

JEDNOSTKOWY RAPORT KWARTALNY  
ATC CARGO S.A.  
ZA I KWARTAŁ 2016 ROKU

---



## Spis treści

---

|                                                                                                                                                                                                                                                               |    |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 1. Jednostkowy raport kwartalny spółki ATC Cargo S.A. za I kwartał 2016 roku – wprowadzenie .....                                                                                                                                                             | 3  |
| 2. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.....                                                                                                                    | 5  |
| 3. Kwartałne skrócone sprawozdanie finansowe .....                                                                                                                                                                                                            | 8  |
| 4. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń ATC Cargo S.A. w I kwartale 2016 roku wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki.....                                                                         | 13 |
| 5. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania podanych do publicznej wiadomości prognoz wyników na rok 2016 w świetle danych finansowych zaprezentowanych w raporcie kwartalnym za I kwartał 2016 roku.....                                         | 14 |
| 6. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji – w przypadku gdy dokument informacyjny Emitenta zawierał informacje, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu..... | 14 |
| 7. Informacje na temat inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie, jeżeli Emitent w okresie objętym raportem podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności taką aktywność.....                               | 15 |
| 8. Najważniejsze cele Spółki na rok 2016.....                                                                                                                                                                                                                 | 15 |

## 1. Jednostkowy raport kwartalny spółki ATC Cargo S.A. za I kwartał 2016 roku – wprowadzenie

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

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

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

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

ATC Cargo S.A. posiada biura w Łodzi, Zielonej Górze oraz Radomsku, a także rozbudowaną sieć agentów w Azji.

Spółka ATC Cargo S.A. została założona w 2006 roku, a od 2010 roku jej akcje są notowane w alternatywnym systemie obrotu New Connect.

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

Emitenta cechuje dbałość o relacje z pracownikami oraz budowanie i tworzenie przyjaznego środowiska pracy poprzez oferowanie pracownikom dodatkowych benefitów i udogodnień. W 2011 roku ATC Cargo S.A. wprowadziło program „Mama i Tata w pracy”, który ułatwia młodym rodzicom odnalezienie się w nowej dla nich sytuacji życiowej oraz połączenie obowiązków rodzinnych i zawodowych, między innymi poprzez elastyczny czas pracy, karty podarunkowe, dodatkowe dni urlopu czy rozbudowane ubezpieczenie medyczne. W ramach bogatego pakietu świadczeń socjalnych, Spółka oferuje również pracownikom możliwość skorzystania z dofinansowania opieki nad dziećmi, objęcie ubezpieczeniem grupowym oraz prywatną opieką medyczną.

### 1.1. Władze Spółki ATC Cargo S.A. – Zarząd i Rada Nadzorcza

Organem zarządzającym Spółki ATC Cargo S.A. jest Zarząd. Aktualny Zarząd Spółki ATC Cargo S.A. jest trzyosobowy, a w jego skład wchodzi:

- Pan Artur Jan Jadeszko – Prezes Zarządu,
- Pan Wiktor Radosław Bąk – Wiceprezes Zarządu,
- Pan Marcin Norbert Karczewski – Wiceprezes Zarządu.

Organem nadzorczym Spółki jest Rada Nadzorcza. W skład Rady Nadzorczej wchodzi:

- Pan Jacek Jerzemowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pan Łukasz Greinke – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pani Apolonia Piekart – członek Rady Nadzorczej,
- Pani Wiktoria Bąk – członek Rady Nadzorczej,
- Pani Marta Kamińska – członek Rady Nadzorczej,
- Pan Marcin Szymański – członek Rady Nadzorczej,
- Pani Wanda Laskowska – członek Rady Nadzorczej.

### 1.2. Struktura Akcjonariatu

**Na dzień sporządzenia niniejszego raportu, tj. dzień 16 maja 2016 roku, struktura akcjonariatu, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki ATC Cargo S.A., przedstawia się następująco:**

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

### 1.3. Grupa Kapitałowa

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

ATC Cargo S.A. na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym, tj. dzień 31 marca 2016 roku, dysponowało na Walnym Zgromadzeniu lub Zgromadzeniu Wspólników tych Spółek następującą liczbą głosów:

- 1) **Baltic Finance Consulting Sp. z o.o.** – ATC Cargo S.A. dysponuje 80% udziałem w głosach na Zgromadzeniu Wspólników oraz posiada 800 udziałów o łącznej wartości nominalnej 40 000,00 złotych,
- 2) **ATC CARGO Limited z siedzibą w Hongkongu** – ATC Cargo S.A. dysponuje 100% udziałem w głosach na Walnym Zgromadzeniu oraz posiada 1000 akcji, o łącznej wartości nominalnej 10 000,00 dolarów amerykańskich, co oznacza, że ATC Cargo S.A. posiada 100% udział w kapitale zakładowym tej spółki,
- 3) **Baltic Customs Agency Sp. z o.o.** - ATC Cargo S.A. dysponuje 100% udziałem w głosach na Zgromadzeniu Wspólników oraz posiada 100 udziałów o łącznej wartości nominalnej 5000,00 złotych, co oznacza, że ATC Cargo S.A. posiada 100% udział w kapitale zakładowym tej spółki.

### 1.4. Jednostka stowarzyszona

ATC Cargo S.A. na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym, tj. dzień 31 marca 2016 roku posiadała jednostkę stowarzyszoną Loconi Intermodal S.A. ATC Cargo S.A. dysponuje 38,7% udziałem w głosach na Walnym Zgromadzeniu oraz posiada 3 500 000 akcji imiennych serii A, a także 3 312 120 akcji na okaziciela serii B tej spółki, o łącznej wartości nominalnej 681 212,00 złotych, co oznacza, że ATC Cargo S.A. posiada 38,7% udział w kapitale zakładowym tej spółki.

### 1.5. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty

Emitent wskazuje, iż na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym, tj. dzień 31 marca 2016 roku, liczba osób zatrudnionych w przeliczeniu na pełne etaty wynosiła 83 osoby.

## 2. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.

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

Zgodnie z podjętą uchwałą nr 3/2014 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy ATC Cargo S.A. z dnia 15 grudnia 2014 roku w sprawie przyjęcia Programu Opcyjnego, Spółka wykazała w zobowiązaniach warunkowych wartość wyemitowanych warrantów subskrypcyjnych, które potencjalnie zostaną zamienione na akcje w toku realizacji Programu Opcyjnego w kolejnych latach bilansowych 2015-2016.

Rachunek przepływów pieniężnych jest sporządzony metodą pośrednią. Rachunek zysków i strat jest sporządzony w wariantcie kalkulacyjnym. 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 i finansowego, stosowana jest stawka 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:

1) Dla wartości niematerialnych i prawnych:

- |                                        |   |                 |
|----------------------------------------|---|-----------------|
| – inne wartości niematerialne i prawne | – | 20%, 50%, 100%, |
| – wartość firmy                        | – | 10%.            |

2) Dla środków trwałych:

- |                                   |   |                            |
|-----------------------------------|---|----------------------------|
| – grunty                          | – | nie podlegają amortyzacji, |
| – urządzenia techniczne i maszyny | – | 10%, 14%, 30%, 100%,       |
| – środki transportu               | – | 14%, 20%, 30%.             |
| – pozostałe środki trwałe         | – | 20%, 100%.                 |

Posiadany rzeczowy majątek trwały nie podlega aktualizacji wyceny.

**b) Inwestycje krótkoterminowe, w tym:**

– **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 średnich kursów NBP z dnia poprzedzającego dzień wpływu środków, zaś rozchód walut wycenia się wg metody FIFO (pierwsze przyszło pierwsze wyszło). Na dzień bilansowy środki pieniężne wycenia się według średniego kursu ustalonego przez NBP na ten dzień (tabela kursów średnich NBP 062/A/NBP/2016 z 31.03.2016r). Ustalono na koniec roku obrotowego różnice kursowe wpływają na wynik finansowy, a mianowicie dodatnie - jako przychody z operacji finansowych, ujemne - jako koszty operacji finansowych.

**c) Zapasy**

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

**d) Należności i zobowiązania**

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

należności lub zobowiązania, odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych. Nie rozliczone na dzień 31 marca 2016 roku 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.

e) **Kapitały**

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

f) **Rezerwy na zobowiązania**

Utworzone zostały rezerwy na różnice pomiędzy kosztem planowanym, a rzeczywistym dotyczącym niezakończonych zleceń spedycyjnych oraz rezerwa na odroczony podatek dochodowy.

g) **Rozliczenia międzyokresowe kosztów**

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

h) **Rozliczenia międzyokresowe przychodów**

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

i) **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.

j) **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 kalkulacyjny wariant rachunku zysków i strat.

- k) **Przychodem ze sprzedaży produktów**, tj. usług, jest kwota należna z tego tytułu od zleceniodawcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług. W przypadku Spółki do najistotniejszych przychodów ze sprzedaży produktów zalicza się przychody ze spedycji kontenerowej.
- l) **Koszty sprzedanych usług** są to koszty wytworzenia tych usług, które są współmierne do przychodów ze sprzedaży.
- m) **Pozostałe przychody i koszty operacyjne** są to koszty i przychody nie związane bezpośrednio z podstawową działalnością, wpływające na wynik finansowy.
- n) **Przychody finansowe** są to należne przychody z operacji finansowych, natomiast koszty finansowe są to poniesione koszty operacji finansowych.
- o) **Leasing**  
ATC Cargo S.A. posiada czynne umowy leasingowe (jest to leasing operacyjny i finansowy). Wszystkie umowy leasingu operacyjnego spełniają warunki wymienione w art. 3 ust. 4 ustawy z dnia 29 września 2009 roku o rachunkowości. Stąd dokonano ich przekształcenia na warunki leasingu kapitałowego.

## 2.1. Informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości w ATC Cargo S.A.

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2016 roku nie było zmian w zakresie stosowanych zasad (polityki) rachunkowości w ATC Cargo S.A.

## 3. Kwartałne skrócone sprawozdanie finansowe

| BILANS – AKTYWA                                | 31 marca 2016 r.<br>zł | 31 marca 2015 r.<br>zł |
|------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>A. Aktywa trwałe</b>                        | <b>9 429 043,98</b>    | <b>11 459 500,22</b>   |
| I. Wartości niematerialne i prawne             | 751 485,82             | 751 980,30             |
| II. Rzeczowe aktywa trwałe                     | 2 217 068,49           | 2 363 623,73           |
| III. Należności długoterminowe                 | 0,00                   | 0,00                   |
| IV. Inwestycje długoterminowe                  | 6 401 775,10           | 8 222 312,72           |
| V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe   | 58 714,57              | 121 583,47             |
| <b>B. Aktywa obrotowe</b>                      | <b>31 352 828,33</b>   | <b>26 180 504,24</b>   |
| I. Zapasy                                      | 1 055 411,17           | 801 241,18             |
| II. Należności krótkoterminowe                 | 17 380 789,63          | 20 184 474,38          |
| III. Inwestycje krótkoterminowe                | 12 656 740,35          | 11 559 208,09          |
| IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 259 887,18             | 339 828,28             |
| <b>Aktywa razem</b>                            | <b>40 781 872,31</b>   | <b>44 344 252,15</b>   |

| BILANS - PASywa                                                                             | 31 marca 2016 r.<br>zł | 31 marca 2015 r.<br>zł |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>                                                          | <b>18 443 923,94</b>   | <b>18 108 418,33</b>   |
| I. Kapitał (fundusz) podstawowy                                                             | 663 093,60             | 663 093,60             |
| II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:                                                      | 17 053 563,56          | 15 514 541,53          |
| - nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji) | 8 594 000,00           | 8 594 000,00           |
| III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:                                        | 0,00                   | 0,00                   |
| - z tytułu aktualizacji wartości godziwej                                                   | 0,00                   | 0,00                   |
| IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe                                                 | 0,00                   | 0,00                   |
| - tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki                                                | 0,00                   | 0,00                   |
| - na udziały (akcje) własne                                                                 | 0,00                   | 0,00                   |
| V. Zysk (strata) z lat ubiegłych                                                            | 619 185,60             | 1 554 415,77           |
| VI. Zysk (strata) netto                                                                     | 108 081,18             | 376 367,43             |

|                                                                        |                      |                      |
|------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego<br>(wielkość ujemna) | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>                       | <b>22 337 948,37</b> | <b>26 235 833,82</b> |
| I. Rezerwy na zobowiązania                                             | 422 173,77           | 817 531,77           |
| II. Zobowiązania długoterminowe                                        | 538 459,79           | 598 978,05           |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe                                      | 21 377 314,81        | 24 777 011,81        |
| IV. Rozliczenia międzyokresowe                                         | 0,00                 | 42 312,19            |
| <b>Pasywa razem</b>                                                    | <b>40 781 872,31</b> | <b>44 344 252,15</b> |

| RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny) |                                                                             | RAZEM<br>od 1 stycznia do<br>31 marca 2016 r. | RAZEM od<br>1 stycznia do 31 marca 2015 r. |
|------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|--------------------------------------------|
|                                                |                                                                             | zł                                            | zł                                         |
| <b>A.</b>                                      | <b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b> | <b>31 906 438,02</b>                          | <b>33 268 574,24</b>                       |
| –                                              | od jednostek powiązanych                                                    | 69 833,58                                     | 64 967,08                                  |
| I.                                             | Przychody netto ze sprzedaży produktów                                      | 31 906 438,02                                 | 33 268 574,24                              |
| II.                                            | Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                           |                                               |                                            |
| <b>B.</b>                                      | <b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>           | <b>27 998 660,54</b>                          | <b>29 420 623,16</b>                       |
| –                                              | jednostkom powiązanym                                                       | 7 207 194,00                                  | 8 354 287,69                               |
| I.                                             | Koszt wytworzenia sprzedanych produktów                                     | 27 998 660,54                                 | 29 420 623,16                              |
| II.                                            | Wartość sprzedanych towarów i materiałów                                    | 0,00                                          | 0,00                                       |
| <b>C.</b>                                      | <b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A–B)</b>                              | <b>3 907 777,48</b>                           | <b>3 847 951,08</b>                        |
| <b>D.</b>                                      | <b>Koszty sprzedaży</b>                                                     | <b>0,00</b>                                   | <b>0,00</b>                                |
| <b>E.</b>                                      | <b>Koszty ogólnego zarządu</b>                                              | <b>3 676 459,85</b>                           | <b>3 365 518,41</b>                        |
| <b>F.</b>                                      | <b>Zysk (strata) ze sprzedaży (C–D–E)</b>                                   | <b>231 317,63</b>                             | <b>482 432,67</b>                          |
| <b>G.</b>                                      | <b>Pozostałe przychody operacyjne</b>                                       | <b>42 502,61</b>                              | <b>118 201,70</b>                          |
| I.                                             | Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                              | 12 641,99                                     | 860,00                                     |
| II.                                            | Dotacje                                                                     | 5 839,87                                      | 12 157,44                                  |
| III.                                           | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                                | 0,00                                          | 47 139,87                                  |
| IV.                                            | Inne przychody operacyjne                                                   | 24 020,75                                     | 58 044,39                                  |
| <b>H.</b>                                      | <b>Pozostałe koszty operacyjne</b>                                          | <b>43 828,05</b>                              | <b>90 317,67</b>                           |
| I.                                             | Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                            | 0,00                                          | 0,00                                       |
| II.                                            | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                                | 0,00                                          | 17 449,71                                  |
| III.                                           | Inne koszty operacyjne                                                      | 43 828,05                                     | 72 867,96                                  |
| <b>I.</b>                                      | <b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G–H)</b>                     | <b>229 992,19</b>                             | <b>510 316,70</b>                          |
| <b>J.</b>                                      | <b>Przychody finansowe</b>                                                  | <b>20 909,33</b>                              | <b>54 686,32</b>                           |
| I.                                             | Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:                                       | 0,00                                          | 0,00                                       |
| –                                              | jednostek powiązanych                                                       | 0,00                                          | 0,00                                       |
| II.                                            | Odsetki, w tym:                                                             | 20 909,33                                     | 54 537,12                                  |
| –                                              | od jednostek powiązanych                                                    | 0,00                                          | 0,00                                       |

| RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny c.d.) |                                                                      | RAZEM<br>od 1 stycznia do<br>31 marca 2016 r. | RAZEM od 1 stycznia do 31<br>marca 2015 r. |
|-----------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|--------------------------------------------|
|                                                     |                                                                      | zł                                            | zł                                         |
| III.                                                | Zysk ze zbycia inwestycji                                            | 0,00                                          | 0,00                                       |
| IV.                                                 | Aktualizacja wartości inwestycji                                     | 0,00                                          | 0,00                                       |
| V.                                                  | Inne                                                                 | 0,00                                          | 149,20                                     |
| <b>K.</b>                                           | <b>Koszty finansowe</b>                                              | <b>143 979,94</b>                             | <b>99 631,46</b>                           |
| I.                                                  | Odsetki, w tym:                                                      | 43 899,17                                     | 46 113,56                                  |
| –                                                   | dla jednostek powiązanych                                            | 0,00                                          | 0,00                                       |
| II.                                                 | Strata ze zbycia inwestycji                                          | 0,00                                          | 0,00                                       |
| III.                                                | Aktualizacja wartości inwestycji                                     | 0,00                                          | 0,00                                       |
| IV.                                                 | Inne                                                                 | 100 080,77                                    | 53 517,90                                  |
| <b>L.</b>                                           | <b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J–K)</b>             | <b>106 921,58</b>                             | <b>465 371,56</b>                          |
| <b>M.</b>                                           | <b>Podatek dochodowy</b>                                             | <b>-1 159,60</b>                              | <b>89 004,13</b>                           |
| <b>N.</b>                                           | <b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b> | <b>0,00</b>                                   | <b>0,00</b>                                |
| <b>O.</b>                                           | <b>Zysk (strata) netto (I-M-N)</b>                                   | <b>108 081,18</b>                             | <b>376 367,43</b>                          |

| Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym                                                | RAZEM okres<br>od 1 stycznia do<br>31 marca 2016 r. | RAZEM<br>od 1 stycznia do 31 marca 2015 r. |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------|
|                                                                                                | zł                                                  | zł                                         |
| I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)                                            | 18 335 842,76                                       | 16 708 268,96                              |
| I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach                            | 18 335 842,76                                       | 16 708 268,96                              |
| II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ )                                            | 18 443 923,94                                       | 18 108 418,33                              |
| III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | 18 443 923,94                                       | 18 108 418,33                              |

| Rachunek przepływów pieniężnych                                      | RAZEM<br>od 1 stycznia do<br>31 marca 2016 r. | RAZEM<br>od 1 stycznia do<br>31 marca 2015 r. |
|----------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------|
|                                                                      | zł                                            | zł                                            |
| <b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>   |                                               |                                               |
| I. Zysk (strata) netto                                               | 108 081,18                                    | 376 367,43                                    |
| II. Korekty razem                                                    | -1 049 289,82                                 | -123 604,42                                   |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)     | -941 208,64                                   | 252 763,01                                    |
| <b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b> |                                               |                                               |
| I. Wpływy                                                            | 34 000,00                                     | 860,00                                        |
| II. Wydatki                                                          | 21 603,44                                     | 108 797,07                                    |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)   | 12 396,56                                     | -107 937,07                                   |
| <b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>    |                                               |                                               |
| I. Wpływy                                                            | 0,00                                          | 1 650 306,23                                  |
| II. Wydatki                                                          | 438 399,18                                    | 205 489,03                                    |
| III. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej         | -438 399,18                                   | 1 444 817,20                                  |
| <b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)</b>        | <b>-1 367 211,26</b>                          | <b>1 589 643,14</b>                           |
| <b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>          | <b>-1 367 211,26</b>                          | <b>1 579 156,81</b>                           |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych         | 0,00                                          | 0,00                                          |
| <b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>                        | <b>11 434 913,13</b>                          | <b>9 682 035,31</b>                           |
| <b>G. Środki pieniężne na koniec okresu</b>                          | <b>10 067 701,87</b>                          | <b>11 261 192,12</b>                          |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania                             | 5 736 596,27                                  | 7 571 466,52                                  |

4. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń ATC Cargo S.A. w I kwartale 2016 roku wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki.

**Wzrost ilości obsługiwanych kontenerów**

ATC Cargo S.A. specjalizuje się w obsłudze logistycznej ładunków skonteneryzowanych przewożonych drogą morską i lądową. W I kwartale 2016 roku ATC Cargo S.A. obsłużyło 18 164 TEU, natomiast w I kwartale 2015 roku 16 962 TEU. Biorąc pod uwagę powyższe, warto wskazać, że odnotowano 7% wzrost ilości obsługiwanych kontenerów. Należy zwrócić uwagę na fakt, że tempo wzrostu w zakresie obsługiwanych kontenerów przez ATC Cargo S.A. jest większe aniżeli na głównych terminalach w Polsce (BCT, GCT i DCT)<sup>1</sup> w których w I kwartale 2016 roku wystąpił tylko 1,5% wzrost w ilości przeładowanych kontenerów w porównaniu do I kwartału 2015 roku.

| TEU    | I kwartał 2016 | I kwartał 2015 |
|--------|----------------|----------------|
| Ogółem | 18 164         | 16 962         |

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

Ponadto, podkreślenia wymaga przy tym odnotowany przez Spółkę w I kwartale 2016 roku, w porównaniu do analogicznego okresu 2015 roku, wzrost ilości kontenerów obsługiwanych w zakresie podstawowej działalności Spółki tj. spedycji kontenerowej z wykorzystaniem transportu morskiego. Szczególny udział w analizowanych zmianach miała ilość kontenerów obsługiwanych w relacji eksportowej, która wzrosła o 230% w porównaniu do analogicznego okresu 2015 roku.

W ocenie Spółki odnotowana tendencja wzrostowa powinna utrzymywać się w kolejnych okresach.

**Obniżenie poziomu przychodów**

W I kwartale 2016 roku ATC Cargo S.A. wypracowała 31 906 438,02 złotych przychodów, zaś w I kwartale 2015 roku przychody Spółki wyniosły 33 268 574,24 złotych.

Podkreślenia wymaga, że czynnikiem, który ma zasadniczy wpływ na wysokość wypracowanych przez Spółkę przychodów jest poziom stawek za fracht morski. Oferta cenowa Spółki rośnie lub spada odpowiednio do wzrostu lub spadku tych stawek, przy czym rynek przewozów morskich cechuje się sezonowymi wahaniami wysokości opłat za przewozy morskie. Zgodnie z szacunkami Emitenta spadek stawek za fracht morski w I kwartale 2016 roku wyniósł 71% w porównaniu do I kwartału 2015 roku.

| Struktura przychodów z podziałem na usługi | I Q 2016      | I Q 2015      |
|--------------------------------------------|---------------|---------------|
| Spedycja kontenerowa                       | 28 717 325,55 | 30 068 588,00 |
| Spedycja lądowa pozostała                  | 2 096 069,39  | 2 172 961,87  |
| Pozostałe usługi spedycyjne                | 1 093 043,08  | 1 027 024,37  |
| RAZEM                                      | 31 906 438,02 | 33 268 574,24 |

<sup>1</sup> Źródło: „Namiary na morze i handel”, numery: 4/2016, 6/2016 oraz 8/2016.

### **Obniżenie zysku netto**

W I kwartale 2016 roku zysk netto ATC Cargo S.A. wyniósł 108 081,18 złotych, natomiast w I kwartale 2015 roku zysk netto wyniósł 376 367,43 złotych.

Czynnikami mającym decydujący wpływ na poziom wypracowanego przez Emitenta zysku netto była sytuacja na rynku frachtu morskiego, która nie pozwala na generowanie wysokiej marży. Należy bowiem przypomnieć, że wysokość opłat za fracht morski w I kwartale 2016 roku spadła o 71% w porównaniu do I kwartału 2015 roku.

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

### **Istotne zdarzenia przekazane do publicznej wiadomości w formie raportów bieżących w I kwartale 2016 roku.**

W dniu 11.01.2016 roku dokonano wpisu w Rejestrze Zastawów prowadzonym przez Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku Wydział IX Rejestru Zastawów zastawu rejestrowego na akcjach spółki Loconi Intermodal S.A. należących do Emitenta. Przedmiotem zastawu jest 3.500.000 akcji imiennych serii A oraz 3.312.120 akcji na okaziciela serii B stanowiących łącznie ok. 38,7 % kapitału zakładowego Loconi Intermodal S.A. („Akcje”). Zastaw rejestrowy stanowi zabezpieczenie spłaty wierzytelności przez Loconi Intermodal S.A. na rzecz Syntaxis II Luxembourg Capital S.à.r.l. z siedzibą w Luksemburgu („Syntaxis” lub „Zastawnik”) wynikających z umowy pożyczki zawartej w dniu 3 grudnia 2015 roku, o której Emitent informował raportem bieżącym numer 21/2015. Emitent zawarł z Syntaxis w dniu 3 grudnia 2015 roku umowę zastawu rejestrowego na Akcjach. Zastaw rejestrowy stanowi zabezpieczenie spłaty wierzytelności przysługujących Zastawnikowi od Loconi Intermodal S.A. do najwyższej kwoty zabezpieczenia w wysokości 12.750.000 EURO w związku z czym Emitent traktuje zastawione Akcje, jako aktywo o istotnej wartości. Spółka informowała o tym zdarzeniu raportem nr 1/2016.

W dniu 23.03.2015 roku została zarejestrowana spółka zależna Emitenta pod nazwą Baltic Customs Agency Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Kapitał zakładowy spółki Baltic Customs Agency Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w wysokości 5.000,00 złotych został pokryty wkładem pieniężnym przez Emitenta, który objął 100% udziałów tej spółki oraz tyle samo głosów na jej zgromadzeniu wspólników. ATC Cargo S.A. stanowić będzie wobec powyższej spółki jednostkę dominującą w rozumieniu przepisu art. 3 ust. 1 pkt 37 ustawy o rachunkowości oraz w rozumieniu przepisu art. 4 § 1 ust. 1 pkt 4 ustawy Kodeks spółek handlowych. Spółka zależna została powołana w związku z zamiarem wydzielenia do niej docelowo działalności agencji celnej prowadzonej przez Emitenta. Spółka informowała o tym zdarzeniu raportem nr 6/2016.

5. **Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania podanych do publicznej wiadomości prognoz wyników na rok 2016 w świetle danych finansowych zaprezentowanych w raporcie kwartalnym za I kwartał 2016 roku**

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na 2016 rok

6. **Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji – w przypadku gdy dokument informacyjny emitenta zawierał informacje, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu**

Spółka nie publikowała dokumentu informacyjnego zawierającego informacje, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

**7. Informacje na temat inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie, jeżeli Emitent w okresie objętym raportem podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności taką aktywność.**

Opisane wyżej inicjatywy nie wystąpiły w okresie objętym raportem.

**8. Najważniejsze cele Spółki na 2016 rok**

Głównym celem Zarządu ATC Cargo S.A. w 2016 roku jest dalsze wzmocnienie pozycji na rynku usług spedycyjnych poprzez:

- dalszy rozwój głównego obszaru działania – spedycji kontenerowej poprzez optymalizację kosztów oraz ekspansyjne działania pozwalające na pozyskiwanie nowych klientów,
- intensywny rozwój pozycji Emitenta na zagranicznych rynkach logistycznych, szczególnie na rynku azjatyckim,
- rozwój usług magazynowych na bazie własnego magazynu w Gdańsku,
- kontynuację działań mających na celu zwiększenie skali działalności spółki ATC Cargo S.A., dalsze umacnianie jej pozycji rynkowej oraz optymalizację kosztów prowadzonej działalności poprzez reorganizację struktur wewnętrznych oraz procesów zachodzących w spółce.

Gdynia, dnia 16 maja 2016 roku

Artur Jadeszko  
Prezes Zarządu

Wiktor Bąk  
Wiceprezes Zarządu

Marcin Karczewski  
Wiceprezes Zarządu