

JEDNOSTKOWY RAPORT KWARTALNY  
ATC CARGO S.A.  
ZA I KWARTAŁ 2017 ROKU

---



## Spis treści

---

1. Jednostkowy raport kwartalny spółki ATC Cargo S.A. za I kwartał 2017 roku – wprowadzenie .....	3
2. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.....	6
3. Kwartałne skrócone sprawozdanie finansowe .....	9
4. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń ATC Cargo S.A. w I kwartale 2017 roku wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki.....	14
5. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania podanych do publicznej wiadomości prognoz wyników na rok 2017 w świetle danych finansowych zaprezentowanych w raporcie kwartalnym za I kwartał 2017 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 2017.....	15

## 1. Jednostkowy raport kwartalny spółki ATC Cargo S.A. za I kwartał 2017 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 58 621 39 41
<b>Faks:</b>	+48 58 621 39 69
<b>Adres poczty elektronicznej:</b>	<a href="mailto:inwestorzy@atc-cargo.pl">inwestorzy@atc-cargo.pl</a>
<b>Strona internetowa:</b>	<a href="http://www.atc-cargo.pl">www.atc-cargo.pl</a>
<b>NIP:</b>	958-153-10-10
<b>Regon:</b>	220262540
<b>Sąd rejestrowy:</b>	Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
<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, Radomsku oraz Wrocławiu, 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,
- 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,
- Pan Piotr Szeffer – członek Rady Nadzorczej.

### 1.2. Struktura Akcjonariatu

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu, tj. dzień 15 maja 2017 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	1 250 000	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	143 902	2,17 %	143 902	1,49 %
Fundusze Inwestycyjne zarządzane przez Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU S.A.	akcje na okaziciela	1 360 590	20,52 %	1 360 590	14,13%

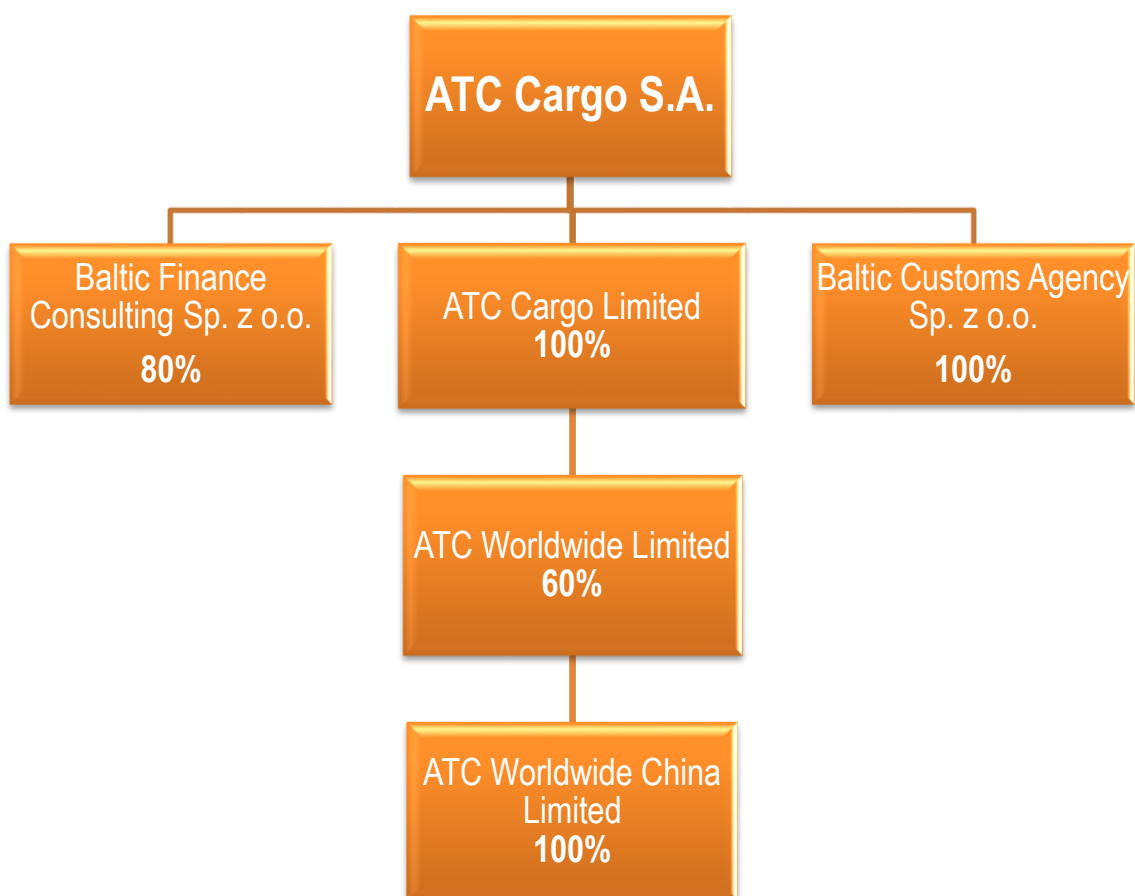
Pozostali	akcje serii B, C, D, E,F - na okaziciela	1 937 471	29,22 %	1 937 471	20,12 %
<b>Razem</b>	<b>A B C D E F</b>	<b>6 630 936</b>	<b>100 %</b>	<b>9 630 936</b>	<b>100 %</b>

### 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.

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

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



#### 1.4. Jednostka stowarzyszona

ATC Cargo S.A. na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym, tj. dzień 31 marca 2017 roku posiadała jednostkę stowarzyszoną Loconi Intermodal S.A. ATC Cargo S.A. dysponuje 39,73 % udziałem w głosach na Walnym Zgromadzeniu oraz posiada 3.500.000 akcji imiennych serii A, a także 3.312.120 akcji imiennych serii B tej spółki, o łącznej wartości nominalnej 681.212,00 złotych, co oznacza, że ATC Cargo S.A. posiada 39,73 % udział w kapitale zakładowym tej spółki.

#### 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 2017 roku, liczba osób zatrudnionych w przeliczeniu na pełne etaty wynosiła 112 osób.

## 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.

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 064/A/NBP/2017 z 31.03.2017r). Ustalone 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 zaszły 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 2017 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 odroczonego podatku dochodowego.

**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 2017 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 2017 roku nie było zmian w zakresie stosowanych zasad (polityki) rachunkowości w ATC Cargo S.A.



### 3. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe

<b>BILANS – AKTYWA</b>	<b>31 marca 2017 r.</b> zł	<b>31 grudnia 2016 r.</b> zł
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>13 853 936,55</b>	<b>13 366 562,32</b>
I. Wartości niematerialne i prawne	1 382 958,24	1 233 438,03
II. Rzeczowe aktywa trwałe	2 992 607,74	3 124 683,72
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	8 864 306,57	8 864 306,57
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	614 064,00	144 134,00
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>37 509 365,35</b>	<b>29 638 282,62</b>
I. Zapasy	4 057 627,84	682 073,61
II. Należności krótkoterminowe	26 625 896,43	25 022 352,29
III. Inwestycje krótkoterminowe	6 422 865,71	3 696 948,27
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	402 975,37	236 908,45
<b>Aktywa razem</b>	<b>51 363 301,90</b>	<b>43 004 844,94</b>

<b>BILANS – PASYWA</b>	<b>31 marca 2017 r.</b> zł	<b>31 grudnia 2016 r.</b> zł
<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>18 878 417,66</b>	<b>18 670 797,51</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	663 093,60	663 093,60
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	17 672 749,16	17 672 749,16
- 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	334 954,75	0,00
VI. Zysk (strata) netto	207 620,15	334 954,75
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>32 484 884,24</b>	<b>24 334 047,43</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	3 380 464,67	1 004 396,65
II. Zobowiązania długoterminowe	992 897,76	1 114 114,82
III. Zobowiązania krótkoterminowe	28 111 521,81	22 215 535,96
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>Pasywa razem</b>	<b>51 363 301,90</b>	<b>43 004 844,94</b>

LP.	Wyszczególnienie	RAZEM okres 01.01-31.03.2017	RAZEM okres 01.01-01.03.2016
		w złotych	w złotych
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>45 928 117,35</b>	<b>31 906 438,02</b>
–	od jednostek powiązanych	105 647,93	69 833,58
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	45 928 117,35	31 906 438,02
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		
<b>B.</b>	<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>40 784 984,51</b>	<b>27 998 660,54</b>
–	jednostkom powiązanych	11 196 725,58	7 207 194,00
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	40 784 984,51	27 998 660,54
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A–B)</b>	<b>5 143 132,84</b>	<b>3 907 777,48</b>
<b>D.</b>	<b>Koszty sprzedaży</b>		
<b>E.</b>	<b>Koszty ogólnego zarządu</b>	<b>4 320 420,65</b>	<b>3 676 459,85</b>
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (C–D–E)</b>	<b>822 712,19</b>	<b>231 317,63</b>
<b>G.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>4 219,68</b>	<b>42 502,61</b>
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	12 641,99
II.	Dotacje	0,00	5 839,87
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00

IV.	Inne przychody operacyjne	4 219,68	24 020,75
<b>H.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>130 500,03</b>	<b>43 828,05</b>
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	91 845,81	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	38 654,22	43 828,05
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)</b>	<b>696 431,84</b>	<b>229 992,19</b>
<b>J.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>16 093,72</b>	<b>20 909,33</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
a)	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		
II.	Odsetki, w tym:	7 185,58	20 909,33
	– 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	8 908,14	0,00
<b>K.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>342 222,13</b>	<b>143 979,94</b>
I.	Odsetki, w tym:	63 241,81	43 899,17
	– 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	0,00
IV.	Inne	278 980,32	100 080,77
<b>L.</b>	<b>Zysk (strata) brutto (I+J-K)</b>	<b>370 303,43</b>	<b>106 921,58</b>
<b>M.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>		<b>-1 159,60</b>
<b>N.</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>162 683,28</b>	<b>0,00</b>
<b>O.</b>	<b>Zysk (strata) netto (I-M-N)</b>	<b>207 620,15</b>	<b>108 081,18</b>

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	I KWARTAŁ 2017	I KWARTAŁ 2016
	zł	zł
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	18 878 417,66	18 335 842,76
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	18 878 417,66	18 335 842,76
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	18 878 417,66	18 443 923,94
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	18 878 417,66	18 443 923,94

Rachunek przepływów pieniężnych	I KWARTAŁ 2017	I KWARTAŁ 2016
	zł	zł
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
I. Zysk (strata) netto	207 620,15	108 081,18
II. Korekty razem	2 352 294,79	-1 049 289,82
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	2 559 914,94	-941 208,64
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
I. Wpływy	0,00	34 000,00

II. Wydatki	298 595,54	21 603,44
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-298 595,54	12 396,56
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
I. Wpływy	739 117,44	0,00
II. Wydatki	274 519,40	438 399,18
III. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	464 598,04	-438 399,18
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)</b>	<b>2 725 917,44</b>	<b>-1 367 211,26</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>2 725 917,44</b>	<b>-1 367 211,26</b>
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>3 053 759,34</b>	<b>11 434 913,13</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>5 779 676,78</b>	<b>10 067 701,87</b>

4. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń ATC Cargo S.A. w I kwartale 2017 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 2017 roku ATC Cargo S.A. obsłużyło 19 019 TEU, natomiast w I kwartale 2016 roku 18 164 TEU. **Biorąc pod uwagę powyższe, warto wskazać, że odnotowano 4,7 % wzrost ilości obsługiwanych kontenerów.**

TEU	I kwartał 2017	I kwartał 2016
Ogółem	19 019	18 164

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

Podkreślenia wymaga przy tym odnotowany przez Spółkę w I kwartale 2017 roku, w porównaniu do analogicznego okresu 2016 roku, wzrost ilości kontenerów obsługiwanych w zakresie podstawowej działalności Spółki – spedycji kontenerowej z wykorzystaniem transportu morskiego. Szczególny udział w analizowanych zmianach miała ilość kontenerów obsługiwanych w relacji eksportowej FCL (*Full Container Load* – fracht morski pełnokontenerowy), która wzrosła o 65,1 % w porównaniu do analogicznego okresu 2016 roku.

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

**Wzrost poziomu przychodów**

W I kwartale 2017 roku ATC Cargo S.A. wypracowała 45 928 117,35 złotych przychodów, zaś w I kwartale 2016 roku przychody Spółki wyniosły 31 906 438,02 złotych.

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

Opisana powyżej tendencja wzrostu ilości obsługiwanych kontenerów w I kwartale 2017 roku, w stosunku do analogicznego kwartału z 2016 roku, ma miejsce w większości głównych produktów oferowanych przez ATC Cargo S.A.

Struktura przychodów z podziałem na usługi	I Q 2017	I Q 2016
Spedycja kontenerowa	40 036 357,74	28 717 325,55
Spedycja lądowa pozostała	2 636 676,58	2 096 069,39
Pozostałe usługi spedycyjne	3 255 083,03	1 093 043,08
<b>RAZEM</b>	<b>45 928 117,35</b>	<b>31 906 438,02</b>

**Zysk netto**

W I kwartale 2017 roku zysk netto ATC Cargo S.A. wyniósł 207 620,15 złotych, natomiast w I kwartale 2016 roku zysk netto wyniósł 108 081,18 złotych.

Istotnym czynnikiem mającym wpływ na wypracowany przez Emitenta zysk netto był prawie 44 % wzrost poziomu osiągniętych przychodów, opisany powyżej.

Jednocześnie wpływ na wysokość wypracowanego przez Spółkę zysku netto miała sytuacja na rynku frachtu morskiego, który mimo odnotowania wskazanego wyżej wzrostu stawek, wciąż charakteryzuje się dużą zmiennością i niestabilnością. Dodatkowo pojawiły się trudności związane z przeładowaniem portów chińskich, a w konsekwencji brakiem miejsc w tych portach, co znalazło odzwierciedlenie w poziomach osiągniętych przez Spółkę marż. Należy przyjąć, że sezonowe wahania opłat za fracht morski będą w istotny sposób oddziaływać na wyniki Spółki również w przyszłych okresach.

Poziom osiągniętego zysku netto kształtuje również wzrost kosztów ogólnego zarządu, związany głównie z niemal 35 % wzrostem zatrudnienia w stosunku do I kwartału 2016 roku, który wynika z rozwoju nowych projektów, m.in. projektu magazynowego, jak i rozszerzenia działalności Spółki o nowe biura agencji celnej w Łodzi i we Wrocławiu.

#### **Istotne zdarzenia przekazane do publicznej wiadomości w formie raportów bieżących w I kwartale 2017 roku**

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.

Emitent, w I kwartale 2017 roku, 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.

#### **5. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania podanych do publicznej wiadomości prognoz wyników na rok 2017 w świetle danych finansowych zaprezentowanych w raporcie kwartalnym za I kwartał 2017 roku**

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na 2017 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 2017 rok**

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

- dalszy rozwój głównego obszaru działania – spedycji kontenerowej poprzez optymalizację kosztów oraz ekspansywne działania pozwalające na pozyskiwanie nowych klientów,
- intensywny rozwój pozycji Emitenta na zagranicznych rynkach logistycznych, szczególnie na rynku azjatyckim,
- rozwój usług magazynowych na bazie własnego magazynu w Gdańsku,
- kontynuację działań mających na celu zwiększenie 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 15 maja 2017 roku

Artur Jadeszko  
Prezes Zarządu

Wiktor Bąk  
Wiceprezes Zarządu

Marcin Karczewski  
Wiceprezes Zarządu