



Skonsolidowany raport roczny
Grupy Kapitałowej ATC Cargo S.A.
za rok **2017**

ATCARGO[®]
PERFECT LOGISTICS

Spis treści

List do akcjonariuszy.....	3
Podstawowe pozycje sprawozdania finansowego przeliczone na euro.....	5
Skonsolidowany bilans przeliczony na euro	6
Skonsolidowany rachunek zysków i strat przeliczony na euro	7
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe	9
Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	10
Skonsolidowany bilans.....	14
Skonsolidowany rachunek zysków i strat (wariant kalkulacyjny)	17
Skonsolidowany rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)	19
Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym	20
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych	22
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	24
Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej ATC Cargo S.A.	49
Oświadczenia Zarządu.....	76
Sprawozdanie biegłego rewidenta.....	79
Informacja o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego	83

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 projektu 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 portfolio 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 portfolio 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 portfola 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



SKONSOLIDOWANY BILANS na dzień 31 grudnia 2017 roku (EURO)
GRUPA KAPITAŁOWA ATC CARGO S.A.

AKTYWA	31 grudnia 2017 roku	31 grudnia 2016 roku
	euro	euro
A. AKTYWA TRWAŁE	3 106 938,00	2 856 908,78
I. Wartości niematerialne i prawne	384 066,35	281 133,37
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
III. Rzeczowe aktywa trwałe	710 627,08	707 363,94
IV. Należności długoterminowe	0,00	0,00
V. Inwestycje długoterminowe	1 996 440,07	1 835 831,45
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	15 804,50	32 580,02
B. AKTYWA OBROTOWE	8 825 363,26	7 521 742,99
I. Zapasy	190 931,50	154 175,77
II. Należności krótkoterminowe	7 674 629,89	6 308 781,78
III. Inwestycje krótkoterminowe	875 303,27	989 261,36
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	84 498,60	69 524,08
C. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
SUMA AKTYWÓW	11 932 301,26	10 378 651,77

PASywa	31 grudnia 2017 roku	31 grudnia 2016 roku
	euro	euro
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	4 402 691,67	4 077 383,83
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	158 980,94	149 885,53
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	4 320 595,45	3 997 647,21
- nadwyżka wartości sprzedaży/emisyjnej nad wartością nominalną udziałów (akcji)	1 942 585,90	1 942 585,90
III. Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
V. Różnice kursowe z przeliczenia	-60 996,04	31 736,49
VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-182 279,91	-173 763,36
VII. Zysk (strata) netto	166 391,22	71 877,96
VIII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. KAPITAŁY MNIEJSZOŚCI	314 795,32	325 555,12
C. UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	0,00	0,00
I. Ujemna wartość firmy - jednostki zależne	0,00	0,00
II. Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
D. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	7 214 814,27	5 975 712,82
I. Rezerwy na zobowiązania	117 678,39	227 033,60
II. Zobowiązania długoterminowe	209 389,19	251 834,27
III. Zobowiązania krótkoterminowe	6 859 694,28	5 476 259,55
IV. Rozliczenia międzyokresowe	28 052,41	20 585,40
SUMA PASYWÓW	11 932 301,26	10 378 651,77

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku (EURO) GRUPA KAPITAŁOWA ATC CARGO S.A.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	2017 rok	2016 rok
	euro	euro
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	46 371 684,45	34 579 247,26
- od jednostek powiązanych	0	24 132,24
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	46 371 684,45	34 579 247,26
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	41 039 307,83	30 363 278,32
- jednostkom powiązanim	0	228 611,27
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	41 039 307,83	30 363 278,32
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	5 332 376,62	4 215 968,94
D. Koszty sprzedaży	0,00	0,00
E. Koszty ogólnego zarządu	4 916 402,88	4 177 075,39
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	415 973,74	38 893,55
G. Pozostałe przychody operacyjne	71 598,10	93 496,90
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	13 117,12	30 618,43
II. Dotacje	0	1 334,61
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	58 480,98	61 543,85
H. Pozostałe koszty operacyjne	76 595,35	95 954,02
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	40 548,87	43 161,55
II. Inne koszty operacyjne	36 046,48	52 792,47
I. Zysk(strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	410 976,49	36 436,43
J. Przychody finansowe	96 766,07	151 091,88
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	62 694,71	71 678,75
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
V. Inne	34 071,36	79 413,13
K. Koszty finansowe	232 136,92	55 637,47
I. Odsetki, w tym:	73 665,38	44 384,99
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	7 313,11
IV. Inne	158 471,54	3 939,37
L. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
M. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K+/-L)	275 605,64	131 890,84
N. Odpis wartości firmy	0,00	0,00
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00
II. Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (c.d.)	2017 rok	2016 rok
	euro	euro
O. Odpis ujemnej wartości firmy	0,00	0,00
I. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00
II. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
P. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-0,00	-0,00
R. Zysk (strata) brutto (M+/-N-O+P)	275 605,64	131 890,84
S. Podatek dochodowy	84 003,58	38 870,95
I. część bieżąca	39 153,77	66 248,60
II. część odroczone	44 849,81	-27 377,65
III. Rezerwa na przyszłe zobowiązania z tytułu pdop	0,00	0,00
T. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
U. (Zyski) straty mniejszości	-28 103,77	-20 348,52
W. Zysk (strata) netto (Q-R-S+/-T+/-U)	163 498,29	72 671,37

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



WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje o jednostce

- a) Dnia 26 marca 2008 roku powstała Spółka 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.
- d) Wykaz jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych, których dane objęte są skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, ze wskazaniem ich nazw (firm) i siedzib, przedmiotów działalności, udziału posiadanego przez jednostkę dominującą, wspólnika jednostki współzależnej lub znaczącego inwestora w kapitale (funduszu) podstawowym tych jednostek oraz udziału w całkowitej liczbie głosów, jeżeli jest różna od udziału w kapitale (funduszu) podstawowym.

Akcje (udziały) w jednostkach zależnych i stowarzyszonych na dzień 31.12.2017 r.							
Lp.	Nazwa	Siedziba	Przedmiot działalności	Powiązanie kapitałowe	% udział w kapitale	% udział w całkowitej liczbie głosów	Kapitał podstawowy
1.	Baltic Finance Consulting Sp. z o.o.	Gdynia	prowadzenie ksiąg rachunkowych, doradztwo podatkowe	zależna	80	80	50 000,00
2.	Baltic Customs Agency Sp. z o.o.	Gdynia	agencja celna	zależna	100	100	5000,00
3.	ATC CARGO Limited	Hongkong	logistyka	zależna	100	100	32 240,00
4.	ATC Worldwide Limited	Hongkong	logistyka	współzależna	60	60	3 083 395,33
5.	ATC Worldwide China Limited	Szanghaj - Chiny	logistyka	współzależna	60	60	655 391,00

- e) Czas trwania jednostek zależnych od ATC Cargo S.A. jest nieograniczony. Sprawozdania finansowe spółki dominującej oraz jednostek zależnych sporządzono za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku.
- f) W skład jednostek powiązanych nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.
- g) Sprawozdania finansowe stanowiące podstawę do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółki powiązane w 2018 roku. Nie istnieje zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółki zależne w ciągu najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego.
- h) Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych jest sporządzony metodą pośrednią.
- i) Skonsolidowany rachunek zysków i strat jest sporządzony w wariantcie kalkulacyjnym.

1.1. Zastosowane zasady i metody rachunkowości

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

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

a) Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe

Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe oraz środki trwałe w budowie wycenia się według cen nabycia pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie. Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej. Spółka stosuje stawki odpowiadające postępowi techniczno- ekonomicznemu. Dla samochodów osobowych będących przedmiotem leasingu operacyjnego oraz leasingu finansowego są stosowane stawki w wysokości 20% i 30%.

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

Spółka stosuje dla podstawowych grup majątku następujące roczne stawki amortyzacyjne:

Dla wartości niematerialnych i prawnych:

- inne wartości niematerialne i prawne 50%; 100%

Dla środków trwałych:

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

Posiadany rzeczowy majątek trwały nie podlega aktualizacji wyceny.

b) Inwestycje krótkoterminowe

c) Środki pieniężne

Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej. Wpływ walut na dewizowy rachunek bankowy wycenia się wg średniego kursu NBP z dnia poprzedzającego dzień powstania przychodu bądź kosztu, zaś rozchód walut wycenia się wg metody FIFO. Na dzień bilansowy środki pieniężne wycenia się według średniego kursu

ustalonego przez NBP na ten dzień (tabela kursów średnich NBP 251/A/NBP/2017). Ustalono 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 powstanie 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.

Nierozliczone na dzień bilansowy należności i zobowiązania w walucie obcej wycenia się według kursu średniego NBP.

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

f) Kapitały

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

g) Rezerwy na zobowiązania

Utworzona została rezerwa na odroczony podatek dochodowy.

h) Rozliczenia międzyokresowe kosztów

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

i) Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Na dzień 31 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 towarów odbiorcy lub odebranie przez niego usługi. W przypadku Spółki do przychodów ze sprzedaży produktów zalicza się przede wszystkim: transport i pozostałą sprzedaż.

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 niezwiązane 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) Zyski i straty mniejszości są to udziały w kapitale własnym jednostek zależnych, należące do osób lub jednostek innych niż objęte konsolidacją. Wartość początkową tych kapitałów ustala się w wysokości odpowiadającej im wartości godziwej aktywów netto, ustalonej na dzień rozpoczęcia sprawowania kontroli. Wartość tę zwiększa się lub zmniejsza odpowiednio o zmiany w aktywach netto jednostek zależnych.

o) Leasing

– Leasing finansowy

Grupa Kapitałowa posiada czynne umowy leasingowe (jest to zarówno leasing operacyjny, jak i finansowy). Wszystkie umowy leasingu operacyjnego spełniają warunki wymienione w art. 3 ust. 4 ustawy z dnia 29 września 2009 r. o rachunkowości. Stąd dokonano ich przekształcenia na warunki leasingu kapitałowego.

SKONSOLIDOWANY BILANS na dzień 31 grudnia 2017 roku (PLN)

AKTYWA	Noty	31 grudnia 2017 roku	31 grudnia 2016 roku
		zł	zł
A. AKTYWA TRWAŁE		12 958 727,68	12 638 964,42
I. Wartości niematerialne i prawne	13a; 13b	1 601 902,32	1 243 734,01
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		0,00	0,00
2. Wartość firmy		219 712,73	256 331,33
3. Inne wartości niematerialne i prawne		1 064 650,45	111 750,88
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		317 539,14	875 651,80
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	14a; 14b	0,00	0,00
1. Wartość firmy - jednostki zależne		0,00	0,00
2. Wartość firmy - jednostki współzależne		0,00	0,00
III. Rzeczowe aktywa trwałe	15a; 15b	2 963 954,49	3 129 378,09
1. Środki trwałe		2 962 454,69	3 124 830,13
a) Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)		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		399 506,12	402 045,52
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		1 499,80	4 547,96
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		0,00	0,00
IV. Należności długoterminowe	16	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych		0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek			
V. Inwestycje długoterminowe	17a–17e	8 326 951,87	8 121 718,32
1. Nieruchomości		0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe		8 326 951,87	8 121 718,32
a) w jednostkach zależnych i współzależnych, niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną		0,00	0,00
– udziały lub akcje		0,00	0,00
– inne papiery wartościowe		0,00	0,00
– udzielone pożyczki		0,00	0,00
– inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
b) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		6 635 850,00	7 233 416,08
– udziały lub akcje		0,00	0,00
– inne papiery wartościowe		0,00	0,00
– udzielone pożyczki		6 635 850,00	7 233 416,08
– inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00
– udziały lub akcje		0,00	0,00
– inne papiery wartościowe		0,00	0,00
– udzielone pożyczki		0,00	0,00
– inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
d) w pozostałych jednostkach		1 691 101,87	888 302,24
– udziały lub akcje		0,00	0,00
– inne papiery wartościowe		0,00	0,00
– udzielone pożyczki		1 691 101,87	888 302,24

- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00

AKTYWA (c.d.)	Noty	31 grudnia 2017 roku	31 grudnia 2016 roku
		zł	zł
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	18	65 919,00	144 134,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		65 919,00	144 134,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		0,00	0,00
B. AKTYWA OBROTOWE		36 809 707,63	33 276 190,99
I. Zapasy	19	796 356,21	682 073,61
1. Materiały		0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku		704 955,47	444 705,86
3. Produkty gotowe		0,00	0,00
4. Towary		0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy		91 400,74	237 367,75
II. Należności krótkoterminowe	20	32 010 113,79	27 910 050,63
1. Należności od jednostek powiązanych		0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:		0,00	0,00
- do 12 miesięcy		0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b) inne		0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	49 912,08
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:		0,00	49 912,08
- do 12 miesięcy		0,00	49 912,08
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b) inne		0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek		32 010 113,79	27 860 138,55
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:		29 475 382,28	25 243 148,79
- do 12 miesięcy		29 475 382,28	25 243 148,79
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		0,00	660 373,48
c) inne		2 534 731,51	1 956 616,28
d) dochodzone na drodze sądowej		0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	21	3 650 802,40	4 376 492,24
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		3 650 802,40	4 376 492,24
a) w jednostkach zależnych i współzależnych		0,00	0,00
- udziały lub akcje		0,00	0,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udzielone pożyczki		0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
b) w jednostkach stowarzyszonych		0,00	0,00
- udziały lub akcje		0,00	0,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udzielone pożyczki		0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach		220 787,70	215 326,40
- udziały lub akcje		0,00	0,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udzielone pożyczki		220 787,70	215 326,40
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		3 430 014,70	4 161 165,84
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		1 929 090,94	3 362 453,59
- inne środki pieniężne		1 500 923,76	798 712,25
- inne aktywa pieniężne		0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		0,00	0,00

IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	22	352 435,23	307 574,51
C. Należne wpłaty na kapitał podstawowy		0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne		0,00	0,00
SUMA AKTYWÓW		49 768 435,31	45 915 155,41

PASYWA	Noty	31 grudnia 2017 roku	31 grudnia 2016 roku
		zł	zł
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		18 363 186,67	18 038 346,06
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	23	663 093,60	663 093,60
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	24	18 020 771,58	17 685 591,26
-nadwyżka wartości sprzedaży/emisyjnej nad wartością udziałów (akcji)		8 594 000,00	8 594 000,00
III. Kapitał (fundusz) rezerwy z aktualizacji wyceny, w tym:	25	0,00	0,00
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	26	0,00	0,00
- tworzone zgodnie z umową/statutem spółki		0,00	0,00
V. Różnice kursowe z przeliczenia		-254 408,39	140 402,24
VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych	27	-760 271,28	-768 729,12
VII. Zysk (strata) netto		694 001,16	317 988,08
VIII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0,00	0,00
B. KAPITAŁY MNIEJSZOŚCI	28	1 312 979,79	1 440 255,82
C. UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	29	0,00	0,00
I. Ujemna wartość firmy - jednostki zależne		0,00	0,00
II. Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne		0,00	0,00
D. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		30 092 268,85	26 436 553,53
I. Rezerwy na zobowiązania		490 824,79	1 004 396,65
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30	417 848,00	305 689,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	31	0,00	0,00
- długoterminowa		0,00	0,00
- krótkoterminowa		0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	32	72 976,79	698 707,65
- długoterminowe		0,00	0,00
- krótkoterminowe		72 976,79	698 707,65
II. Zobowiązania długoterminowe	33	873 341,36	1 114 114,82
1. Wobec jednostek powiązanych		0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
3. Wobec pozostałych jednostek		873 341,36	1 114 114,82
a) kredyty i pożyczki		0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
c) inne zobowiązania finansowe		873 341,36	1 114 114,82
d) inne		0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	34a; 34b	28 611 098,89	24 226 972,25
1. Wobec jednostek powiązanych		0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		0,00	0,00
- do 12 miesięcy		0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b) inne		0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	1 593 971,51
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		0,00	1 593 971,51
- do 12 miesięcy		0,00	1 593 971,51
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b) inne		0,00	0,00

PASYWA	Noty	31 grudnia 2017 roku	31 grudnia 2016 roku
		zł	zł
3. Wobec pozostałych jednostek		28 605 372,71	22 624 306,01
a) kredyty i pożyczki		6 677 834,30	5 054 635,19
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe		871 216,48	830 644,32
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		12 549 407,85	12 632 754,73
– do 12 miesięcy		12 549 407,85	12 632 754,73
– powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy		0,00	35 600,36
f) zobowiązania wekslowe		0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń		6 639 601,87	2 460 377,10
h) z tytułu wynagrodzeń		4 900,36	4 691,82
i) inne		1 862 411,85	1 605 602,49
4. Fundusze specjalne		5 726,18	8 694,73
IV. Rozliczenia międzyokresowe	35	117 003,81	91 069,81
1. Ujemna wartość firmy		0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		117 003,81	91 069,81
– długoterminowe		0,00	0,00
– krótkoterminowe		117 003,81	91 069,81
SUMA PASYWÓW		49 768 435,31	45 915 155,41

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny) za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku (PLN)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny)	Noty	2017 rok	2016 rok
		zł	zł
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	1a, 1b	196 833 888,98	151 308 412,22
– od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej		0,00	105 595,43
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów		196 833 888,98	151 308 412,22
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		0,00	0,00
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	2	174 199 549,93	132 860 596,93
– jednostkom powiązanym		0,00	1 000 334,33
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		174 199 549,93	132 860 596,93
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0,00	0,00
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)		22 634 339,05	18 447 815,29
D. Koszty sprzedaży		0,00	0,00
E. Koszty ogólnego zarządu		20 868 655,34	18 277 628,77
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)		1 765 683,71	170 186,52
G. Pozostałe przychody operacyjne	3	303 912,46	409 114,37
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		55 678,23	133 977,08
II. Dotacje		0,00	5 839,87
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne		248 234,23	269 297,42
H. Pozostałe koszty operacyjne	4	325 124,28	419 866,02
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		0,00	0,00

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny), c.d.	Noty	2017 rok	2016 rok
		zł	zł
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		172 117,80	188 862,01
II. Inne koszty operacyjne		153 006,48	231 004,01
I. Zysk(strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)		1 744 471,89	159 434,87
J. Przychody finansowe	6	410 742,93	661 132,76
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym:		0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00
b) od jednostek pozostałych, w tym:		0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:		266 120,25	313 644,71
- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		0,00	0,00
V. Inne		144 622,68	347 488,05
K. Koszty finansowe	7	985 351,58	243 452,90
I. Odsetki, w tym:		312 687,42	194 215,38
- dla jednostek powiązanych		0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji		0,00	32 000,00
IV. Inne	7	672 664,16	17 237,52
L. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych		0,00	0,00
M. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K+/-L)		1 169 863,24	577 114,73
N. Odpis wartości firmy		0,00	0,00
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne		0,00	0,00
II. Odpis wartości firmy - jednostki współzależne		0,00	0,00
O. Odpis ujemnej wartości firmy		0,00	0,00
I. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne		0,00	0,00
II. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne		0,00	0,00
P. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		0,00	0,00
R. Zysk (strata) brutto (M+/-N-O+P)		1 169 863,24	577 114,73
S. Podatek dochodowy		356 570,00	170 087,61
T. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		0,00	0,00
U. (Zyski) straty mniejszości		-119 292,08	-89 039,04
W. Zysk (strata) netto (Q-R-S+/-T+/-U)		694 001,16	317 988,08

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy) za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku (PLN)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy)	Noty	2017 rok	2016 rok
		zł	zł
A. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1a, 1b	196 833 888,98	151 308 412,22
– od jednostek powiązanych		0,00	105 595,43
I. Przychód ze sprzedaży produktów		196 833 888,98	151 308 412,22
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie-wartość dodatnia, zmniejszenie wartość ujemna)		0,00	0,00
III. Koszty 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	2	195 068 205,27	151 138 225,70
I. Amortyzacja		1 488 752,56	1 040 063,72
II. Zużycie materiałów i energii		14 463 353,12	2 302 499,37
III. Usługi obce		164 524 063,42	135 931 545,44
IV. Podatki i opłaty, w tym:		172 347,63	127 655,16
– podatek akcyzowy		0,00	0,00
V. Wynagrodzenia		10 765 670,60	8 719 687,61
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		2 169 529,35	1 907 881,98
– emerytalne		1 504 819,10	1 280 766,38
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		1 477 998,97	1 108 892,42
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		6 489,62	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)		1 765 683,71	170 186,52
D. Pozostałe przychody operacyjne	3	303 912,46	409 114,37
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		55 678,23	133 977,08
II. Dotacje		0,00	5 839,87
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne		248 234,23	269 297,42
E. Pozostałe koszty operacyjne		325 124,28	419 866,02
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		172 117,80	188 862,01
II. Inne koszty operacyjne		153 006,48	231 004,01
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)		1 744 471,89	159 434,87
G. Przychody finansowe	6	410 742,93	661 132,76
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym:		0,00	0,00
– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00
b) od jednostek pozostałych, w tym:		0,00	0,00
– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:		266 120,25	313 644,71
– od jednostek powiązanych		0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		0,00	0,00
– w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		0,00	0,00
V. Inne		144 622,68	347 488,05
H. Koszty finansowe	7	985 351,58	243 452,90
I. Odsetki, w tym:		312 687,42	194 215,38
– dla jednostek powiązanych		0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		0,00	0,00
– w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		0,00	32 000,00
IV. Inne	7	672 664,16	17 237,52

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy), c.d.	Noty	2017 rok	2016 rok
		zł	zł
I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych		0,00	0,00
J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)		1 169 863,24	577 114,73
K. Odpis wartości firmy		0,00	0,00
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne		0,00	0,00
II. Odpis wartości firmy - jednostki współzależne		0,00	0,00
L. Odpis ujemnej wartości firmy		0,00	0,00
I. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne		0,00	0,00
II. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne		0,00	0,00
M. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		0,00	-683 152,56
N. Zysk (strata) brutto (J+/-K-L+M)		1 169 863,24	577 114,73
O. Podatek dochodowy		356 570,00	170 087,61
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		0,00	0,00
Q. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		0,00	0,00
R. (Zyski) straty mniejszości		-119 292,08	-89 039,04
S. Zysk (strata) netto (N-O-P+/-Q+/-R)		694 001,16	317 988,08

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM (PLN)

Zmiany w skonsolidowanym kapitale własnym	2017 rok	2016 rok
	zł	zł
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	18 038 346,06	17 604 131,30
– korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
Ia. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach błędów podstawowych	18 038 346,06	17 604 131,30
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	663 093,60	663 093,60
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
– wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
– umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	663 093,60	663 093,60
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	17 685 591,26	17 059 556,69
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	335 180,32	626 034,57
a) zwiększenie (z tytułu)	335 180,32	626 034,57
– emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
– z podziału zysku (ustawowo)	317 988,08	626 034,57
– z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	17 192,24	0,00
– inne tytuły	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
– pokrycia straty	0,00	0,00
– koszty emisji akcji	0,00	0,00
– inne tytuły	0,00	0,00
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	18 020 771,58	17 685 591,26
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00

Zmiany w skonsolidowanym kapitale własnym	2017 rok	2016 rok
	zł	zł
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
– zbycia środków trwałych	0,00	0,00
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
5. Różnice kursowe z przeliczenia	-254 408,39	140 402,24
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-450 741,04	-118 518,99
6.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	317 988,08	2 143 881,23
– korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
6.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	317 988,08	2 143 881,23
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	317 988,08	2 143 881,23
– przeniesienie na kapitał zapasowy	317 988,08	2 143 881,23
6.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
6.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	-768 729,12	-2 262 400,22
– korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
6.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-768 729,12	-2 262 400,22
a) zwiększenie (z tytułu)	8 457,84	1 518 088,66
– wyłączenie udziałów jednostki stowarzyszonej	0,00	0,00
– pokrycie straty za poprzednie lata	0,00	1 518 088,66
– inne tytuły	8 457,84	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	24 417,56
– pokrycie straty za poprzednie lata	0,00	0,00
– inne tytuły	24 417,56	24 417,56
6.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-760 271,28	-768 729,12
6.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-760 271,28	-768 729,12
7. Wynik netto	694 001,16	317 988,08
a) zysk netto	694 001,16	317 988,08
b) strata netto	0,00	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	18 363 186,67	18 038 346,06
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	18 363 186,67	18 038 346,06

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWU ŚRÓDKÓW PIENIĘŻNYCH (PLN)

Przepływ środków pieniężnych	Noty	2017 rok	2016 rok
		zł	zł
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk (strata) netto		694 001,16	317 988,08
II. Korekty razem		-624 906,83	-5 738 283,79
1. Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych		-119 292,08	-89 039,04
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności		0,00	0,00
3. Amortyzacja (w tym odpisy wartości firmy lub ujemnej wartości firmy)		1 488 752,56	1 040 063,72
4. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		0,00	0,00
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	45	307 491,58	190 239,92
6. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		-55 678,23	-133 977,08
7. Zmiana stanu rezerw		-513 571,86	711 755,32
8. Zmiana stanu zapasów		-114 282,60	236 053,23
9. Zmiana stanu należności		-4 100 063,16	-12 330 528,76
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	45	2 549 724,71	3 308 861,55
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		59 288,28	-98 127,69
12. Inne korekty z działalności operacyjnej	45	-127 276,03	1 426 415,04
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)		69 094,33	-5 420 295,71
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy		64 471,55	320 694,59
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		0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:		0,00	0,00
a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności		0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach		0,00	0,00
– zbycie aktywów finansowych		0,00	0,00
– dywidendy i udziały w zyskach		0,00	0,00
– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		0,00	0,00
– odsetki		0,00	0,00
– inne wpływy z aktywów finansowych		0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne		0,00	0,00
II. Wydatki		937 658,31	965 395,20
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	45	409 424,32	365 391,61
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		317 539,14	550 651,80
3. Na aktywa finansowe, w tym:		0,00	0,00
a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności		0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach		0,00	0,00
– nabycie aktywów finansowych		0,00	0,00
– udzielone pożyczki długoterminowe		0,00	0,00

Przepływ środków pieniężnych	Noty	2017 rok	2016 rok
		zł	zł
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym		0,00	0,00
5. Inne wydatki inwestycyjne		210 694,85	49 351,79
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		-873 186,76	-644 700,61
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy		1 623 199,11	0,00
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki		1 623 199,11	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe		0,00	0,00
II. Wydatki		1 550 257,82	1 209 760,50
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek		0,00	144 591,03
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		1 001 992,78	874 929,55
8. Odsetki		307 491,58	190 239,92
9. Inne wydatki finansowe		240 773,46	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		72 941,29	-1 209 760,50
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+/-B.III+/-C.III)		-731 151,14	-7 274 756,82
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		-793 423,25	-7 277 110,68
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		- 62 272,11	-2 353,86
F. Środki pieniężne na początek okresu		4 161 165,84	11 435 922,66
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym		3 367 742,59	4 158 811,98
– o ograniczonej możliwości dysponowania		431 000,00	3 721 855,50

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Nota 1a Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów	27
Nota 1b Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów	27
Nota 2 Koszty według rodzaju (dotyczy jednostek sporządzających rachunek zysków i strat w wariancie kalkulacyjnym)	27
Nota 3 Pozostałe przychody operacyjne	27
Nota 4 Pozostałe koszty operacyjne	28
Nota 5 Przychody z akcji i udziałów w innych jednostkach	28
Nota 6 Przychody finansowe	28
Nota 7 Koszty finansowe	28
Nota 8 Strata na sprzedaży udziałów w jednostkach podporządkowanych	28
Nota 9 Odpis wartości firmy	29
Nota 10 Odpis ujemnej wartości firmy	29
Nota 11 Zysk (strata) brutto z udziałów/akcji w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	29
Nota 12 Podatek dochodowy	29
Nota 13a Wartości niematerialne i prawne	29
Nota 13b Tabela ruchu wartości niematerialnych i prawnych (wg grup rodzajowych) za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku	30
Nota 14a Wartość firmy – jednostki zależne	30
Nota 14b Wartość firmy oraz ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych w 2017 roku	30
Nota 15a Rzeczowe aktywa trwałe	30
Nota 15b Tabela ruchu środków trwałych (wg grup rodzajowych) za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku	31
Nota 16 Należności długoterminowe	32
Nota 17a Inwestycje długoterminowe	32
Nota 17b Akcje/udziały w pozostałych jednostkach (lokaty)	32
Nota 17c za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku. Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych w podziale na grupy rodzajowe	33
Nota 17d Udziały w jednostkach stowarzyszonych, wycenianych metodą praw własności	33
Nota 17e Akcje (udziały) w jednostkach zależnych i stowarzyszonych (lokaty)	33
Nota 18 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	34

Nota 19 Zapasy	34
Nota 20 Należności krótkoterminowe	34
Nota 21 Inwestycje krótkoterminowe	35
Nota 22 Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	35
Nota 23 Struktura akcjonariatu na 31 grudnia 2017 roku	36
Nota 24 Kapitał zapasowy	37
Nota 25 Kapitał z aktualizacji wyceny	37
Nota 26 Pozostałe kapitały rezerwowe (według celu przeznaczenia)	37
Nota 27 Niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych	37
Nota 28 Kapitały mniejszości	37
Nota 29 Ujemna wartość firmy – jednostki zależne	37
Nota 30 Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	37
Nota 31 Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	38
Nota 32 Pozostałe rezerwy	38
Nota 33a Zobowiązania długoterminowe	38
Nota 33b Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów bankowych i pożyczek	38
Nota 34 Zobowiązania krótkoterminowe	39
Nota 35 Rozliczenia międzyokresowe	39
Nota 36b Pożyczki udzielone członkom zarządu i organów nadzorujących, administrujących	39
Nota 37 Wynagrodzenie biegłego rewidenta	40
Nota 38 Przeciętne zatrudnienie	40
Nota 39 Zobowiązania warunkowe	40
Nota 40 Istotne zdarzenia, które wystąpiły po dniu bilansowym	40
Nota 41 zawarcie przez jednostki powiązane umów nieuwzględnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym	41
Nota 42 Pozostałe zagadnienia nie wymienione w notach nr 1-41	41
Nota 43 Instrumenty finansowe	43
Nota 43.1 Klasyfikacja instrumentów finansowych.....	43
Nota 43.2 Charakterystyka instrumentów finansowych	43
Nota 43.3 Informacje o instrumentach finansowych.....	44
Nota 43.4 Opis metod i istotnych założeń przyjętych do ustalania wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w takiej wartości	44
Nota 43.5 Opis sposobu ujmowania skutków przeszacowania aktywów zaliczonych do kategorii instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży.....	44

Nota 43.6 Wartość wykazanych w bilansie instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej, jak również odpowiednio skutki przeszacowania.....	44
Nota 43.7 Tabela zmian w kapitale (funduszu) z aktualizacji wyceny w zakresie instrumentów finansowych	45
Nota 43.8 Objaśnienie przyjętych zasad wprowadzania do ksiąg rachunkowych nabytych instrumentów finansowych	45
Nota 43.9 Określenie ryzyka zmiany stopy procentowej a w szczególności informację o wcześniejszym przypadającym terminie wykupu lub wynikającym z umowy terminie przeszacowania wartości instrumentów finansowych, a także o efektywnej stopie procentowej, jeżeli jej ustalenie jest zasadne	45
Nota 43.10 Określenie ryzyka kredytowego, a w szczególności informację o oszacowanej maksymalnej kwocie straty, na jaką jednostka jest narażona, bez uwzględniania wartości godziwej jakichkolwiek przyjętych lub poczynionych zabezpieczeń, w przypadku gdyby wierzyciel nie wywiązał się ze świadczenia, z podaniem informacji o koncentracji tego ryzyka	45
Nota 43.11 Jeżeli wartość godziwa aktywów finansowych zaliczonych do kategorii przeznaczonych do obrotu lub dostępnych do sprzedaży nie może być wiarygodnie zmierzona i dlatego wycenia się je w skorygowanej cenie nabycia.....	45
Nota 43.12 Aktywa i zobowiązania, których nie wycenia się w wartości godziwej, zarówno wprowadzonych, jak i niewprowadzonych do ksiąg rachunkowych.....	45
Nota 43.13 Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych jest niższa od ich wartości wykazanej w sprawozdaniu finansowym	45
Nota 43.14 Aktywa finansowe jednostki przekształcone w papiery wartościowe lub umowy odkupu, z podziałem na transakcje	45
Nota 43.15 Przekwalifikowanie w okresie sprawozdawczym aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej do aktywów wycenianych w skorygowanej cenie nabycia.....	46
Nota 43.16 Odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych, dokonane w okresie sprawozdawczym , albo w związku z ustaniem przyczyny, dla której dokonano takich odpisów, zwiększono wartość składnika aktywów.....	46
Nota 44 Konsolidacja.....	46
Nota 44.1 Wspólne przedsięwzięcia nie podlegające konsolidacji	46
Nota 44.2 Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi	46
Nota 44.3 Wykaz spółek, w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów.....	47
Nota 44.4 Informacje dotyczące jednostki, która nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego korzystając ze zwolnienia lub wyłączenia	48
Nota 44.5 Informacje o jednostce sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najniższym szczeblu grupy kapitałowej.....	48
Nota 45 Dane uzupełniające do sprawozdania z przepływu środków pieniężnych.....	48

Nota 1a Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów

Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa – rodzaje działalności)	2017	2016
	zł	zł
– sprzedaż usług	196 833 888,98	151 308 412,22
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	196 833 888,98	151 308 412,22

Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna)	2017	2016
	zł	zł
a) kraj	147 349 077,07	100 349 643,37
b) eksport	49 484 811,91	50 958 783,85
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	196 833 888,98	151 308 427,22

W okresie od 1.01.2017 r. do 31.12.2017 r. nie wystąpiły przychody, koszty i wyniki działalności zaniechanej lub przewidzianej do zaniechania w dającej się przewidzieć przyszłości wg ustawy o rachunkowości.

Nota 1b Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów

Nie dotyczy.

Nota 2 Koszty według rodzaju (dotyczy jednostek sporządzających rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym)

Koszty według rodzaju	2017	2016
	zł	zł
a) zużycie materiałów i energii	14 463 353,12	2 302 499,37
b) usługi obce	164 524 063,42	135 931 545,44
c) podatki i opłaty	172 347,63	127 655,16
d) wynagrodzenia	10 765 670,60	8 719 687,61
e) świadczenia na rzecz pracowników	2 169 529,35	1 907 881,98
f) amortyzacja	1 488 752,56	1 040 063,72
g) pozostałe	1 477 998,97	1 108 892,42
h) wartość sprzedanych towarów i usług	6 489,62	0,00
Koszty według rodzaju, razem	195 068 205,27	151 138 225,70
Zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych		
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)		0,00
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	- 20 868 655,34	- 18 277 628,77
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	174 199 549,93	132 860 596,93

Nota 3 Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	2017	2016
	zł	zł
a) zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	55 678,23	133 977,08
b) dotacje	0,00	5 839,87
c) otrzymane kary umowne, odszkodowania	98 586,59	108 625,87
d) zwrot kosztów sądowych i komorniczych	0,00	225,32
e) nadwyżki inwentaryzacyjne	0,00	6 178,94
f) rozwiązanie odpisów aktualizujących na należności	47 676,43	22 066,56
g) spisanie zobowiązań leasingowych z tytułu rat kapitałowych	0,00	0,00
h) inne	101 971,21	132 200,73
Pozostałe przychody operacyjne, razem	303 912,46	409 114,37

Nota 4 Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	2017	2016
	zł	zł
a) aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	172 117,80	188 862,01
– odpis aktualizujący wartość rzeczowych aktywów trwałych		0,00
– odpis aktualizujący wartość należności	172 117,80	188 862,01
b) koszty sądowe	33 647,17	12 340,54
c) naprawy powypadkowe	13 046,77	35 908,81
d) niedobory inwentaryzacyjne	3 050,15	1 734,09
e) odpisanie należności przedawnionych, umorzonych, nieściągalnych	0,00	0,00
f) pozostałe, w tym:	103 262,39	181 020,57
– przekazane darowizny	20 500,00	22 312,00
– zapłacone kary, grzywny, odszkodowania	0,00	0,00
– koszt sprzedanych niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
– inne	82 762,39	158 708,57
Pozostałe koszty operacyjne, razem	325 124,28	419 866,02

Nota 5 Przychody z akcji i udziałów w innych jednostkach

Nie wystąpiły.

Nota 6 Przychody finansowe

Przychody finansowe	2017	2016
	zł	zł
a) zysk ze zbycia inwestycji		
a) odsetki z tytułu udzielonych pożyczek	210 694,85	228 315,38
b) odsetki od należności handlowych	13 024,01	25 784,92
c) uzyskane odsetki bankowe	33 575,89	54 978,69
d) rozwiązanie odpisów aktualizujących od pożyczek i odsetek od pożyczek	0	0
e) nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	0,00	326 157,34
– dodatnie różnice kursowe	0,00	1 100 320,26
– ujemne różnice kursowe	0,00	774 162,92
f) rozliczenie objęcia akcji przez akcjonariuszy mniejszościowych w związku z podwyższeniem kapitału własnego w spółce zależnej	0	0
g) pozostałe	153 448,18	25 896,43
Pozostałe przychody finansowe, razem	410 742,93	661 132,76

Nota 7 Koszty finansowe

Koszty finansowe	2017	2016
	zł	zł
a) odsetki od kredytów i pożyczek	191 223,77	140 003,70
b) odsetki od leasingów	116 267,81	50 591,57
c) odsetki od kontrahentów	4 156,69	0,00
d) pozostałe odsetki	1 039,15	3 620,11
e) różnice kursowe, w tym	631 425,80	0,00
– dodatnie różnice kursowe	0,00	0,00
– ujemne różnice kursowe	0,00	0,00
f) aktualizacja wartości inwestycji	0,00	32 000,00
j) pozostałe koszty finansowe	41 238,36	17 237,52
Koszty finansowe, razem	985 351,58	243 452,90

Nota 8 Strata na sprzedaży udziałów w jednostkach podporządkowanych

Nie wystąpiła.

Nota 9 Odpis wartości firmy

Odpis wartości firmy	2017	2016
	zł	zł
Odpis wartości firmy za okres (z tytułu):	36 618,84	36 618,84
– odpis wartości firmy Spółki przejętej	36 618,84	36 618,84
Odpis wartości firmy, razem	36 618,84	36 618,84

Nota 10 Odpis ujemnej wartości firmy

Ujemna wartość firmy nie wystąpiła.

Nota 11 Zysk (strata) brutto z udziałów/akcji w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności

Nie wystąpiło.

Nota 12 Podatek dochodowy

Podatek dochodowy	2017	2016
	zł	zł
1. Podatek dochodowy bieżący	166 196,00	289 884,00
2. Podatek dochodowy odroczony	190 374,00	-119 796,39
3. Rezerwa na przyszłe zobowiązania z tytułu pdop		
4. Podatek dochodowy wykazywany w rachunku zysków i strat	356 570,00	170 087,61

Podatek dochodowy bieżący	2017	2016
	zł	zł
1. Zysk brutto	1 050 571,16	577 114,73
2. Podatkowe różnice trwale w przychodach	42 092,29	27 379,02
3. Podatkowe różnice przejściowe w przychodach	374 033,66	260 344,75
4. Przychody lat ubiegłych stanowiące przychody podatkowe roku bieżącego, w tym:	0,00	0,00
5. Podatkowe różnice trwale w kosztach	1 087 064,23	2 220 007,31
6. Przejściowe różnice podatkowe w kosztach	-707 004,30	-848 433,84
7. Koszty lat ubiegłych stanowiące koszty uzyskania przychodów	0,00	7 712,99
8. Odliczenie od dochodu	139 792,08	127 547,49
9. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	874 713,06	1 525 703,95
10. Podatek bieżący 19 %	166 196,00	289 884,00

Podatek dochodowy odroczony	2017	2016
	zł	zł
1. Z tytułu dodatnich różnic przejściowych	417 848,00	305 689,00
2. Z tytułu ujemnych różnic przejściowych	65 919,00	144 134,00
3. Podatek odroczony wykazywany w rachunku zysków i strat	190 374,00	- 119 796,39

Nota 13a Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
	zł	zł
a) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	0,00	0,00
b) wartość firmy	219 712,73	256 331,33
c) pozostałe wartości niematerialne i prawne	1 064 650,45	111 750,88
c) zaliczki na wartości niematerialne i prawne	317 539,14	875 651,80
Wartości niematerialne i prawne razem	1 601 902,32	1 243 734,01

Nota 13b Tabela ruchu wartości niematerialnych i prawnych (wg grup rodzajowych) za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku

	Wartość firmy	Pozostałe wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Wartości niematerialne i prawne razem
	zł	zł	zł	zł
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	366 187,85	1 265 887,23	875 651,80	2 507 726,88
zwiększenia (z tytułu)	0,00	1 158 266,36	317 539,14	1 475 805,50
– zakup	0,00	126 885,36	317 539,14	444 424,50
– przejęcie	0,00	1 031 381,00		1 031 381,00
zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	875 651,80	875 651,80
– likwidacja	0,00		0,00	0,00
– pozostałe (zmiana kwalifikacji jednostki zależnej na stowarzyszoną)	0,00		875 651,80	875 651,80
b) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	366 187,85	2 424 153,59	317 539,14	3 107 880,58
c) skumulowana amortyzacja na początek okresu	109 856,52	1 154 136,35	0,00	1 263 992,87
d) amortyzacja za okres (z tytułu)	36 618,60	205 366,79	0,00	241 985,39
zwiększenia	36 618,60	205 366,79	0,00	241 985,39
Zmniejszenia (zmiana kwalifikacji jednostki zależnej na stowarzyszoną)	0,00		875 651,80	875 651,80
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	146 475,12	1 359 503,14	0,00	1 505 978,26
f) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	256 331,33	111 750,88	875 651,80	1 243 734,01
g) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	219 712,73	1 064 650,45	317 539,14	1 601 902,32

Nota 14a Wartość firmy – jednostki zależne

Nie występuje.

Nota 14b Wartość firmy oraz ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych w 2017 roku

Nie wystąpiło.

Nota 15a Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
	zł	zł
a) środki trwałe, w tym:	2 962 454,69	3 124 830,13
– grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	182 579,44	182 579,44
– budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	133 078,81	152 899,61
– urządzenia techniczne i maszyny	399 506,12	402 045,52
– środki transportu	1 814 833,56	2 167 223,98
– pozostałe środki trwałe	432 456,76	220 081,58
b) środki trwałe w budowie	1 499,80	4 547,96
c) zaliczki na środki trwałe w budowie		
Rzeczowy majątek trwały, razem	2 963 954,49	3 129 378,09
Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa)	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
a) własne	781 301,24	820 968,43
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze, w tym:	2 182 653,25	2 308 409,66
– środki trwałe w leasingu finansowym		
Środki trwałe bilansowe razem	2 963 954,49	3 129 378,09

Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku nie wystąpiły zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

Nota 15b Tabela ruchu środków trwałych (wg grup rodzajowych) za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku

Wyszczególnienie	grunty własne	budynki i budowle	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	pozostałe środki trwałe	środki trwałe w budowie	zaliczki na środki trwałe w budowie	środki trwałe, razem
	zł	zł	zł	zł	zł	zł	zł	zł
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	182 579,44	200 420,55	1 173 776,68	3 621 040,40	529 029,55	4 547,96	0/00	5 711 394,58
zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	221 667,33	522 887,66	348 630,06	0,00	0,00	1 093 185,05
– zakup/leasing			221 667,33	522 887,66	348 630,06	0,00	0,00	1 093 185,05
– pozostałe	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	57 814,13	448 464,27	2,00	3 048,16	0,00	509 328,56
– sprzedaż	0,00		42 548,38	448 464,27		0,00	0,00	491 012,65
– likwidacja	0,00	0,00	15 265,75	0,00	2,00	0,00	0,00	15 267,75
– pozostałe						3 048,16	0,00	3 048,16
b) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	182 579,44	200 420,55	1 337 629,88	3 695 463,79	877 657,61	1 499,80	0,00	6 295 251,07
c) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0,00	47 520,94	771 731,16	1 453 816,42	308 947,97	0,00	0,00	2 582 016,49
d) amortyzacja za okres (z tytułu)	0,00	19 820,80	166 392,60	426 813,81	136 252,88	0,00	0,00	749 280,09
zwiększenia	0,00	19 820,80	215 413,41	875 278,08	136 254,88	0,00	0,00	1 246 767,17
– amortyzacja środków trwałych		19 820,80	215 413,41	875 278,08	136 254,88	0,00	0,00	1 246 767,17
– przeniesienia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
zmniejszenia	0,00	0,00	49 020,81	448 464,27	2,00	0,00	0,00	497 487,08
– sprzedaż	0,00		33 755,06	448 464,27		0,00	0,00	482 219,33
– likwidacja	0,00	0,00	15 265,75	0,00	2,00	0,00	0,00	15 267,75
– przeniesienia							0,00	0,00
– odpis aktualizujący	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0,00	67 341,74	938 123,76	1 880 630,23	445 200,85	0,00	0,00	3 331 296,58
f) wartość netto środków trwałych na początek okresu	182 579,44	152 899,61	402 045,52	2 167 223,98	220 081,58	4 547,96	0,00	3 129 378,09
g) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	182 579,44	133 078,81	399 506,12	1 814 833,56	432 456,76	1 499,80	0,00	2 963 954,49

Nota 16 Należności długoterminowe

Nie występują.

Nota 17a Inwestycje długoterminowe

Inwestycje długoterminowe	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
	zł	zł
a) nieruchomości		0,00
b) długoterminowe aktywa finansowe	8 326 951,87	8 121 718,32
b1. w jednostkach powiązanych		0,00
– udziały i akcje		0,00
– inne papiery wartościowe		0,00
– udzielone pożyczki		0,00
– inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00
b2. W jednostkach stowarzyszonych	6 635 850,00	7 233 416,08
– udziały i akcje		0,00
– inne papiery wartościowe		0,00
– udzielone pożyczki	6 635 850,00	7 233 416,08
– inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00
b2. w pozostałych jednostkach	1 691 101,87	888 302,24
– udziały lub akcje		0,00
– udzielone pożyczki	1 691 101,87	888 302,24
Inwestycje długoterminowe, razem	8 326 951,87	8 121 718,32

Inwestycje długoterminowe (struktura walutowa)	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
	zł	zł
a) w walucie polskiej	8 326 951,87	8 121 718,32
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0,00	0,00
b1. jednostka/waluta tys./USD	0,00	0,00
tys. zł	0,00	0,00
b2. jednostka/waluta tys./EUR	0,00	0,00
tys. zł	0,00	0,00
b3. pozostałe waluty w tys. zł	0,00	0,00
Długoterminowe papiery wartościowe oraz udziały i inne prawa majątkowe, razem	8 326 951,87	8 121 718,32

Nota 17b Akcje/udziały w pozostałych jednostkach (lokaty)

Nie wystąpiły udziały i akcje w pozostałych jednostkach w 2017 roku.

Nota 17c Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych w podziale na grupy rodzajowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku

Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych w podziale na grupy rodzajowe								
	a) długoterminowe aktywa finansowe	b1. w jednostkach powiązanych	inne papiery wartościowe	b2. w jednostkach stowarzyszonych	udzielone pożyczki	b3. w pozostałych jednostkach	udzielone pożyczki	razem
	zł					zł	zł	zł
a) stan na początek okresu	8 121 718,32	0,00	0,00	7 233 416,08	7 233 416,08	888 302,24	888 302,24	8 121 718,32
b) zwiększenia (z tytułu)	995 537,71	0,00	0,00	192 738,08	192 738,08	802 799,63	802 799,63	995 537,71
– inne	995 537,71	0,00		192 738,08	192 738,08	802 799,63	802 799,63	995 537,71
c) zmniejszenia (z tytułu)	790 304,16	0,00		790 304,16	790 304,16	0,00	0,00	790 304,16
d) stan na koniec okresu	8 326 951,87	0,00	0,00	6 635 850,00	6 635 850,00	1 691 101,87	1 691 101,87	8 326 951,87

Nota 17d Udziały w jednostkach stowarzyszonych, wycenianych metodą praw własności

Zgodnie z metodą praw własności wartość akcji jednostki stowarzyszonej wyniosła 0,00 zł.

Nota 17e Akcje (udziały) w jednostkach zależnych i stowarzyszonych (lokaty) na dzień publikowania raportu rocznego

Akcje (udziały) w jednostkach zależnych (lokaty)									
Lp.	Nazwa	Siedziba	Przedmiot działalności	% udział w kapitale	% udział w całkowitej liczbie głosów	Kapitał podstawowy	Kapitał własny na 31 grudnia 2017 roku	Zysk/strata netto na 31 grudnia 2017 roku	Przychody ze sprzedaży za 2017
1.	Baltic Finance Consulting Sp. z o.o.	Gdynia	prowadzenie ksiąg rachunkowych, doradztwo podatkowe	80	80	50 000,00	70 526,84	738,50	1 297 278,17
2.	ATC CARGO Limited	Hongkong	logistyka morska	100	100	32 240,00	-155 291,00	- 35 575,00	0,00
3.	Baltic Customs Agency Sp z o.o.	Gdynia	agencja celna	100	100	5 000,00	38 864,15	37 731,73	168 000,00
4.	ATC Worldwide LTD	Gdynia	logistyka morska	60	60	3 083 395,33	3 247 186,06	297 860,94	14 282 720,17
5.	Pickhill Investments Sp. z o.o.	Gdynia	Działalność usługowa	40,02	40,02	5 000,00	2 210 431,65	508 181,65	575 187,50

Nota 18 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
	zł	zł
– Strata podatkowa w spółce zależnej		
– Wykorzystanie straty podatkowej w spółce zależnej		
– Ujemne różnice kursowe z wyceny bilansowej	47 006,00	9 137,00
– Rezerwa na niezamknięte zlecenia	13 866,00	132 754,00
– Rezerwa na niewypłacone wynagrodzenia i diety	5 047,00	2 243,00
– Faktury przeterminowane powyżej 30 dni		
– inne		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	65 919,00	144 134,00

Nota 19 Zapasy

Zapasy	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
	zł	zł
a) materiały		0,00
b) półprodukty i produkty w toku (usługi w toku)	704 955,47	444 705,86
c) zaliczki na poczet dostaw	91 400,74	237 367,75
Zapasy netto razem	796 356,21	682 073,61
Odpisy aktualizujące wartość zapasów		
Zapasy brutto	796 356,21	682 073,61

Nota 20 Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
	zł	zł
a) od jednostek powiązanych i stowarzyszonych		49 912,08
b) od pozostałych jednostek	29 475 382,28	27 860 138,55
– z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	29 475 382,28	25 243 148,79
Należności krótkoterminowe	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
	zł	zł
– do 12 miesięcy	29 475 382,28	25 293 060,87
– powyżej 12 miesięcy		0,00
– należności z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych		660 373,48
– pozostałe należności	2 534 731,51	1 956 616,28
Należności krótkoterminowe netto	32 010 113,79	27 910 050,63
Odpisy aktualizujące wartość należności	341 354,64	299 390,77
Należności krótkoterminowe brutto	32 351 468,43	28 209 441,40
Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
	zł	zł
a) stan na początek okresu	299 390,77	227 758,65
b) zwiększenia (z tytułu)	166 668,23	130 457,49
– odpis	166 668,23	130 457,49
c) zmniejszenia (z tytułu)	124 704,36	58 825,37
– wykorzystanie	124 704,36	58 825,37
– rozwiązanie		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na koniec okresu	341 354,64	299 390,77

Należności krótkoterminowe (struktura walutowa)	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
	zł	zł
a) w walucie polskiej	22 498 029,71	20 899 900,46
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	9 853 438,72	7 309 540,94
b1. jednostka/waluta /USD	1 807 773,17	1 178 027,82
zł	6 830 128,59	4 645 552,71
b2. jednostka/waluta /EUR	709 980,54	610 488,40
zł	3 023 310,13	2 663 988,23
Należności krótkoterminowe, razem	32 351 468,43	28 209 441,40

Należności z tytułu dostaw, robót i usług (brutto) – o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
	zł	zł
a) do 1 miesiąca	30 828 294,39	27 362 658,58
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	908 972,49	293 645,01
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	614 201,55	553 137,81

Należności z tytułu dostaw, robót i usług (brutto) – o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
	zł	zł
a) należności przeterminowane		
Należności z tytułu dostaw, robót i usług, razem (brutto)	29 816 736,92	25 542 539,56
g) odpisy aktualizujące wartość należności	341 354,64	299 390,77
Należności z tytułu dostaw, robót i usług, razem (netto)	29 475 382,28	25 243 148,79

Nota 21 Inwestycje krótkoterminowe

Inwestycje krótkoterminowe	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
	zł	zł
1. Udzielone pożyczki krótkoterminowe w jednostkach powiązanych i stowarzyszonych		
2. Udzielone pożyczki krótkoterminowe w pozostałych jednostkach		
3. Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 430 014,70	4 161 165,84
a) w pozostałych jednostkach		
b) środki pieniężne i inne aktywa finansowe	3 430 014,70	4 161 165,84
– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 929 090,94	3 362 453,59
– inne środki pieniężne	1 500 923,76	798 712,25

Środki pieniężne	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
	zł	zł
a) środki pieniężne w kasie	64 421,89	66 534,05
b) środki pieniężne na rachunkach bankowych	3 365 592,81	4 094 631,79
Środki pieniężne, razem	3 430 014,70	4 161 165,84

Środki pieniężne (struktura walutowa)	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
	zł	zł
a) w walucie polskiej	1 226 378,69	1 070 375,11
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	2 203 636,01	3 090 790,73
b1. jednostka/waluta/USD	447 474,85	328 601,35
zł	1 691 244,48	1 295 939,42
b2. jednostka/waluta/EUR	120 327,72	411 337,01
zł	512 391,53	1 794 951,31
Środki pieniężne, razem	3 430 014,70	4 161 165,84

Nota 22 Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
	zł	zł
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	352 435,23	307 574,51
– gwarancje celne	38 660,66	53 022,09
– ubezpieczenia	113 738,58	83 693,50
– prenumeraty	3 678,43	3 600,83
– rozliczenie wierzytelności	33 866,02	62 521,90
– inne tytuły	162 491,54	104 736,19
Rozliczenia międzyokresowe, razem	352 435,23	307 574,51

Nota 23 Struktura akcjonariatu na dzień publikacji raportu rocznego

Kapitał akcyjny 31 grudnia 2017 roku				Wartość nominalna jednej akcji			
Seria/emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	imienne	na 1 akcję przypadają 2 głosy	3 000 000	300 000	pieniężny	14.04.2008	01.01.2008
B	na okaziciela	brak	2 000 000	200 000	pieniężny	14.04.2008	01.01.2008
C	na okaziciela	brak	500 000	50 000	pieniężny	08.06.2010	01.01.2010
D	na okaziciela	brak	400 000	40 000	pieniężny	22.12.2010	01.01.2010
E	na okaziciela	brak	600 000	60 000	pieniężny	28.11.2011	01.01.2011
F	na okaziciela	brak	130 936	13 094	pieniężny	31.12.2013	01.01.2014
Liczba akcji razem			6 630 936	663 094			
Kapitał akcyjny razem							

Struktura akcjonariatu					
Akcjonariusz		Ilość i procent akcji		Ilość i procent głosów	
Artur Jadeszko		1 438 972	21,70%	2 688 972	27,92%
Wiktor Bąk		1 250 000	18,85%	2 500 000	25,96%
Marcin Karczewski		743 903	11,22%	1 243 903	12,92%
Fundusz Inwestycyjne zarządzane przez Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU S.A.		861 607	12,99%	861 607	8,95%
Worldwide Overseas Holdings Pte.Ltd.		500 000	7,54%	500 000	5,19%
Pozostali		1 836 453	27,70%	1 836 453	19,07%
Razem		6 630 936	100,00%	9 630 936	100,00%

Nota 24 Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
	zł	zł
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	8 594 000,00	8 594 000,00
b) utworzony ustawowo	9 426 771,58	9 091 591,26
c) inny		
Kapitał zapasowy, razem	18 020 771,58	17 685 591,26

Nota 25 Kapitał z aktualizacji wyceny

Na dzień 31 grudnia 2017 roku kapitał z aktualizacji wyceny nie wystąpił.

Nota 26 Pozostałe kapitały rezerwowe (według celu przeznaczenia)

Pozostały kapitał rezerwowy nie wystąpił na dzień 31 grudnia 2017 roku.

Nota 27 Niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych

Niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
	zł	zł
a) niepodzielony zysk (wartość dodatnia)		
b) niepokryta strata (wartość ujemna)	-760 271,28	-768 729,12
Niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych	-760 271,28	-768 729,12

Nota 28 Kapitały mniejszości

Kapitały mniejszości	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
	zł	zł
a) stan na początek okresu	1 440 255,82	13 840,78
b) zwiększenia (z tytułu)	0,00	1 426 415,04
– zwrot dopłat do kapitału dokonany przez udziałowców mniejszościowych	0,00	0,00
– inne tytułu dotyczące spółek zależnych	0,00	0,00
– 40 % oraz 20 % udział w zysku netto spółek zależnych za 2016r.	0,00	1 426 415,04
c) zmniejszenia	127 276,03	0,00
– 40 % oraz 20 % udział w zysku netto spółek zależnych za 2017r.	127 276,03	0,00
d) stan na koniec okresu	1 312 979,79	1 440 255,82

Wyliczenia kapitału własnego udziałowców mniejszościowych w jednostkach zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym – wykazujących dodatni kapitał własny – dokonano na podstawie udziału tych udziałowców we własności tych jednostek zależnych według stanu na dzień bilansowy. Kapitał mniejszości przypadający na jednostki zależne o ujemnym kapitale własnym wykazano w wartości zero, ze względu na to, że pozostali mniejszościowi udziałowcy nie są zobligowani do pokrywania niedoborów kapitału. Całość przejętych na dzień objęcia kontroli strat obciąża kapitał własny Grupy Kapitałowej.

Nota 29 Ujemna wartość firmy – jednostki zależne

Nie wystąpiła.

Nota 30 Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy

Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
	zł	zł
– Środki trwale w leasingu	72 858,00	257 206,99
– Naliczone odsetki od pożyczek	311 366,00	43 609,01
– Dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej	15 494,00	4 873,00
– inne forward	18 130,00	0,00
Stan rezerwy na podatek dochodowy na koniec okresu	417 848,00	305 689,00

Nota 31 Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne

Nie wystąpiła.

Nota 32 Pozostałe rezerwy

Pozostałe rezerwy (wg tytułów):	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
	zł	zł
Rezerwa na niezamknięte zlecenia i spodziewane koszty	72 976,79	698 707,65
Pozostałe rezerwy, razem	72 976,79	698 707,65

Nota 33a Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
	zł	zł
a) wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
b) wobec pozostałych jednostek	873 341,36	1 114 114,82
– kredyty i pożyczki	0,00	0,00
– inne zobowiązania finansowe	873 341,36	1 114 114,82
Zobowiązania długoterminowe, razem	873 341,36	1 114 114,82

Zobowiązania długoterminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
	zł	zł
a) powyżej 1 roku do 3 lat	873 341,36	1 114 114,82
b) powyżej 3 do 5 lat	0,00	0,00
c) powyżej 5 lat	0,00	0,00
Zobowiązania długoterminowe, razem	873 341,36	1 114 114,82

Zobowiązania długoterminowe (struktura walutowa)	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
	zł	zł
a) w walucie polskiej	873 341,36	1 114 114,82
Zobowiązania długoterminowe, razem	873 341,36	1 114 114,82

Nota 33b Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów bankowych i pożyczek

Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba kredytodawcy	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy		Saldo kredytu na 31.12.2017r.		Termin spłaty	Zabezpieczenia
		tys. zł	tys. euro	tys. zł	tys. euro		
ING Bank Śląski (ATC CARGO S.A.)	Gdańsk	6 000,00	1 438,54	4 698 587,01	1 126 516,34	26.06.2018	cesja wierzytelności
Bank Polska Kasa Opieki SA	Gdynia	2 000,00	479,51	1 946 045,83	466 576,96	31.03.2018	cesja wierzytelności
ING Bank Śląski	Gdańsk		0,00	33 201,46	7 960,26	26.06.2018	dotyczy kart kredytowych
	RAZEM	8 000,00	1 918,05	6 677 834,30	1 601 053,56		

Oprocentowanie kredytów oparte jest na stopie procentowej WIBOR powiększonej o marżę banku finansującego.

Nota 34 Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
	zł	zł
a) wobec jednostek powiązanych		1 593 971,51
b) wobec pozostałych jednostek	28 605 372,70	22 624 306,01
– kredyty i pożyczki	6 677 834,30	5 054 635,19
– inne zobowiązania finansowe	871 216,47	830 644,32
– z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności, w tym:	12 549 407,85	12 632 754,73
– do 12 miesięcy	12 549 407,85	12 632 754,73
– powyżej 12 miesięcy		
– zaliczki otrzymane na poczet dostaw		35 600,36
– zobowiązania wekslowe		
– zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	6 639 601,87	2 460 377,10
– zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	4 900,36	4 691,82
– inne zobowiązania	1 862 411,85	1 605 602,49
c) fundusze specjalne	5 726,18	8 694,73
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	28 611 098,88	24 226 972,25

Zobowiązania krótkoterminowe (struktura walutowa)	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
	zł	zł
a) w walucie polskiej	25 561 842,15	22 316 791,14
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	3 049 256,73	1 910 181,11
b1. jednostka/waluta/USD	452 625,60	210 909,53
zł	1 710 110,04	872 402,48
b2. jednostka/waluta/EUR	314 479,18	237 820,80
zł	1 339 146,69	1 037 778,62
b3. pozostałe waluty w zł		0,00
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	28 611 098,88	24 226 972,25

Fundusze specjalne (z podziałem na tytuły)	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
	zł	zł
– ZFŚS	5 726,18	8 694,73
Fundusze specjalne razem	5 726,18	8 694,73

Nota 35 Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
	zł	zł
a) inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	117 003,81	91 069,81
– dotacje unijne		
– rezerwa na przyszłe koszty	117 003,81	91 069,81
Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów razem	117 003,81	91 069,81

Nota 36a Wynagrodzenia osób wchodzących w skład zarządu, rady nadzorczej i organów administrujących

Wynagrodzenie osób wchodzących w skład zarządu, rady nadzorczej i organów administrujących	2017	2016
	zł	zł
d) wynagrodzenia Zarządu Grupy Kapitałowej ATC CARGO S.A.	1 855 146,43	1 837 730,16
e) wynagrodzenia Rady Nadzorczej	56 307,06	42 732,72
Wynagrodzenie osób wchodzących w skład zarządu, rady nadzorczej i organów administrujących	1 911 453,49	1 880 462,88

W okresie od 1.01.2017r. do 31.12.2017 r. nie udzielono pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze osobom wchodzącym w skład Rady Nadzorczej oraz organów administrujących.

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

Pożyczki udzielone członkom organów zarządzających	2017	2016
	zł	zł
Stan na początek roku	888 302,24	864 186,85
Pożyczki udzielone i odsetki	12 495,47	24 115,39
Pożyczki spłacone		
Stan na koniec roku	900 797,71	888 302,24
Pożyczki udzielone członkom organów nadzorujących		
Stan udzielonych pożyczek na koniec roku ogółem	900 797,71	888 302,24
Pożyczki udzielone członkom organów administrujących	0,00	0,00

Nota 37 Wynagrodzenie biegłego rewidenta

Wynagrodzenie biegłego rewidenta	2017	2016
	zł	zł
a) badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	5 500,00	5 500,00
Wynagrodzenie biegłego rewidenta, razem	5 500,00	5 500,00

Nota 38 Przeciętne zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w podziale na grupy zawodowe	2017	2016
a) stanowiska robotnicze	0	0
b) stanowiska nierobotnicze	117	94
Przeciętne zatrudnienie w podziale na grupy zawodowe, razem	117	94

Nota 39 Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
	zł	zł
a) łączna wartość udzielonych gwarancji i poręczeń	0,00	1 873 688,96
– na rzecz jednostek stowarzyszonych	0,00	1 873 688,96
Zobowiązania warunkowe, razem	0,00	1 873 688,96

Zobowiązania zabezpieczone na majątku	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
	zł	zł
a) łączna kwota zobowiązań zabezpieczonych weksłem na środkach transportu będących przedmiotem umów leasingowych	716 053,08	656 297,92
Zobowiązania zabezpieczone na majątku Spółki, razem	716 053,08	656 297,92

Nota 40 Istotne zdarzenia, które wystąpiły po dniu bilansowym

W okresie od dnia bilansowego do dnia sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ATC Cargo S.A. nie wystąpiły istotne zdarzenia, ujęte w tym sprawozdaniu.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej ATC Cargo S.A., nie wystąpiły istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, ujęte w tym sprawozdaniu.

Nota 41 Zawarcie przez jednostki powiązane umów nieuwzględnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

W okresie od 1.01.2017 r. do 31.12.2017 r. nie miało miejsca zawarcie przez jednostki powiązane umów nieuwzględnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

W okresie od 1.01.2017 r. do 31.12.2017 r. nie doszło do zawarcia transakcji przez Jednostkę Dominującą lub inne jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej ATC CARGO S.A., ze stronami powiązanymi, przez które rozumie się jednostki powiązane oraz:

- osobę, która jest członkiem organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego jednostki lub jednostki z nią powiązanej, lub
- osobę, która jest bliskim członkiem rodziny jakiegokolwiek z osób będących członkami organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego jednostki powiązanej, lub
- jednostkę kontrolowaną, współkontrolowaną lub inną jednostkę, na którą znaczący wpływ wywiera lub posiada w niej znaczącą liczbę głosów, bezpośrednio albo pośrednio, osoba, o której mowa powyżej, lub
- jednostkę realizującą program świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia skierowany do pracowników jednostki lub innej jednostki będącej jednostką powiązaną w stosunku do tej jednostki.

Nota 42 Pozostałe zagadnienia nie wymienione w notach nr 1-41

Ponadto w notach objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego należy przedstawić:

1. **Odniesie „instrumentów finansowych”** – papierów wartościowych wymienionych w art. 3 ust. 3 ustawy z dnia 21 sierpnia 1997 r. – Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi (Dz.U. Nr 118, poz. 754 z późn. zm.) oraz innych praw pochodnych od praw majątkowych będących przedmiotem inwestycji oraz transakcji terminowych – informacje dotyczące co najmniej.
Zaprezentowano w nocie nr 43.
 - a) celu nabywania lub wystawiania instrumentu – np. zabezpieczenie,
 - b) kwoty będącej podstawą obliczenia przyszłych płatności,
 - c) terminu ustalania cen, zapadalności, wygaśnięcia lub wykonania instrumentu,
 - d) możliwości wcześniejszego rozliczenia – okres lub dzień – jeśli istnieją,
 - e) ceny lub przedziału cen realizacji instrumentu,
 - f) możliwości wymiany lub zamiany na inny składnik aktywów lub pasywów,
 - g) sumy i terminu przyszłych przychodów lub płatności kasowych,
 - h) ustalonej stopy lub kwoty odsetek, dywidendy lub innych przychodów oraz terminu ich płatności,
 - i) dodatkowych zabezpieczeń związanych z tym instrumentem, przyjętych lub złożonych,
 - j) ww. informacji (a–i) również dla instrumentu, na który dany instrument może być zamieniony,
 - k) innych warunków towarzyszących danemu instrumentowi,
 - l) rodzaju ryzyka związanego z instrumentem – np. ryzyko stopy procentowej,
 - m) sumy istniejących zobowiązań z tytułu zajętych pozycji w instrumentach.
2. **Istotne dane o zobowiązaniach warunkowych**, w tym również wynikających z umów subemisji, udzielonych gwarancjach i poręczeniach (także wekslowych), z wyodrębnieniem udzielonych na rzecz jednostek zależnych i stowarzyszonych oraz dokonać podziału zobowiązań warunkowych z wyodrębnieniem tych udzielonych na rzecz jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej, nieobjętych konsolidacją oraz jednostek zależnych i stowarzyszonych objętych konsolidacją. Wg noty nr 39.
3. **Wykaz zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.**
Nie występują.
4. **Przychody, koszty i wyniki działalności zaniechanej w okresie sprawozdawczym lub przewidzianej do zaniechania w następnym okresie.**
Nie występują.

5. **Koszt wytworzenia inwestycji rozpoczętych, środków trwałych i rozwoju na własne potrzeby.**
Nie występuje.
6. **Poniesione i planowane nakłady inwestycyjne w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego, odrębnie należy wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska.**
Nie planuje się znaczących nakładów w okresie najbliższych 12 miesięcy.
- 7.1. **Znaczące transakcje z podmiotami powiązаныmi, tj. przeniesienie wszelkich praw i zobowiązań pod tytułem odpłatnym jak i darmowym - wg noty nr 44.**
- 7.2. **Dane liczbowe, dotyczące spółek powiązanych kapitałowo o (wg noty nr 44):**
- a) stopniu udziału w zarządzaniu (z określeniem nazwy spółki),
 - b) wzajemnych należnościach i zobowiązaniach,
 - c) kosztach i przychodach z wzajemnych transakcji,
 - d) inne dane, niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
8. **Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji metodą pełną lub praw własności, w tym:**
- nazwie, zakresie działalności wspólnego przedsięwzięcia,
 - procentowym udziale,
 - części wspólnie kontrolowanych rzeczowych składników majątku trwałego, wartości niematerialnych i prawnych,
 - zobowiązaniach zaciągniętych na potrzeby przedsięwzięcia lub zakupu używanych rzeczowych składników majątku trwałego,
 - części zobowiązań wspólnie zaciągniętych,
 - dochodach otrzymanych ze wspólnego przedsięwzięcia i kosztach z nimi związanych,
 - zobowiązaniach warunkowych i inwestycyjnych dotyczących wspólnego przedsięwzięcia.
- Nie występuje.
9. **Informacje o przeciętnym zatrudnieniu w grupie kapitałowej emitenta, z podziałem na grupy zawodowe - wg noty nr 39.**
10. **Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych osobom zarządzającym i nadzorującym emitenta w przedsiębiorstwie emitenta oraz w przedsiębiorstwach jednostek od niego zależnych i z nim stowarzyszonych (dla każdej grupy osobno) - wg noty 36a.**
11. **Informacje o wartości zaliczek, kredytów, pożyczek i gwarancji, z podaniem warunków oprocentowania i spłaty tych kwot, udzielonych osobom zarządzającym i nadzorującym emitenta oraz oddzielnie w przedsiębiorstwach jednostek od niego zależnych i z nim stowarzyszonych (dla każdej grupy osobno).**
Nie występują istotne pożyczki.
12. **Informacje o znaczących zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za bieżący okres.**
Nie występują.
13. **Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.**
Nie występują.
14. **Informacje o relacjach między prawnym poprzednikiem a jednostką oraz o sposobie i zakresie przejęcia aktywów i pasywów.**
Nie dotyczy.
15. **Skonsolidowane sprawozdanie finansowe i porównywalne skonsolidowane dane finansowe (przynajmniej w odniesieniu do podstawowych pozycji skonsolidowanego bilansu oraz skonsolidowanego rachunku zysków i strat, skorygowane odpowiednim wskaźnikiem inflacji,**

z podaniem źródła wskaźnika oraz metody jego wykorzystania, z przyjęciem okresu ostatniego sprawozdania finansowego jako okresu bazowego – jeżeli ostatnie 3 lata działalności emitenta przypadają na okres charakteryzujący się dużym wskaźnikiem inflacji (powyżej 20% w skali roku).

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 01.01-31.12.2017r. jest w pełni porównywalne ze sprawozdaniem finansowym sporządzonym za okres 01.01-31.12.2016r.

16. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, dokonanych w stosunku do poprzedniego roku obrotowego (lat obrotowych), ich przyczyny oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność.

Nie występują.

17. Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i porównywalnych skonsolidowanych danych finansowych a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi skonsolidowanymi sprawozdaniami finansowymi.

Nie dotyczy.

18. Jeżeli emitent sporządzający skonsolidowane sprawozdanie finansowe wyłącza na podstawie odrębnych przepisów jednostkę zależną lub stowarzyszoną z obowiązku objęcia konsolidacją, w dodatkowej nocie objaśniającej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego należy przedstawić podstawę prawną wraz z danymi uzasadniającymi odstąpienie od konsolidacji oraz inne informacje wymagane na podstawie odrębnych przepisów.

Nie dotyczy.

Ponadto w przypadku wystąpienia innych informacji niż wymienione powyżej, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe lub porównywalne skonsolidowane dane finansowe, należy ujawnić te informacje.

Nota 43 Instrumenty finansowe

Nota 43.1 Klasyfikacja instrumentów finansowych

Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu:	zł
a) środki pieniężne w kasie	64 421,89
b) Środki pieniężne na rachunkach bankowych	3 365 592,81
c) Wycena transakcji forward na 31.12.2017r.	
Pożyczki udzielone i należności własne:	zł
a) pożyczki udzielone	8 547 739,57
b) należności z tytułu dostaw i usług	29 475 382,28

Nota 43.2 Charakterystyka instrumentów finansowych

Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu:	Podstawowa charakterystyka instrumentów finansowych	Wartość	pewność przyszłych przepływów pieniężnych
a) środki pieniężne w kasie	gotówka w kasie	64 421,89	tak
b) Środki pieniężne na rachunkach bankowych	środki na rachunkach Spółki	3 365 592,81	tak
c) Wycena transakcji forward na 31.12.2017r.			
Pożyczki udzielone i należności własne:			
a) pożyczki udzielone		8 547 739,57	tak
b) należności z tytułu dostaw i usług		29 475 382,28	tak

Nota 43.3 Informacje o instrumentach finansowych

	Aktywa finansowe przeznaczane do obrotu	Zobowiązania finansowe przeznaczane do obrotu	Pożyczki udzielone i należności własne
Stan na początek okresu	4 161 165,84	21 226 120,57	33 630 105,59
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	1 663 771,27	5 040 494,42
- nabycia, założenia, zaciągnięcia	0,00	1 663 771,27	5 040 494,42
Zmniejszenia, z tytułu:	731 151,14	1 918 091,85	647 478,16
- zbycia, rozwiązania, spłaty	731 151,14	1 918 091,85	647 478,16
Stan na koniec okresu, z tego:	3 430 014,70	20 971 799,99	38 023 121,85
Wykazywane bilansowo	3 430 014,70	20 971 799,99	38 023 121,85
Zobowiązania długoterminowe - kredyty i pożyczki, w tym:	0,00	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania długoterminowe - z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania długoterminowe - inne (kaucja, leasingi)	0,00	873 341,36	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu linii kredytowej	0,00	6 677 834,30	0,00
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0,00	12 549 407,85	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe - inne (kaucja, leasingi)	0,00	871 216,48	0,00
Długoterminowe aktywa finansowe - udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
Długoterminowe aktywa finansowe - inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
Długoterminowe aktywa finansowe - udzielone pożyczki	0,00	0,00	8 326 951,87
Długoterminowe aktywa finansowe - inne	0,00	0,00	0,00
Należności z tytułu dostaw i usług	0,00	0,00	29 475 382,28
Krótkoterminowe aktywa finansowe - udziały lub akcje, w tym:	0,00	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
Krótkoterminowe aktywa finansowe - inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
Krótkoterminowe aktywa finansowe - udzielone pożyczki	0,00	0,00	220 787,70
Krótkoterminowe aktywa finansowe - inne - środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	3 430 014,70	0,00	0,00
Wykazywane pozabilansowo	0,00	0,00	0,00

ATC CARGO S.A. zawarła transakcje forward z terminem realizacji 01-03/2018r.

Nota 43.4 Opis metod i istotnych założeń przyjętych do ustalania wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w takiej wartości

Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe przeznaczane do obrotu:	metoda	przyjęte założenia
a) środki pieniężne w kasie	wycenione wg wartości nominalnej	
b) Środki pieniężne na rachunkach bankowych	wycenione wg wartości nominalnej	
c) Lokaty bankowe do 3 miesięcy	wycenione wg wartości nominalnej	
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	

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

Nie wystąpiło.

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

Nie występują.

Nota 43.7 Tabela zmian w kapitale (funduszu) z aktualizacji wyceny w zakresie instrumentów finansowych

Nie dotyczy/nie występuje.

Nota 43.8 Objasnienie 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.

Nota 43.9 Określenie ryzyka zmiany stopy procentowej a w szczególności informację o wcześniejszym przypadającym terminie wykupu lub wynikającym z umowy terminie przeszacowania wartości instrumentów finansowych, a także o efektywnej stopie procentowej, jeżeli jej ustalenie jest zasadne

Nie wystąpiło.

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

Nie wystąpiło.

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

Nie wystąpiło.

Nota 43.12 Aktywa i zobowiązania, których nie wycenia się w wartości godziwej, zarówno wprowadzonych, jak i niewprowadzonych do ksiąg rachunkowych

wartość bilansowa na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego	
zł	
Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu:	3 430 014,70
a) środki pieniężne wg wartości nominalnej	3 430 014,70
b) transakcje forward wycenione wg banków wg wartości godziwej	0,00
Pożyczki udzielone i należności własne:	38 023 121,85
a) pożyczki wg wartości nominalnej powiększone o należne odsetki	8 547 739,57
b) Należności z tytułu dostaw i usług	29 475 382,28

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

Nie występuje.

Nota 43.14 Aktywa finansowe jednostki przekształcone w papiery wartościowe lub umowy odkupu, z podziałem na transakcje

Nie wystąpiło.

Nota 43.15 Przekwalifikowanie w okresie sprawozdawczym aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej do aktywów wycenianych w skorygowanej cenie nabycia

Nie wystąpiło.

Nota 43.16 Odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych, dokonane w okresie sprawozdawczym albo w związku z ustaniem przyczyny, dla której dokonano takich odpisów, zwiększono wartość składnika aktywów

Nie wystąpiły.

Nota 44 Konsolidacja

Nota 44.1 Wspólne przedsięwzięcia nie podlegające konsolidacji

Nie występują.

Nota 44.2 Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi

	RAZEM	Część długoterminowa	Część krótkoterminowa
	zł	zł	zł
Inne papiery wartościowe w jednostkach zależnych	0,00	0,00	0,00
Inne długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach zależnych	0,00	0,00	
Udzielona pożyczka jednostce stowarzyszonej - część długoterminowa	6 635 850,00	6 635 850,00	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług od jednostek zależnych	1 593 971,51	0,00	1 593 971,51
Udzielona pożyczka jednostce zależnej	471 511,78	0,00	471 511,78
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek stowarzyszonych	733 503,09	0,00	733 503,09
Przychody ze sprzedaży usług do spółki zależnej	8 948 963,87	0,00	8 948 963,87
Koszty zakupu usług od spółki zależnej	8 948 963,87	0,00	8 948 963,87

Nota 44.3 Wykaz spółek, w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów na dzień publikacji raportu rocznego

Nazwa jednostki	Pickhill Investments Sp. z o.o.	Baltic Finance Consulting Sp. z o.o.	ATC Cargo Ltd	Baltic Customs Agency Sp. Z o.o.	ATC Worldwide Ltd
Siedziba jednostki	ul. Łużycka nr 8A, 81-537 Gdynia	ul.Polska 13a, 81-339 Gdynia	Honkkong	ul.Polska 13a, 81-339 Gdynia	Honkong
Udział w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki	40,02%	80%	100%	100%	40%
Procent udziałów	40,02%	80%	100%	100%	40%
Wynik za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku.	508 181,65	738,50	-35 575,00	37 731,73	297 860,94

Nota 44.4 Informacje dotyczące jednostki, która nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego korzystając ze zwolnienia lub wyłączenia

a) podstawa prawna wraz z danymi uzasadniającymi odstępnie od konsolidacji

Nie dotyczy - Grupa Kapitałowa ATC Cargo S.A. jest zobligowana do sporządzenia sprawozdania skonsolidowanego, po raz pierwszy sporządzono za 2011 rok.

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

Nie dotyczy.

Nota 44.5 Informacje o jednostce sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najniższym szczeblu grupy kapitałowej

Nie dotyczy.

Nota 45 Dane uzupełniające do sprawozdania z przepływu środków pieniężnych

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

Rachunek przepływów pieniężnych został sporządzony metodą pośrednią. Poszczególne pozycje wynikają z sumowania rachunku przepływów pieniężnych spółek zależnych za okres 01.01-31.12.2017r.

A.II.5 - Odsetki i udziały w zyskach, na którą składają się zapłacone odsetki kredytowe w wysokości 191 223,77 zł oraz odsetki od leasingu w kwocie 116 267,81 zł. Odsetki od kredytów i leasingu zaprezentowano w wydatkach w części finansowej C.II.8

A.II.11 - Inne korekty w wysokości – 127 276,03 zł, dotyczy w całości zmiany stanu kapitałów mniejszości. W pozycji B.II.1 (działalność inwestycyjna) Zbycie środków trwałych i wnip wykazano kwotę rzeczywistego wpływu gotówki z tytułu sprzedaży w wysokości 64 471,55zł.

W pozycji B.II.5 Inne wydatki inwestycyjne wykazano zmianę stanu inwestycji długoterminowych na które składają się udzielone pożyczki oraz nabyte udziały i akcje.

W pozycji B.II.2 (działalność inwestycyjna) Nabycia środków trwałych i wnip wykazano kwotę rzeczywistego wpływu gotówki, bez zwiększeń wynikających z przyjęcia środków transportu pochodzących z leasingu w wysokości 409 424,32 zł'

W pozycji C.II.7 Wydatki - płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego w wysokości 1 001 992,78 zł wykazano rzeczywiste opłaty leasingowe.

W pozycji C.II.8 Odsetki - wykazano odsetki zapłacone od kredytów w wysokości 191 223,77 i leasingów w wysokości 116 267,81 zł.

W pozycji C.II.9 Inne wydatki inwestycyjne wykazano zmianę stanu zobowiązań długoterminowych na które składają się raty leasingowe przypadające do spłaty po 31.12.2019r.

Gdynia, dnia 30 kwietnia 2018 roku

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



PRZYCHODY	151,31 mln zł
ZYSK OPERACJNY	0,16 mln zł
ZYSK NETTO	0,32 mln zł
EBITDA OPERACYJNA	1,2 mln 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
Data rejestracji:	14 kwietnia 2008 roku
Numer KRS:	0000303741

Grupa Kapitałowa ATC Cargo S.A. składa się z ATC Cargo S.A. i jej spółek zależnych. Rok obrotowy 2011 był pierwszym rokiem, w którym wystąpił obowiązek formalnej konsolidacji Grupy ATC Cargo oraz sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy ATC Cargo zgodnie z art. 56 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (Dz.U.2016.1047 t.j.).

Grupa Kapitałowa ATC Cargo S.A. funkcjonuje na szeroko rozumianym rynku transportu, spedycji i logistyki (TSL). Na rynku TSL działają przedsiębiorstwa o bardzo zróżnicowanych profilach, m.in. firmy transportowe, które świadczą usługi przemieszczania ładunków za pomocą różnych środków transportu, firmy spedycyjne odpowiedzialne za organizację transportu towarów oraz operatorzy logistyczni zajmujący się planowaniem, realizacją i kontrolowaniem efektywnego przepływu ładunków.

Istota usługi spedycyjnej polega na 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 oferowanych usług istotny wpływ ma skala i zakres działalności prowadzonej przez Grupę Kapitałową ATC Cargo S.A. Określenie wysokości marży na poszczególne usługi uzależnione jest od takich czynników jak: wielkość kontraktu, jego złożoność, stopień odpowiedzialności ponoszonej przez operatora logistycznego, co oznacza, iż w praktyce marża ustalana jest w drodze negocjacji dla każdego zlecenia indywidualnie. Celem Grupy ATC

Cargo 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 Grupa ATC Cargo, ponieważ odpowiednio zbudowana i utrzymywana sieć agencyjna za granicą oraz dobre kontakty z armatorami, operatorami terminali czy przewoźnikami w kraju, mają decydujące znaczenie dla jakości i szybkości świadczonej usługi spedycyjnej oraz możliwych do osiągnięcia marż z działalności.

Zakres działalności Grupy ATC Cargo i wolumen obsługiwanych ładunków czynią zeń jednego z największych operatorów kontenerowych w Polsce, co pozwala na odnoszenie korzyści z uwagi na efekt skali. Jedną z silnych stron Grupy ATC Cargo jest szerokie doświadczenie w obsłudze i współpracy z dużymi organizacjami międzynarodowymi, co znajduje również odzwierciedlenie w strukturze klientów Spółek. Grupa Kapitałowa ATC Cargo 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.

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

Od 2007 roku ATC Cargo S.A. jest członkiem Polskiej Izby Spedycji i Logistyki (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. Izba 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. zostało 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

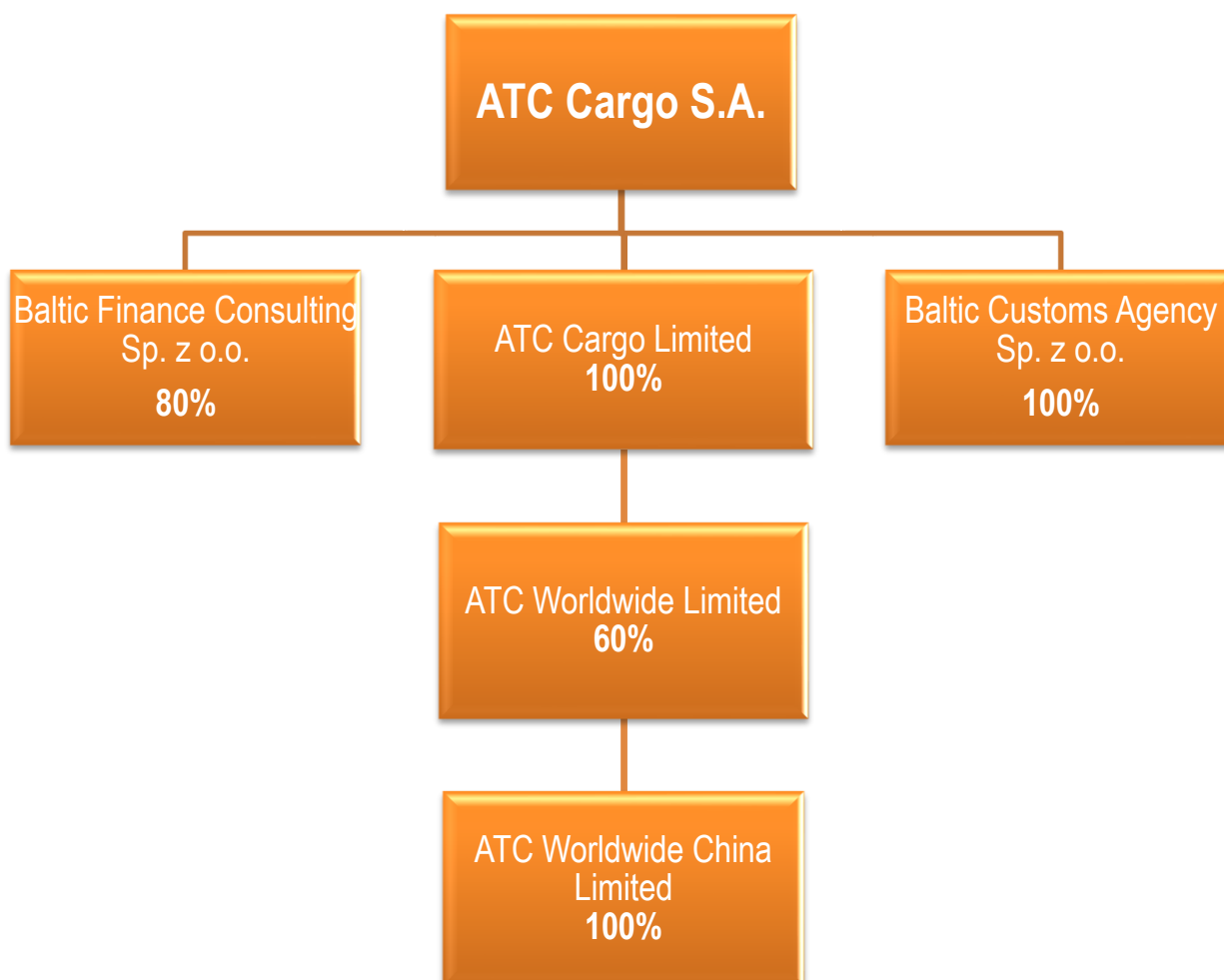
2006	Rejestracja Spółki ATC Cargo Sp. z o.o. i rozpoczęcie działalności.
2007	Rozpoczęcie prac nad budową zintegrowanego systemu zarządzania przedsiębiorstwem.
2008	Przekształcenie ATC Cargo Sp. z o.o. w spółkę akcyjną. Podpisanie pierwszej umowy z międzynarodową korporacją (IKEA). Otwarcie placówek 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.
2013	Zmiana siedziby Spółki Rozpoczęcie realizacji projektu "Kariera Menażera – ATC Cargo wspiera rozwój kadry menadżerskiej" współfinansowanego ze środków Unii Europejskiej w ramach Poddziałania 2.1.1
2014	Powołanie Pana Marcina Karczewskiego na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Zajęcie I miejsca w wojewódzkim konkursie „Firma Przyjazna Rodzicom” Przyjęcie w poczet Członków Rady Interesantów Portu Gdynia Zainicjowanie działalności spółki zależnej ATC CARGO Limited z siedzibą w Hongkongu
2015	Uruchomiono własną morską linię drobnicową z głównych portów chińskich tj. Shenzhen, Hong Kong, Shanghai, Ningbo, Xiamen, Xingang i Qingdao Rozpoczęto świadczenie usług magazynowo – przeładunkowych w oparciu o własny magazyn w Gdyni Wyróżnienie certyfikatem Trans.eu Certified Forwarder (TCF)
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. Grupa Kapitałowa. Ogólna charakterystyka – powiązania organizacyjne i kapitałowe oraz opis zmian w organizacji grupy kapitałowej Emitenta wraz z podaniem ich przyczyn

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



4. Akcjonariat oraz zmiany w akcjonariacie

Na dzień 31 grudnia 2017 roku następujący akcjonariusze mogli wykonywać prawo głosu na walnym zgromadzeniu Spółki ATC Cargo S.A.:

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 %

4.1. 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.

5. Władze Spółki – Zarząd i Rada Nadzorcza

5.1. Organem zarządzającym Emitenta jest Zarząd

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

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

5.2. 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.

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 2017

7.1. Czynniki zewnętrzne

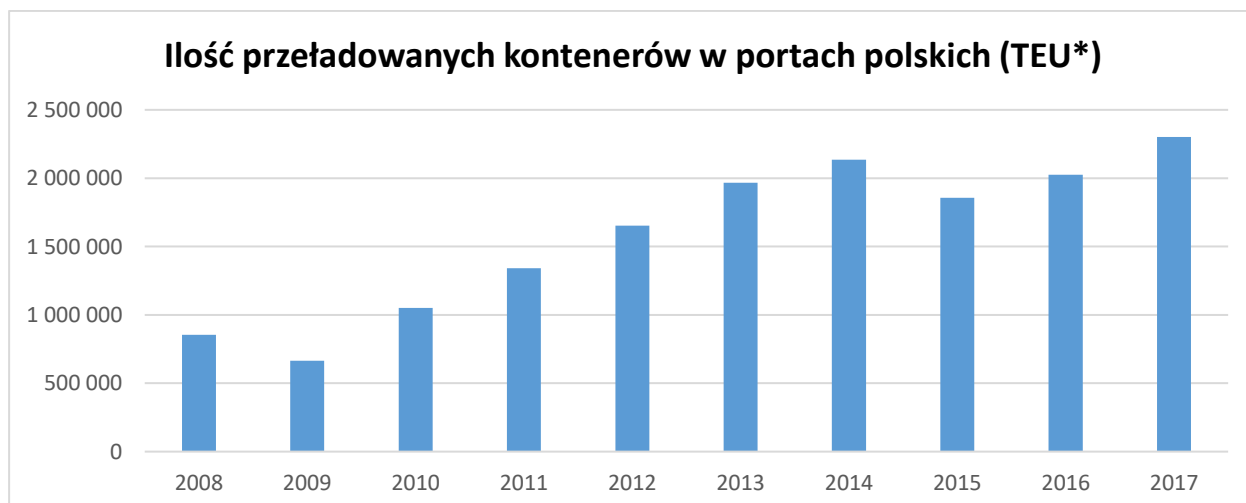
Wzrost obrotu kontenerowego na rynku polskim

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

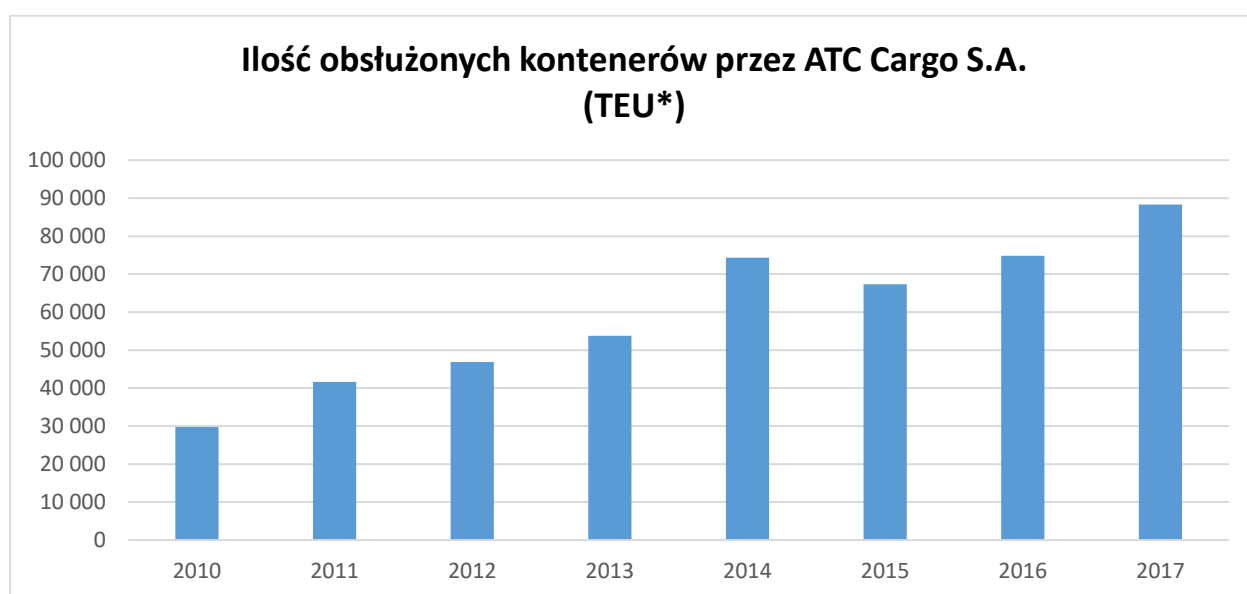
Wzrost liczby obsługiwanych kontenerów

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

Poziom przychodów

W 2017 roku Grupa Kapitałowa ATC Cargo S.A. wypracowała 196 833 888,98 złotych przychodów, a w roku 2016 wysokość przychodów wyniosła 151 308 412,22 złotych, tj. o 30,1 % w porównaniu do roku 2016.

Struktura przychodów z podziałem na usługi	2017	2016
Spedycja kontenerowa	171 658 668,63	134 966 425,42
Spedycja lądowa pozostała	11 374 583,37	9 475 871,87
Pozostałe usługi spedycyjne	13 800 636,98	6 866 129,93
Razem	196 833 888,98	151 308 427,22

Wzrost zysku netto

Grupa Kapitałowa ATC Cargo S.A. w 2017 roku osiągnęła zysk netto w wysokości 694 001,16 złotych, przy czym w 2016 roku zysk netto wyniósł 317 988,08 złotych, co oznacza wzrost na poziomie 118,25 %.

7.3. Charakterystyka polityki w zakresie kierunków rozwoju Grupy Kapitałowej ATC Cargo S.A. na rok 2018

Głównym celem Zarządu Grupy Kapitałowej 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 rozszerzenie 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.

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

Wyszczególnienie	2017	2016	2015
Kapitał własny	18 363 186,67	18 038 346,06	17 604 131,30
Należności krótkoterminowe	32 010 113,79	27 910 050,63	15 579 521,87
Środki pieniężne i inna aktywa pieniężne	3 430 014,70	4 161 165,84	11 435 922,66
Zobowiązania długoterminowe	873 341,36	1 114 114,82	465 736,67
Zobowiązania krótkoterminowe	28 611 098,89	24 226 972,25	20 992 175,17
Przychody netto ze sprzedaży	196 833 888,98	151 308 412,22	161 629 374,50
Amortyzacja	1 488 752,56	1 040 063,72	2 400 571,54
Zysk/strata ze sprzedaży	1 765 683,71	170 186,52	- 4 818 943,61
Zysk/strata na działalności operacyjnej	1 744 471,89	159 434,37	- 4 690 588,84
Zysk/strata brutto	1 169 863,24	577 114,73	-
Zysk/strata netto	694 001,16	317 988,08	- 1 984 243,26
Rentowność sprzedaży brutto = zysk (strata) ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży	11,50 %	12,19 %	14,22 %
Rentowność sprzedaży = zysk (strata) netto/przychody ze sprzedaży	0,35 %	0,21%	- 1,23 %
Rentowność majątku = Zysk (strata) netto/aktywa ogółem	1,39 %	0,69 %	- 5,03 %
Płynność I stopnia = Aktywa obrotowe/zobowiązania bieżące	1,29	1,38	1,46
Płynność II stopnia = (aktywa obrotowe – zapasy - rozliczenia międzyokresowe)/zobowiązania bieżące	1,26	1,35	1,41
Płynność III stopnia = Inwestycje krótkoterminowe/zobowiązania bieżące	0,13	0,18	0,65

Szybkość obrotu należności = stan należności handlowych * 365 dni/przychody netto ze sprzedaży	55	61	29
Szybkość obrotu zobowiązań = stan zobowiązań handlowych * 365 dni/przychody netto ze sprzedaży	23	34	19
Pokrycie aktywów trwałych kapitałem własnym i rezerwami długoterminowymi = (kapitał własny + rezerwy długoterminowe)/(aktywa trwałe + należności handlowe o okresie płatności powyżej 12 miesięcy)	1,42	1,43	1,98
Trwałość struktury finansowania = kapitał własny + rezerwy długoterminowe + zobowiązania długoterminowe/suma aktywów	0,39	0,42	0,46

Szczegółowe wyniki finansowe prezentuje skonsolidowane sprawozdanie finansowe wraz z opinią i raportem biegłego rewidenta.

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 ciągłe doskonalenie umiejętności zawodowych. Kluczowym działaniem w tym zakresie jest wspieranie uczestnictwa w kursach wg programu zatwierdzonego przez FIATA, szkoleniach wewnętrznych organizowanych przez ekspertów i specjalistów, oraz konferencjach logistycznych. Spółka posiada rozbudowaną strukturę agencyjną tworzącą spójną sieć na całym świecie, która obecnie obejmuje wszystkie porty, gdzie obsługiwane są ładunki klientów Spółki, ze szczególnym uwzględnieniem Dalekiego Wschodu.

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

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

Spedycja lądowa pozostała

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

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

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

Przesyłki ekspresowe w relacjach europejskich

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

Transport ładunków ponadnormatywnych (project cargo)

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

Obsługa portowa

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

Obsługa celna

Spółka od początku swojej działalności świadczy również usługi agencji celnej, polegające na obejmowaniu towarów wymaganą procedurą celną, głównie dopuszczeniem do obrotu, tranzytem lub wywozem. Dodatkowo Spółka oferuje swoim klientom usługi doradcze oraz daje możliwość odroczenia płatności należności celno-podatkowych poprzez użyczenie stosownego zabezpieczenia. Spółka jest prekursorem w zakresie obsługi celnej ładunków w oparciu o procedury uproszczone (praktycznie bez udziału administracji celnej). Obsługa z wykorzystaniem procedur uproszczonych skraca formalności celne i przede wszystkim pozwala na redukcję czasu wymaganego na dokonanie odprawy celnej (maksymalnie do 1 godziny). Procedura uproszczona pozwala dodatkowo na stosowanie instrumentów finansowych polegających na 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 terminala kontenerowego DCT w Gdańsku. Projekt ten okazał się dużym sukcesem, a także pozwolił na rozszerzenie portfolio 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	147 349 077,07	100 349 643,37	124 947 106,97
sprzedaż dla podmiotów zagranicznych	49 484 811,91	50 958 783,85	36 682 267,53

11. Dostawcy usług

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

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

W zakresie oferowanych usług Grupa Kapitałowa ATC Cargo S.A. 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 Grupy Kapitałowej ATC Cargo S.A. mają charakter powszechnie dostępny, dlatego też Spółka nie jest uzależniona od konkretnych dostawców. Grupa Kapitałowa ATC Cargo S.A. posiada stabilną strukturę zleceń i stałe portfolio armatorów morskich, agentów, przewoźników drogowych oraz operatorów intermodalnych i kolejowych realizujących te zlecenia.

12. Istotne informacje i wskaźniki pozafinansowe

12.1 Zasoby ludzkie

W Grupie Kapitałowej ATC Cargo S.A. na ostatni dzień okresu objętego niniejszym raportem, tj. na dzień 31 grudnia 2016 roku, liczba osób zatrudnionych w przeliczeniu na pełne etaty wynosiła 123 osoby, z czego 52 % stanowią kobiety, a ponad 75 % osoby z wyższym wykształceniem.

12.2 Odpowiedzialność społeczna

Grupa Kapitałowa 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. 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 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 S.A. realizuje także dodatkowe wydarzenia, tj. organizuje 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 możliwość korzystania z karnetów sportowych.

Emitent rozwija kompetencje pracowników umożliwiając im ciągłe doskonalenie umiejętności zawodowych. Pracownicy ATC Cargo S.A. biorą udział w licznych szkoleniach branżowych m.in. kursach wg 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 w codziennej pracy, udoskonalenie ich zdolności interpersonalnych oraz wsparcie w podejmowaniu nowych wyzwań. ATC Cargo S.A. prowadzi także Program Stażowy „Szansa na Etat”, który umożliwia stażystom zdobycie cennego doświadczenia w branży logistycznej, a także w większości przypadków, późniejsze zatrudnienie w Spółce. Emitent inwestuje także w środowisko studenckie. W marcu 2015 roku podpisał porozumienie z Wyższą Szkołą Administracji i Biznesu w Gdyni w sprawie nawiązania współpracy w obszarze kształcenia i badań naukowych. W ramach porozumienia Spółka będzie także 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. Ponadto, pracownicy Emitenta jako eksperci w branży TSL, często dzielą się swoją wiedzą podczas wykładów 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 Grupy Kapitałowej 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 2016 roku nie zostały zawarte transakcje przez Spółkę lub jednostki od niej zależne z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe.

13.3. Opis struktury głównych lokat kapitałowych oraz głównych inwestycji kapitałowych dokonanych w ramach Grupy Kapitałowej ATC Cargo S.A. w roku 2017

Nie wystąpiły.

13.4. Czynniki ryzyka i zagrożenia

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

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną Polski.

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

Ryzyko związane ze zmianami kursów walutowych.

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

Ryzyko wzrostu konkurencji.

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

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

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

Ryzyko niestabilnego otoczenia prawnego.

Zmiany wprowadzane w polskim systemie prawnym mogą rodzić dla Emitenta pewne ryzyko w zakresie prowadzonej przez niego działalności gospodarczej. Dotyczy to w szczególności regulacji z 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.

13.4.2 Czynniki ryzyka związane działalnością Spółki

Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży.

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

Ryzyko rotacji pracowników.

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

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

Ryzyko związane z sytuacją finansową Emitenta.

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

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

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

Ryzyko niewypłacalności klientów.

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

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

Ryzyko nieterminowego/niekompletnego wykonania zlecenia.

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

Ryzyko uzależnienia od kluczowych klientów.

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

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

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

Ryzyko związane z krótkoterminowymi umowami z klientami.

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

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

Ryzyko utraty zaufania odbiorców.

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

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

Ryzyko związane z obsługą celną klientów.

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

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

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

Ryzyko związane z dokonywaniem transakcji z podmiotami powiązаныmi.

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

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

Ryzyko związane z realizacją strategii.

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

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

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

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

14. 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.

15. Wskazanie istotnych postępowań dotyczących Grupy Kapitałowej ATC Cargo S.A. toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

Aktualnie z udziałem spółek Grupy Kapitałowej ATC Cargo S.A. prowadzone są postępowania przed sądami oraz organami administracji publicznej, jednakże w ocenie Grupy Kapitałowej ATC Cargo S.A. żadne z nich nie ma charakteru istotnego. Stan odpisów aktualizujących na należności handlowe w bilansie skonsolidowanym na dzień 31 grudnia 2017 roku wyniósł 341 354,64 zł.

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.

16. Zaciągnięte i wypowiedziane w 2017 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 33b do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ATC Cargo S.A.

17. Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym, a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na 2017 rok

Spółka ATC Cargo S.A. ani Grupa Kapitałowa ATC Cargo S.A. nie publikowała prognoz finansowych na 2017 rok.

18. 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. ani żadna ze spółek Grupy Kapitałowej ATC Cargo S.A. nie nabywała akcji własnych.

19. 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 ATC Cargo S.A. stosuje transakcje zabezpieczające (forward), których celem jest ograniczenie ryzyka zmiany kursu walutowego na zawartym kontrakcie sprzedaży w walucie obcej. Spółka zabezpiecza pozycję netto, tzn. różnicę pomiędzy wystawionymi w walucie obcej fakturami sprzedaży, a fakturami zakupu.

ATC CARGO S.A. dnia 11 lutego 2014 r. otrzymała 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 r. w sprawie instrumentów pochodnych będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym, kontrahentów centralnych i repozytoriów transakcji.

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

Szczegółowe informacje o instrumentach finansowych zawiera nota nr 43 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

Na dzień sporządzenia sprawozdania Spółki Grupy Kapitałowej ATC Cargo S.A. korzystają z linii kredytowej Banku Pekao S.A. oraz ING Bank Śląski S.A.

Spółka korzysta również z faktoringu w Raiffeisen Bank Polska.

Spółka ATC Cargo S.A. ma otwarte limity w Raiffeisen Bank Polska, Banku Pekao S.A. oraz 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 procedurę przyznawania limitów kredytowych swoim kontrahentom, która przewiduje przyznawanie odroczonej terminów płatności tylko i wyłącznie klientom sprawdzonym i zweryfikowanym o stabilnej sytuacji finansowej.

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

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

Zarząd nie widzi ryzyka związanego z realizacją zamierzeń inwestycyjnych.

22. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

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

23. Opis istotnych pozycji pozabilansowych w ujęciu podmiotowym, przedmiotowym i wartościowym

Zobowiązania pozabilansowe zaprezentowano w nocie nr 39 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Gdynia, dnia 30 kwietnia 2017 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 Audytor Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, dokonujący badania rocznego, skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej 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
Artur Januszko

ATC CARGO S.A.
Wiceprezes Zarządu
Wiktor Bah

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, skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej 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

Artur Jędzako

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
skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2017 roku
do 31 grudnia 2017 roku**

Sprawozdanie z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ATC CARGO S.A. („Grupa kapitałowa”), dla której Jednostką dominującą jest ATC CARGO S.A. („Spółka, „Jednostka”) z siedzibą w Gdyni przy ulicy Polskiej 13A (81-339 Gdynia), za rok obrotowy, który zakończył się dnia 31 grudnia 2017 r., na które składa się:

- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2017 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **49 768 tys. zł**,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od dnia od dnia 1 stycznia 2017 r. do dnia 31 grudnia 2017 r., który wykazuje zysk netto w wysokości **694 tys. zł**,
- skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2017 r. do dnia 31 grudnia 2017, które wykazuje zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę **325 tys. zł**,
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2017 r. do dnia 31 grudnia 2017 r., który wykazuje zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **793 tys. zł**,
- informacja dodatkowa zawierająca wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej Jednostki dominującej za skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

Zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości, Zarząd Jednostki dominującej oraz Członkowie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

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

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących 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 Rewizji Finansowej w brzemieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. z późn. zm., w związku z uchwałą nr 2041/37a/2018 z dnia 5 marca 2018 r. w sprawie krajowych standardów wykonywania zawodu.

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

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia skonsolidowanego 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 Jednostkę dominującą skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez Zarząd Jednostki dominującej wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Grupy kapitałowej ani efektywności lub skuteczności prowadzenia spraw Grupy kapitałowej przez Zarząd Jednostki dominującej 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy kapitałowej 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 i 650) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;

- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę kapitałową przepisami prawa oraz statutem Jednostki dominującej;
- 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie obejmuje sprawozdania z działalności Grupy kapitałowej.

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

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

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

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

Informacje o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego



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

LP.	ZASADA	TAK / NIE	KOMENTARZ ZARZĄDU
	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	

LP.	ZASADA	TAK / NIE	KOMENTARZ ZARZĄDU
5.	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie www.GPWInfoStrefa.pl .	Tak	
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.

LP.	ZASADA	TAK / NIE	KOMENTARZ ZARZĄDU
10.	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	Tak	
11.	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	Nie	W związku z niedostatecznym zainteresowaniem inwestorów indywidualnych, spotkania z inwestorami, analitykami, mediami Spółka organizuje w miarę zgłaszanych potrzeb w tym zakresie.
12.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	Tak	
13.	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	Tak	
13a.	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.	Tak	
14.	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.	Tak	
15.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	Tak	

LP.	ZASADA	TAK / NIE	KOMENTARZ ZARZĄDU
16.	<p>Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej:</p> <ul style="list-style-type: none"> • informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, • zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, • informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, • kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego. 	Nie	<p>Spółka nie publikuje raportów miesięcznych.</p> <p>W ocenie Emitenta publikowane przez Spółkę raporty kwartalne w sposób wystarczający zapewniają informację o Emitencie dla inwestorów i akcjonariuszy, gdyż zawierają pełne dane bilansowe oraz pełen rachunek zysków i strat.</p>
16a.	<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