, jednak w relacji importowej również odnotowano wzrost na poziomie 9 % w stosunku do 2016 roku.

TEU*	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	Dynamika wzrostu 2017/2016
Ogółem	29 768	41 642	46 886	53 789	74 352	67 357	74 820	88 356	18,1 %



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

Wzrost poziomu przychodów

W 2016 roku ATC Cargo S.A. wypracowała 190 034 854,51 zł przychodów, co stanowi wzrost o 38 972 247,09 złotych, tj. o 25,8 % w porównaniu do roku 2016.

Struktura przychodów z podziałem na usługi	2017	2016
Spedycja kontenerowa	164 917 771,93	134 782 342,45
Spedycja lądowa pozostała	11 374 583,37	9 475 871,87
Pozostałe usługi spedycyjne	13 742 499,21	6 869 126,40
Razem	190 034 854,51	151 127 340,72

Wzrost zysku netto

W 2017 roku ATC Cargo S.A. wypracowało zysk netto w wysokości 512 537,07 złotych, co stanowi wzrost o 177 582,32 zł, tj. o 53,02 %, w porównaniu do roku 2016.

8. Najważniejsze cele Spółki na rok 2018

Głównym celem Zarządu ATC Cargo S.A. w 2018 roku jest dalsze wzmocnienie pozycji Spółki na rynku usług spedycyjnych poprzez:

- dalszy rozwój głównego obszaru działania – spedycji kontenerowej poprzez rozwój współpracy z dotychczasowymi partnerami oraz ekspansywne działania pozwalające na pozyskiwanie nowych klientów,
- realizacja nowych projektów pozwalających na rozszerzanie portfola świadczonych usług o usługi takie jak transport FTL czy fracht lotniczy,
- kontynuację działań mających na celu zwiększenie potencjału gospodarczego spółki ATC Cargo S.A., dalsze umacnianie jej pozycji rynkowej oraz zoptymalizowanie kosztów prowadzonej działalności poprzez reorganizację struktur wewnętrznych oraz procesów zachodzących w spółce,
- praca nad zwiększeniem efektywności operacyjnej poprzez stosowanie nowych narzędzi z zakresu IT i doskonalenie procesów wewnętrznych.

9. Struktura przychodów z podziałem na usługi

Spedycja kontenerowa z wykorzystaniem frachtu morskiego i transportu intermodalnego

Spedycja kontenerowa z wykorzystaniem frachtu morskiego, transportu intermodalnego oraz transportu drogowego jest główną usługą w strukturze przychodów ATC Cargo S.A. Udział spedycji kontenerowej w strukturze przychodów Emitenta w roku 2017 wyniósł ponad 87 %.

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

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

Logistyka magazynowa

Spółka świadczy usługi z zakresu logistyki magazynowej, dysponując magazynem wysokiego składowania w bezpośredniej bliskości w bezpośredniej bliskości terminala kontenerowego DCT w Gdańsku. Projekt ten okazał się dużym sukcesem, a także pozwolił na rozszerzenie portfola usług oferowanych przez ATC Cargo o usługi magazynowe, dystrybucyjne czy też obsługę branży e-commerce. W związku z odniesionymi osiągnięciami w tej sferze, Spółka w dalszym ciągu stawia na rozwój logistyki magazynowej.

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).

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 2017 roku znalazły się międzynarodowe koncerny, m.in. takie jak Grupa IKEA, Grupa Imperial Tobacco, JYSK, ROCKWOOL oraz Whirlpool.

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

Rodzaj sprzedaży	2017	2016	2015
sprzedaż dla podmiotów krajowych	140 550 042,60	100 279 666,74	88 238 555,70
sprzedaż dla podmiotów zagranicznych	49 484 811,91	50 782 940,68	32 547 221,03

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 2017 roku, liczba osób zatrudnionych w przeliczeniu na pełne etaty wynosi 127 osób, z czego 50 % stanowią kobiety, a ponad 72 % osoby z wyższym wykształceniem. W porównaniu do roku 2016 Emitent odnotował wzrost zatrudnienia o 17,5 %.

12.2 Odpowiedzialność społeczna

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

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

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

Emitent rozwija kompetencje pracowników umożliwiając im ciągłe doskonalenie umiejętności zawodowych. Pracownicy ATC Cargo biorą udział w licznych kursach i szkoleniach branżowych m.in. według programu zatwierdzonego przez FIATA, szkoleniach wewnętrznych organizowanych przez Emitenta oraz różnego rodzaju konferencjach, m.in. logistycznych, prawnych, spedycyjnych. Od 2015 roku Pracownicy ATC Cargo mają okazję do doskonalenia swoich kompetencji miękkich, podczas warsztatów organizowanych przez Spółkę we współpracy z profesjonalnym trenerem i dyplomowanym coachem. Celem warsztatów jest umocnienie członków zespołu pracowników w ich codziennej pracy, udoskonalenie ich zdolności interpersonalnych oraz wsparcie w podejmowaniu nowych wyzwań. Emitent stale podejmuje działania w zakresie współpracy z organizacjami studenckimi oraz Uczelniami Wyższymi. W marcu 2015 roku Spółka podpisała porozumienie z Wyższą Szkołą Administracji i Biznesu w Gdyni w sprawie nawiązania współpracy w obszarze kształcenia i badań naukowych. W ramach porozumienia Spółka będzie brała czynny udział w wydarzeniach akademickich, konferencjach oraz seminariach organizowanych przez WSAiB. Rzetelnie angażując się w rozwój kierunków logistycznych, ATC Cargo będzie także współdziałało z Uczelnią podczas organizacji staży i praktyk dla studentów i absolwentów Uczelni. Organizacja staży i praktyk jest od dłuższego czasu stałym elementem działalności Emitenta. Spółka regularnie prowadzi Program Stażowy „Szansa na Etat”, który umożliwia studentom oraz absolwentom uczelni wyższych zdobyć cenne doświadczenie 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 wsparcie dzieci z domów dziecka w organizowanym Rajdzie Złombol 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. podejmuje działania edukacyjne ukierunkowane na osoby zainteresowane bliższym poznaniem zawodu spedytora oraz branży logistycznej. Przedstawiciele Emitenta, jako eksperci w branży TSL, często udzielają się nie tylko na uczelniach wyższych, ale także podczas wydarzeń związanych z branżą logistyczną, jak i w mediach. W minionym 2017 roku Prezes Zarządu Artur Jadeszko brał udział w licznych audycjach radiowych, a także udzielił kilku wywiadów prasowych w tematyce z zakresu branży logistyki i spedycji.

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 2016 roku.

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

W 2017 roku nie zostały zawarte transakcje przez Spółkę lub jednostki od niej zależne z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe.

13.3. Czynniki ryzyka i zagrożenia

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

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną Polski.

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

Ryzyko związane ze zmianami kursów walutowych.

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

Ryzyko wzrostu konkurencji.

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

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

Emitent stara się 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 poziomie przychodów w pierwszym kwartale danego roku. Sezonowość na rynku TSL (Transport – Spedycja – Logistyka) jest również efektem uzależnienia od warunków atmosferycznych.

Ryzyko rotacji pracowników.

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

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

Ryzyko związane z sytuacją finansową Emitenta.

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

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

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

Ryzyko niewypłacalności klientów.

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

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

współpracy celem wyboru odpowiedniej formy współpracy zabezpieczającej interesy Emitenta.

Ryzyko nieterminowego/niekompletnego wykonania zlecenia.

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

Ryzyko uzależnienia od kluczowych klientów.

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

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

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

Ryzyko związane z krótkoterminowymi umowami z klientami.

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

Celem Spółki jest rozszerzanie współpracy z istniejącymi klientami, jak również podpisywanie umów z nowymi klientami na dłuższe okresy (o ile, z uwagi na charakter zlecenia, jest to możliwe). Ponadto, w przypadku współpracy z klientami kluczowymi, współpraca ATC Cargo S.A. dotyczy realizacji kilku lub kilkunastu zleceń jednocześnie,

co w znacznym stopniu ogranicza możliwość zakończenia współpracy przed ukończeniem zleconych zadań.

Ryzyko utraty zaufania odbiorców.

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

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

Ryzyko związane z obsługą celną klientów.

Świadczone przez Emitenta usługi agencji celnej obarczone są ryzykiem związanym z brakiem uzyskania zapłaty za należności celne przez Klientów. Na podstawie art. 201 Rozporządzenia Rady (EWG) nr 2913/92 z dnia 12 października 1992 roku ustanawiającego Wspólnotowy Kodeks Celny Emitent świadczący usługi agencji celnej jest podmiotem 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 powiązаныmi.

Emitent dokonuje transakcji z podmiotami powiązаныmi. 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.

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 kolegialności działania Rady Nadzorczej, a także zakazują wydawania Zarządowi wiążących poleceń przez Radę Nadzorczą.

13.4 Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego

Spółka ATC Cargo S.A. stosuje ład korporacyjny, na który składają się zasady zawarte w Załączniku Nr 1 do Uchwały Nr 795/2008 Zarządu Giełdy z dnia 31 października 2008 r. „Dobre praktyki spółek notowanych na NewConnect”, zmienione Uchwałą Nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 marca 2010 r. w sprawie zmiany dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”. Szczegółowe informacje dotyczące stosowanych przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego przedstawione zostaną

w punkcie „Informacja o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego” niniejszego raportu rocznego publikowanego.

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 2017 roku stan odpisu aktualizującego na należności handlowe wyniósł 341 354,64 złotych.

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

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

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

13.7 Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym, a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na 2017 roku

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na 2017 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 2017 roku spółka ATC Cargo S.A. nie nabywała akcji własnych.

13.9 Informacje o instrumentach finansowych w zakresie:

a) ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażona jest jednostka,

b) przyjętych przez jednostkę celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń.

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

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

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

Szczegółowe informacje o instrumentach finansowych zawierają noty nr 77-93 do sprawozdania finansowego Spółki.

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

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

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

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

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

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

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

Zarząd Emitenta nie widzi ryzyka związanego z realizacją zamierzeń inwestycyjnych.

13.12 *Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju*

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

Gdynia, dnia 27 kwietnia 2018 roku

Artur Jadeszko
Prezes Zarządu

Wiktor Bąk
Wiceprezes Zarządu

Marcin Karczewski
Wiceprezes Zarządu

Oświadczenia Zarządu



Gdynia, dnia 21 maja 2018 roku

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Działając w imieniu ATC Cargo S.A. z siedzibą w Gdyni (dalej: Emitent), niniejszym oświadczamy, iż podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych – PRO Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, dokonujący badania rocznego, jednostkowego sprawozdania finansowego ATC Cargo S.A. za rok obrotowy 2017, został wybrany zgodnie z przepisami prawa, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej, a także, że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący badania przedmiotowego sprawozdania, spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami.

ATC CARGO S.A.
Prezes Zarządu
Arthur Jankowski

ATC CARGO S.A.
Wiceprezes Zarządu
Wiktor Bąk

ATC CARGO S.A.
Wiceprezes Zarządu
Marcin Karczewski

ATC Cargo Spółka Akcyjna, z siedzibą w Gdyni, ul. Polska 13A, 81-339 Gdynia,
Sąd Rejonowy Gdańsk Północ w Gdańsku VIII Wydział KRS 0000303741. NIP: 958-153-10-10. REGON: 220262540.
Wysokość kapitału zakładowego: 663 093,60 zł (w całości wpłacony).



Gdynia, dnia 21 maja 2018 roku

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Działając w imieniu ATC Cargo S.A. z siedzibą w Gdyni (dalej: Emitent), niniejszym oświadczamy, iż według naszej najlepszej wiedzy roczne, jednostkowe sprawozdanie finansowe ATC Cargo S.A. za rok obrotowy 2017 i dane porównywalne, sporządzone zostały zgodnie z ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (Dz.U.2018.395 t.j.) oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta oraz jego wynik finansowy, a także, że sprawozdanie z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz sytuacji Emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

ATC CARGO S.A.
Prezes Zarządu

Andrzej Włoszko

ATC CARGO S.A.
Wiceprezes Zarządu

Wiktor Bąk

ATC CARGO S.A.
Wiceprezes Zarządu

Marcin Karczewski

Sprawozdanie biegłego rewidenta



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

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego ATC CARGO S.A. („Spółka”) z siedzibą w Gdyni, przy ulicy Polskiej 13A (81-339 Gdynia), które zawiera bilans na dzień 31 grudnia 2017 r. oraz rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych za rok zakończony w tym dniu oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe

Zarząd jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2018 r., poz. 395, 398, 650) („ustawa o rachunkowości”), wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa a także statutem Spółki. Zarząd jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości, Zarząd jest zobowiązany do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Spółki zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 roku poz. 1089) („ustawa o biegłych rewidentach”),
- Krajowych Standardów Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych uchwałą nr 2041/37a/2018 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 5 marca 2018 r.,

Regulacje te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie

dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez Spółkę sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez Zarząd wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności badanej Spółki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia spraw Spółki przez Zarząd obecnie lub w przyszłości.

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

Opinia

Naszym zdaniem, załączone roczne sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2017 r. oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dn. 29 września 1994 r. o rachunkowości („ustawa o rachunkowości” – Dz. U. z 2018 r. poz. 395, 398, 650) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz Umową Spółki;
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Opinia na temat sprawozdania z działalności

Nasza opinia o sprawozdaniu finansowym nie obejmuje sprawozdania z działalności. Zarząd jest odpowiedzialny za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami prawa.

Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach było wydanie opinii, czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami prawa oraz, że jest ono zgodne z informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym.

Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia oraz wskazanie, na czym polega każde takie istotne zniekształcenie.

Naszym zdaniem sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami i jest zgodne z informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, oświadczamy, iż w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego, nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.



Michał Czerniak
Prezes Zarządu
Kluczowy biegły rewident
Numer ewidencyjny 10170

Przeprowadzający badanie w imieniu:

PRO Audyt sp. z o.o.

60-654 Poznań, ul. Św. Leonarda 1A/3

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

Poznań; 25 maja 2018 roku

Informacja o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego



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

	3.13. kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,	Tak
	3.14. informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,	Tak
	3.15. (skreślony)	
	3.16. pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,	Tak
	3.17. informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	Tak
	3.18. informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	Tak
	3.19. informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,	Tak
	3.20. Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,	Tak
	3.21. dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,	Tak
	3.22. (skreślony)	
	Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.	Tak
4.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.	Tak
5.	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla	Tak

	danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie 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	Nie	W związku z niedostatecznym zainteresowaniem inwestorów

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

	<ul style="list-style-type: none"> • 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. 	bilansowe oraz pełen rachunek zysków i strat.
16a.	<p>W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.</p>	Tak
17.	(skreślony)	



ATC Cargo S.A.

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

KRS: 0000303741

NIP: 9581531010

REGON: 220262540

Tel.: +48 58 621 39 41

Fax: +48 58 621 39 69

E-mail: atc@atc-cargo.pl

ATCARGO[®]
PERFECT LOGISTICS