



ATC CARGO S.A.

Jednostkowy raport kwartalny za II kwartał 2012 roku

Gdynia, 14 sierpnia 2012 r.

SPIS TREŚCI

1.	Jednostkowy raport kwartalny spółki ATC CARGO S.A. za II kwartał 2012 roku – wprowadzenie	3
2.	Zdarzenia i czynniki mające wpływ na wyniki finansowe w II kwartale 2012 roku oraz opis aktywności ATC CARGO S.A. podejmowanej w tym okresie w obszarze rozwoju prowadzonej działalności	5
3.	Wybrane dane finansowe z bilansu oraz rachunku zysku i strat za II kwartał 2012r. wraz z okresami porównywalnymi.....	11
4.	Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania podanych do publicznej wiadomości prognoz wyników na rok 2012 roku w świetle danych finansowych zaprezentowanych w raporcie kwartalnym za II kwartał 2012 roku	12
5.	Najważniejsze cele Spółki na rok 2012.....	12

1. Jednostkowy raport kwartalny spółki ATC CARGO S.A. za II kwartał 2012 roku – wprowadzenie

PRZYCHODY	25,08 mln zł.
ZYSK OPERACJNY	323,7 tys. zł
ZYSK NETTO	306,2 tys. zł
EBITDA OPERACYJNA	533,3 tys. zł

Spółka ATC CARGO S.A. („Spółka”, „Emitent”) 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 firmy logistyczne zajmujące się planowaniem, realizacją i kontrolowaniem efektywnego przepływu ładunków.

ATC CARGO S.A. jest przedsiębiorstwem spedycyjnym specjalizującym się w oferowaniu kompleksowych rozwiązań logistycznych. Spółka jest organizatorem transportu, obsługuje ładunki „door to door” transportem morskim, lotniczym, drogowym, bądź z zastosowaniem rozwiązań intermodalnych. Zajmuje się również doradztwem, obsługą celną, wykonywaniem wymaganych badań, uzyskiwaniem stosownych certyfikatów, magazynowaniem, obsługą portową, itp. Z usług ATC CARGO S.A. korzystają przedsiębiorcy importujący lub eksportujący towary na terenie Europy i innych kontynentach.

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

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 dwuosobowy, a w jego skład wchodzi:

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

Organem nadzorczym Spółki jest Rada Nadzorcza.

W skład Rady Nadzorczej wchodzi:

- Jacek Jerzemowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Łukasz Greinke – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Apolonia Piekart – członek Rady Nadzorczej
- Wiktoria Bąk – członek Rady Nadzorczej
- Marta Kamińska – członek Rady Nadzorczej

Struktura Akcjonariatu

W ostatnim dniu okresu, którego dotyczy niniejszy raport, tj. w dniu 30 czerwca 2012 roku, następujący akcjonariusze mogli wykonywać prawo głosu na walnym zgromadzeniu Spółki ATC CARGO S.A.:

Tabela **Struktura akcjonariatu na dzień 30.06.2012r.**

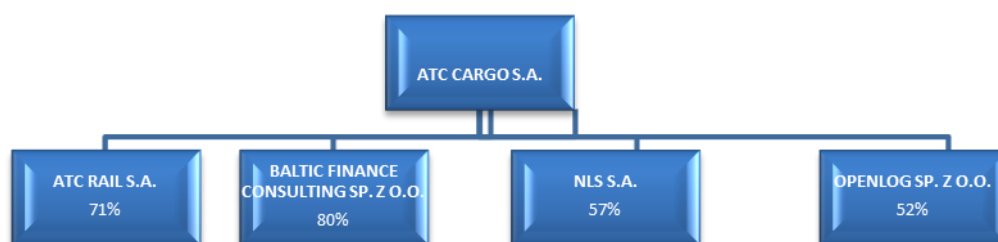
Akcjonariusz	Seria	Liczba akcji	Procent akcji	Liczba głosów na WZ	Procent głosów na WZ
Artur Jadeszko	A - akcje imienne	1 000 000	15,4%	2 000 000	21%
	akcje na okaziciela	188 973	2,9%	188 973	2%
Jarosław Szczęsny	A - akcje imienne	1 000 000	15,4%	2 000 000	21%
Wiktor Bąk	A - akcje imienne	1 000 000	15,4%	2 000 000	21%
Fundusze Inwestycyjne zarządzane przez Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU S.A.	Akcje na okaziciela w tym akcje serii E	1 199 805	18,5%	1 199 805	13%
Pozostali	B, C, D, E - na okaziciela	2 111 222	32,5%	2 111 222	22%
Razem	A B C D E	6 500 000	100,0%	9 500 000	100,0%

Grupa Kapitałowa

ATC CARGO S.A. jest spółką dominującą w ramach grupy kapitałowej w rozumieniu art. 4 pkt 14 ustawy o ofercie oraz w rozumieniu art. 3 pkt 16 ustawy o obrocie w zw. z art. 3 ust. 1 pkt 37 ustawy o rachunkowości.

Jako spółka dominująca, ATC CARGO S.A. ustala ogólną strategię działania dla całej grupy kapitałowej i implementuje ją do spółek zależnych. W ten sposób Grupa Kapitałowa wzmacnia pozycję całej grupy na tle konkurencji i zwiększa jej potencjał do rozwoju.

Grupa Kapitałowa ATC CARGO składa się ze Spółki i czterech spółek zależnych. Poniższy schemat przedstawia strukturę Grupy z uwzględnieniem kryterium głosów jakimi ATC CARGO dysponowało na Walnym Zgromadzeniu lub Zgromadzeniu Wspólników tych Spółek na dzień 30 czerwca 2012 roku.



Liczba i wartość nominalna wszystkich akcji Spółki w jednostkach powiązanych

ATC CARGO S.A. posiada udziały w następujących podmiotach:

1. **OPENLOG Sp. z o.o.** – 52 udziałów o łącznej wartości nominalnej 2 600,00 złotych;
2. **Baltic Finance Consulting Sp. z o.o.** – 800 udziałów o łącznej wartości nominalnej 40 000,00 złotych;
3. **NLS S.A.** – 400.000 akcji imiennych serii A tej spółki uprzywilejowanych co do głosu w ten sposób, że 1 akcja daje 2 głosy na Walnym Zgromadzeniu o łącznej wartości 40.000,00 złotych, co oznacza, że Grupa

Kapitałowa dysponuje 40% udziałem w kapitale zakładowym, a tym samym bezpośrednio większością 57% głosów na Walnym Zgromadzeniu;

4. **ATC RAIL S.A.** – 3.500.000 akcji imiennych serii A uprzywilejowanych co do głosu w ten sposób, że 1 akcja daje 2 głosy na Walnym Zgromadzeniu, a także 6.500.000 akcji na okaziciela serii B tej spółki, co oznacza, że ATC CARGO S.A. dysponuje 65% udziałem w kapitale zakładowym, a tym samym bezpośrednio większością 71% głosów na Walnym Zgromadzeniu o łącznej wartości 1.000.000 mln złotych.

2. Zdarzenia i czynniki mające wpływ na wyniki finansowe w II kwartale 2012 roku oraz opis aktywności ATC CARGO S.A. podejmowanej w tym okresie w obszarze rozwoju prowadzonej działalności

➤ Wzrost liczby obsługiwanych kontenerów

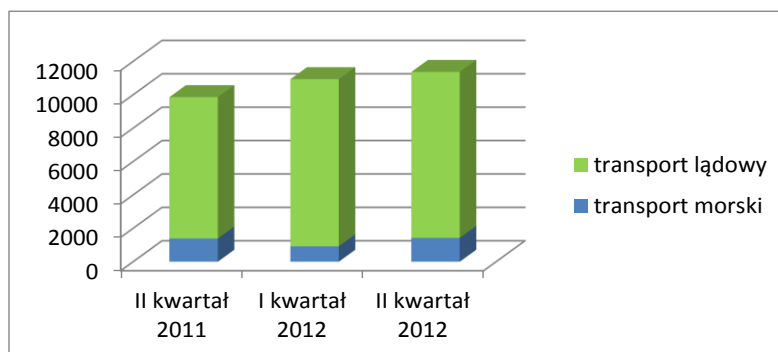
Liczba obsługiwanych kontenerów jest podstawowym miernikiem kondycji Spółki w głównym sektorze, w którym prowadzi działalność.

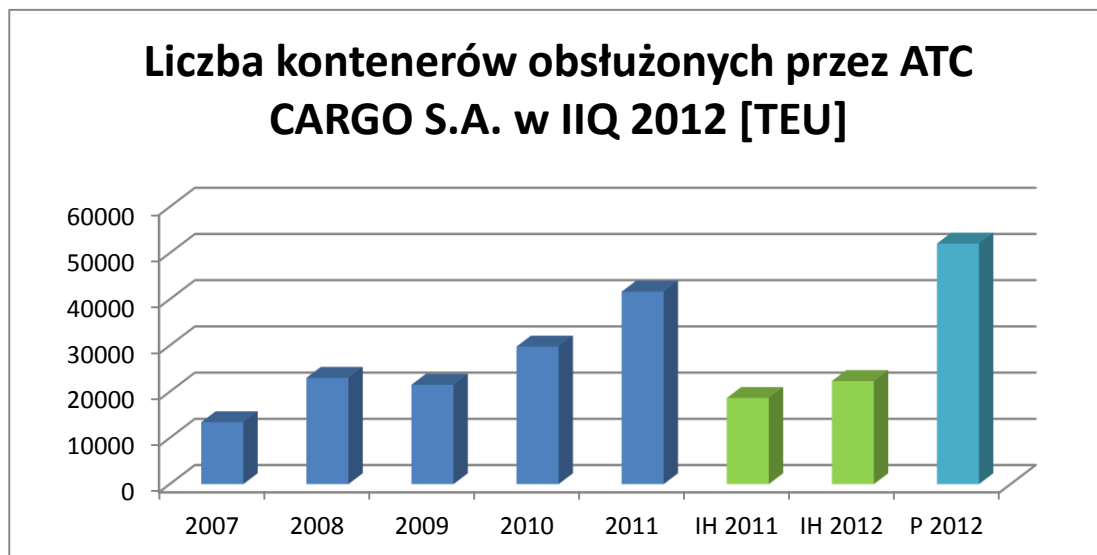
W II kwartale 2012 roku ATC CARGO S.A. odnotowało 15% wzrost liczby obsługiwanych kontenerów w stosunku do II kwartału 2011 roku i jednocześnie 4% wzrost w stosunku do I kwartału 2012 roku. Osiągnięty wzrost liczby obsługiwanych kontenerów wynika ze wzrostu liczby pozyskanych nowych zleceń i jest zgodny z założeniami Spółki. Spółka przewiduje, że trend wzrostowy liczby pozyskiwanych nowych zleceń utrzyma się co najmniej na tym samym poziomie w kolejnych kwartałach 2012 roku, co pozwoli na realizację zakładanej prognozy 30% procentowego wzrostu obsługiwanych w 2012 roku kontenerów.

Tabela Liczba kontenerów obsługiwanych przez ATC CARGO S.A. w II kwartale 2012 roku [TEU*]

TEU	II Q 2011	I Q 2012	II Q 2012	Dynamika wzrostu IIQ 2012/ IIQ 2011	Dynamika wzrostu IIQ 2012/ IQ 2012
Ogółem	9858	10 933	11368	15%	4%
transport morski	1 390	921	1429	3%	55%
transport lądowy	8 468	10 012	9939	17%	-1%

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





➤ **Wzrost liczby kontenerów obsługiwanych w transporcie intermodalnym, realizacja kolejnego etapu wdrożenia serwisu intermodalnego**

W II kwartale 2012 roku Spółce udało się przekierować 5.225 TEU z 9.939 TEU, tj. 53% obsługiwanych ładunków, z transportu kołowego na transport intermodalny. Zlecenia zrealizowane w oparciu o transport intermodalny stanowiły jednocześnie 46% ogółu zleceń obsługiwanych przez ATC CARGO S.A. Odnotowano tym samym 86% wzrost liczby kontenerów obsługiwanych w transporcie intermodalnym w II kwartale w porównaniu do I kwartału tego roku.

Wyżej opisane wzrosty stanowią efekt realizowania przez Spółkę kolejnego etapu wdrożenia usługi transportu intermodalnego. Jedynym usługodawcą ATC CARGO S.A. w zakresie przewozów intermodalnych jest największa spółka zależna ATC CARGO S.A. - ATC RAIL S.A., której udział w strukturze podwykonawców Spółki dynamicznie rośnie i na dzień 30 czerwca 2012 roku stanowił 15% .

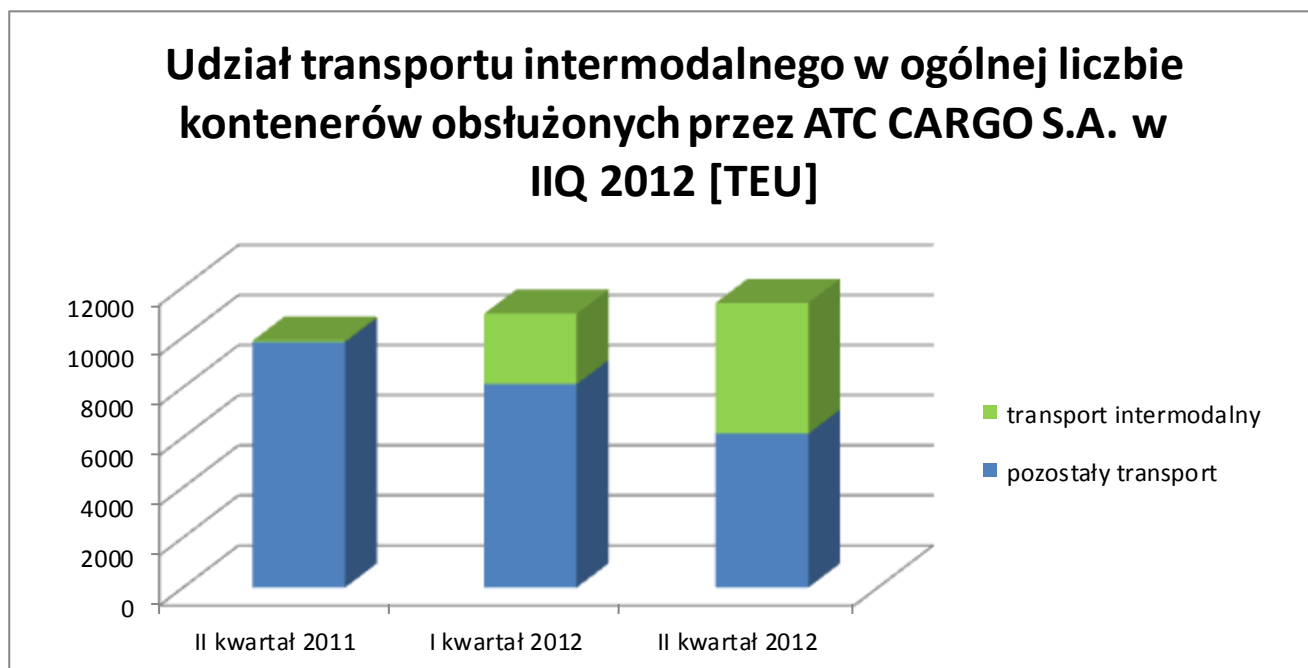
Zgodnie z wcześniejszymi przewidywaniami proces przekierowania obsługiwanych kontenerów z dróg na tory pozostał nie bez znaczenia dla poziomu marży osiągniętej przez Spółkę, a co za tym idzie, dla poziomu zysku zrealizowanego w II kwartale bieżącego roku. Zmiana warunków największych kontraktów spedycyjnych Spółki w związku z implementacją rozwiązań intermodalnych miała wpływ na wysokość wypracowanej marży poprzez obniżenie stawek o średnio 15% w stosunku do poziomu stawek obowiązujących przed zmianą kontraktów na intermodalne, przy jednoczesnym wzroście kosztów transportu w porównaniu do kosztów transportu drogowego sprzed roku.

Powyższe zjawisko nie jest zjawiskiem pożądanym przez Zarząd, natomiast należy być świadomym tego, że jest to zjawisko tymczasowe i konieczne do stworzenia trwałego, regularnego serwisu intermodalnego. W świetle panujących na rynku kontenerowym trendów możliwość świadczenia usług intermodalnych jest obecnie głównym czynnikiem przewagi konkurencyjnej przedsiębiorstw spedycyjnych. Posiadanie serwisu intermodalnego umożliwia Spółce partycypowanie w największych kontraktach transportowych w Polsce. Najlepszym tego przykładem jest wygranie przez ATC CARGO S.A. przetargu na świadczenie usług transportu intermodalnego ładunków importowych i eksportowych na rzecz spółki BSH Sprzęt Gospodarstwa Domowego Sp. z o.o. Oddział w Łodzi, o czym Emitent informował raportem bieżącym nr 17/2012 w dniu 20 kwietnia 2012 roku. Szacunkowa wartość współpracy z BSH Sprzęt Gospodarstwa Domowego Sp. z o.o. wyniesie ok. 7 mln zł.

W ocenie Zarządu możliwość świadczenia usług intermodalnych będzie czynnikiem, który zdecyduje o osiągnięciu przez ATC CARGO S.A. pozycji dominującej na rynku transportu kontenerowego w ciągu kilku najbliższych lat.

Tabela Liczba kontenerów obsługiwanych przez ATC CARGO S.A. w II kwartale 2012 roku w oparciu o transport intermodalny [TEU]

TEU	II Q 2011	I Q 2012	II Q 2012	Dynamika wzrostu IIQ 2012/ IIQ 2011	Dynamika wzrostu IIQ 2012/ IQ 2012
Ogółem, w tym:	9 858	10 933	11 368	15%	4%
transport morski	1 390	921	1 429	3%	55%
transport lądowy, w tym:	8 468	10 012	9 939	17%	-1%
transport intermodalny	56	2 811	5 225	-%	86%
Udział transportu intermodalnego w ogólnej liczbie obsługiwanych kontenerów	<1%	26%	46%	-%	77%
Udział transportu intermodalnego w liczbie kontenerów obsługiwanych na lądzie	<1%	28%	53%	-%	89%



➤ **Wzrost sprzedaży**

W II kwartale 2012 roku Spółka wypracowała ponad 25 mln złotych przychodów, czym samym odnotowała 17% wzrost poziomu sprzedaży w stosunku do II kwartału 2011 roku i jednocześnie 31% wzrost w stosunku do I kwartału 2012 roku.

Podobnie jak we wcześniejszych okresach, jednym z głównych czynników, który miał wpływ na wysokość wypracowanej przez Spółkę sprzedaży w II kwartale 2012 roku, był poziom opłat na przewozy morskie (fracht morski). W omawianym okresie rosnące opłaty za fracht morski przyczyniły się do wzrostu przychodów Spółki pochodzących ze sprzedaży frachtów morskich.

Należy przypomnieć, że poziom zrealizowanej przez ATC CARGO sprzedaży ze spedycji morskiej jest bezpośrednio uzależniony od poziomu stawek morskich w ten sposób, że oferta cenowa Spółki rośnie lub spada odpowiednio do wzrostu lub spadku tych stawek. Jednocześnie zysk na realizowanym zleceniu stanowi głównie prowizję za realizację

usługi spedycyjnej wyrażoną kwotowo, a nie procentowo, a więc zmiany stawek frachtowych nie wpływają na wysokość osiąganego zysku.

Zgodnie z odnotowanymi na przełomie I i II kwartału tendencjami, o których Spółka wspominała w ostatnim raporcie kwartalnym, opłaty za fracht morski w miesiącach kwietniu, maju i czerwcu znacząco wzrosły. Zgodnie z szacunkami Emitenta zmiany te wynosiły:

- **w kwietniu – wzrost stawek armatorskich o średnio 70% w stosunku do kwietnia 2011 roku,**
- **w maju – wzrost stawek armatorskich o średnio 85% w stosunku do maja 2011 roku,**
- **w czerwcu – wzrost stawek armatorskich o średnio 83% w stosunku do czerwca 2011 roku**

W sumie średni poziom stawek w II kwartale 2012 roku wzrósł o 78% w stosunku do średniego poziomu stawek za fracht morski w II kwartale 2011 roku i jednocześnie o 87% w stosunku do średniego poziomu stawek w I kwartale 2012 roku.

I tak, odpowiednio do rosnących stawek za fracht morski również rosła sprzedaż za fracht morski. W II kwartale 2012 roku Spółka odnotowała 38% procentowy wzrost przychodów z frachtu morskiego w stosunku do II kwartału 2011 roku, przy 3% wzroście liczby obsługiwanych kontenerów we frachcie morskim, i jednocześnie 161% wzrost przychodów z frachtu morskiego w stosunku do I kwartału 2012 roku przy 55% procentowym wzroście liczby zleceń spedycji morskiej.

Wskutek powyższego oraz w wyniku pozyskania o 55% więcej niż w I kwartale zleceń na fracht morski sprzedaż frachtów morskich stanowiła najważniejszą pozycję w strukturze przychodów Spółki w II kwartale bieżącego roku.

Należy przyjąć, że znaczne sezonowe wahania wysokości opłat za fracht morski, które cechują rynek przewozów morskich, będą w istotny sposób oddziaływać na wyniki Spółki również w przyszłych okresach. Na podstawie zaobserwowanych do czasu sporządzenia niniejszego raportu zmian w wysokości opłat za przewozy morskie można przypuszczać, że kolejne miesiące tego roku przyniosą odwrócenie się trendów zwykłych, co także może negatywnie wpłynąć na wysokość sprzedaży osiągniętej przez ATC CARGO S.A..

Kolejnym ważnym czynnikiem, który miał wpływ na wysokość wypracowanych przez ATC CARGO S.A. przychodów w II kwartale 2012 roku był spadek sprzedaży usług spedycji lądowej ładunków nieskonteneryzowanych. Było to bezpośrednio związane z reorganizacją oddziału spedycyjnego w Zielonej Górze, którego głównym źródłem przychodów jest sprzedaż usług świadczonych na rzecz jednego z głównych klientów ATC CARGO S.A., spółki Rockwool Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Ciągacicach. Efektem tych zmian było zawarcie nowej umowy ze spółką Rockwool Polska Sp. z o.o. w dniu 10 lipca 2012 roku, na mocy której strony uaktualniły zasady współpracy. Szacunkowa wartość umowy wynosi 8 mln złotych. Emitent informował o tym zdarzeniu raportem bieżącym nr 28/2012 w dniu 10 lipca 2012 roku.

Na czas reorganizacji oddziału ograniczona została liczba obsługiwanych zleceń transportowych, co przełożyło się na około 60% spadek sprzedaży wypracowanego przez ten oddział w stosunku do II kwartału roku ubiegłego. Omawiana zmiana miała wpływ na wysokość przychodów osiągniętych przez ATC CARGO w II kwartale w ten sposób, że gdyby nie działanie tego czynnika, można założyć, że poziom ogólnej sprzedaży Emitenta w II kwartale 2012 roku byłby o 10% wyższy od osiągniętego.

Po przeprowadzonej zmianie w oddziale w Zielonej Górze Zarząd szacuje, że już w III kwartale bieżącego roku w/w oddział będzie generował sprzedaż na poziomie co najmniej podobnym do tego sprzed roku.

Wartym uwagi jest również fakt, że w strukturze przychodów Spółki coraz ważniejszą pozycję zajmują przychody pochodzące ze sprzedaży usług intermodalnych. W sumie ze spedycji kontenerowej lądowej (łącznie kołowej i intermodalnej) ATC CARGO S.A. w II kwartale 2012 roku wypracowało 16% wzrost w stosunku do II kwartału roku ubiegłego oraz 6% wzrost w stosunku do I kwartału bieżącego roku. Równocześnie spadł poziom sprzedaży usług spedycji kontenerowej kołowej na rzecz zwiększonej sprzedaży usług intermodalnych.

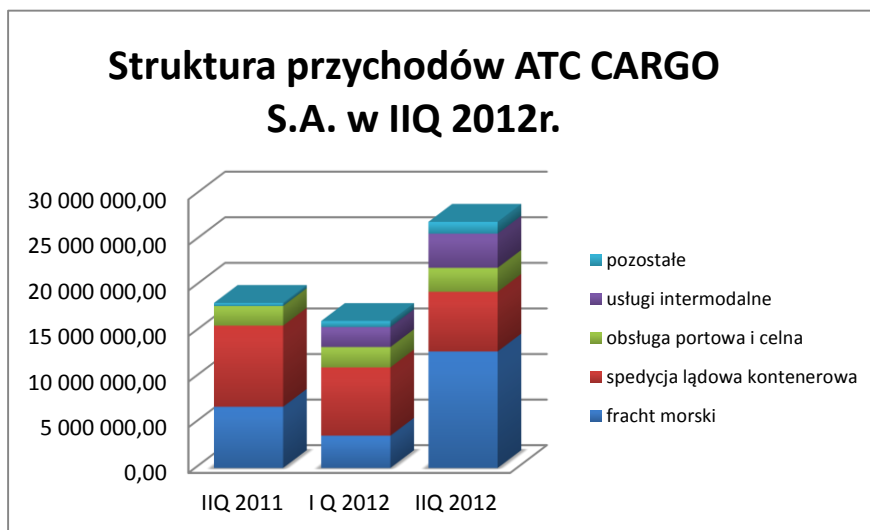
Zdarzenie to jest związane z realizacją kolejnego etapu wdrożenia serwisu intermodalnego, na czym Spółka skupiała uwagę w II kwartale tego roku. Polegał on na pełnym przekierowaniu wszystkich ładunków obsługiwanych przez ATC CARGO S.A., które adresowane są w region wielkopolski i łódzki, z dróg na tory oraz dostosowanie procesów logistycznych klientów do wymogów transportu intermodalnego (m.in. dotyczących czasu dostawy, zasad przetrzymania

kontenera w toku realizacji usługi, itp.). Obsługa kontenerów kierowanych w okolice Poznania w oparciu o transport intermodalny rozpoczęła się po otwarciu terminalu kontenerowego ATC RAIL S.A. w Poznaniu dnia 24 kwietnia br.

W III kwartale 2012 roku Spółka w dalszym ciągu koncentruje się na doskonaleniu procesu realizacji usługi intermodalnej oraz dalszej koncentracji ładunków dedykowanych dla transportu intermodalnego.

Tabela **Struktura przychodów z podziałem na usługi**

Rodzaj usługi	IIQ 2012	% udział	II Q 2011	Dynamika IIQ 2012/IIQ2011	I Q 2012	Dynamika IIQ 2012/I Q 2012
Fracht morski	9 237 390,63	37%	6 716 183,87	38%	3 544 307,94	161%
Spedycja lądowa kontenerowa	6 546 379,14	26%	8 900 014,51	26%	7 494 207,75	13%
Usługi intermodalne	3 751 917,85	15%	-	-	2 192 765,24	71%
Spedycja lądowa pozostała	1 623 630,3	6%	3 395 910,78	-52%	2 968 487,66	-45%
Obsługa portowa i celna	2 627 813,38	10%	2 151 909,26	22%	2 227 720,54	18%
Pozostałe usługi	1 295 034,65	5%	333 905,49	288%	665 405,12	95%
SUMA	25 082 165,95		21 497 923,91	17%	19 092 894,25	31%



➤ **Spadek zysku netto**

W II kwartale 2012 roku Spółka odnotowała 57% spadek zysku netto w stosunku do II kwartału 2011 roku. Podobnie jak w poprzednim okresie, spadek zysku netto był bezpośrednio związany z wdrożeniem nowych usług: transportu intermodalnego, frachtu lotniczego, morskich przesyłek drobnicowych oraz logistyki magazynowej.

Wszystkie te usługi zalicza się do usług charakteryzujących się wysoką złożonością procesów logistycznych znacznie bardziej wymagających niż chociażby spedycja drogowa, i zobowiązujących do posiadania znacznych mas ładunkowych do osiągnięcia progu rentowności. Jednak należy zaznaczyć, że po przeprowadzeniu ekspansywnych działań rynkowych i zbudowaniu odpowiedniego rynku dla tych produktów, osiągają one wysokie współczynniki rentowności, co również będzie miało przełożenie na wyniki finansowe Emitenta. Nie należy również zapominać o tym, że w tej chwili sytuacja na rynku wręcz wymusza na przedsiębiorstwach spedycyjnych konieczność oferowania rozwiązań intermodalnych dla największych klientów.

W początkowej fazie rozwoju tych usług, która obejmuje lata 2011-2012, Spółka skupia się na dokonaniu inwestycji polegających na tworzeniu struktur organizacyjnych, zatrudnieniu specjalistów i zespołu do obsługi zleceń, wprowadzenia odpowiednich narzędzi technicznych i informatycznych pozwalających realizować nowe usługi, przeprowadzeniu ekspansywnych działań rynkowych, budowaniu rynku dla tych usług i tworzenia regularnych serwisów. Z uwagi na powyższe w pierwszej fazie koszty konieczne do rozwoju przedmiotowych usług wzrastają nieproporcjonalnie do osiągniętych przychodów. Zjawisko to w sposób decydujący przyczyniło się do spadku poziomu zysku netto.

W przypadku pozostałych usług: frachtu lotniczego, przesyłek drobnicowych i logistyki magazynowej Spółka jest na etapie budowania regularnych serwisów, co wiąże się z generowaniem stałych kosztów ogólnych przy jednoczesnym osiągnięciu marż poniżej poziomu pozwalającego na finansowanie kosztów stałych.

W ocenie Zarządu powyższe okoliczności mogą również oddziaływać na wyniki Spółki w III kwartale br. W kolejnym okresie tego roku ATC CARGO S.A. intensyfikuje swoje działania, aby budowane serwisy jak najszybciej osiągnęły próg rentowności. Zarząd pragnie podkreślić, że jest to naturalny kierunek rozwoju tego typu inwestycji, a podjęcie ich, w świetle obecnej sytuacji na rynku, będzie czynnikiem decydującym o pozycji i kondycji ATC CARGO S.A. w przyszłych latach.

Istotne zdarzenia przekazane do publicznej wiadomości w formie raportów bieżących w II kwartale 2012 roku

W dniu 2 kwietnia 2012 roku Spółka raportem nr 16/2012 poinformowała, że Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie uchwałą nr 308/2012 określił dzień 04 kwietnia 2012 roku pierwszym dniem notowania w alternatywnym systemie obrotu na rynku New Connect 600.000 (sześćset) akcji zwykłych na okaziciela serii E Spółki ATC Cargo S.A. o wartości nominalnej 0,10 zł każda, pod warunkiem dokonania w dniu 04 kwietnia 2012 roku rejestracji tych akcji przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. i oznaczenia ich kodem PLATCRG00013, a także postanowił notować w/w akcje na rynku kierowanym zleceniami w systemie notowań ciągłych pod nazwą skróconą „ATCCARGO” i oznaczeniem „ATA”.

W dniu 20 kwietnia 2012r. Zarząd Spółki ATC Cargo S.A. otrzymał od spółki BSH Sprzęt Gospodarstwa Domowego Sp. z o.o. informację o wygraniu przetargu na świadczenie usług transportu intermodalnego ładunków importowych i eksportowych spółki BSH Sprzęt Gospodarstwa Domowego Sp. z o.o. Oddział w Łodzi. Na podstawie informacji uzyskanych w toku przetargu szacunkowa wartość współpracy z BSH Sprzęt Gospodarstwa Domowego Sp. z o.o. wyniesie ok. 7 mln zł. Przedmiotowe zdarzenie może mieć istotny wpływ na sytuację gospodarczą i majątkową Spółki, z uwagi na oczekiwany wzrost jej przychodów, a także ze względu, iż posiada istotny wpływ na realizację strategii Spółki w zakresie rozwoju transportu intermodalnego. Spółka informowała o tym zdarzeniu raportem bieżącym nr 17/2012.

W dniu 11 czerwca 2012 roku ATC Cargo S.A. powzięło informację o fakcie podpisania przez Spółkę z Imperial Tobacco Group affiliates z siedzibą w Hamburgu umowy w przedmiocie świadczenia przez Spółkę na rzecz Imperial Tobacco affiliates usług spedycyjnych polegających na obsłudze ładunków importowych oraz eksportowych. Umowa została zawarta w wyniku wygrania procedury przetargowej. Umowa została zawarta na czas nieoznaczony. Szacunkowa roczna wartość zawartej umowy wynosi 8 mln zł. Zawarcie umowy z Imperial Tobacco affiliates ma istotny wpływ na wyniki finansowe Spółki w roku 2012 poprzez spodziewany wzrost przychodów Spółki. Spółka informowała o tym zdarzeniu raportem bieżącym nr 25/2012.

3. Wybrane dane finansowe z bilansu oraz rachunku zysku i strat za II kwartał 2012r. wraz z okresami porównywalnymi.

L.p.	Wyszczególnienie	01.04.-30.06.2012r.	01.04.-30.06.2011r.	01.01-30.06.2012r.	01.01-30.06.2011
1.	Kapitał własny	303 178,80	703 886,22	14 086 107,22	7 741 278,27
2.	Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Należności krótkoterminowe	4 905 914,43	1 031 329,48	17 377 778,36	15 953 684,36
4.	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 518 152,61	151 089,48	9 068 063,39	9 216 964,34
5.	Zobowiązania długoterminowe	3 537,11	-42 188,10	586 487,03	398 310,34
6.	Zobowiązania krótkoterminowe	7 384 514,09	2 260 476,56	22 390 446,68	20 741 531,92
7.	Amortyzacja	209 611,32	132 697,26	396 629,57	270 665,52
8.	Przychody netto ze sprzedaży	25 082 165,95	21 497 923,91	44 175 060,20	42 324 373,38
9.	Zysk ze sprzedaży	237 039,96	879 239,48	484 360,50	1 582 833,65
10.	Zysk na działalności operacyjnej	323 747,73	858 575,01	632 656,11	1 618 868,03
11.	Zysk brutto	397 597,89	916 266,80	765 825,35	1 606 277,53
12.	Zysk netto	306 178,80	703 886,22	611 007,35	1 286 060,73

4. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania podanych do publicznej wiadomości prognoz wyników na rok 2012 w świetle danych finansowych zaprezentowanych w raporcie kwartalnym za II kwartał 2012 roku

Na podstawie raportu nr 1/2012 z dnia 5 stycznia 2012 roku prognozy finansowe Spółki na rok 2012 wynoszą:

- Przychody – 100,5 mln zł
- Zysk netto – 2,7 mln zł

W ocenie Zarządu przy założeniu prowadzenia skutecznych działań marketingowych oraz szybko postępującym procesie rozwoju nowych usług (serwisu intermodalnego, frachtu lotniczego, spedycji drobnicowej oraz logistyki magazynowej) prognozy wyników na rok 2012 mogą zostać zrealizowane. Zarząd pragnie podkreślić, że kluczowe dla określenia możliwości zrealizowania prognoz na rok 2012 będą wyniki po III kwartale bieżącego roku.

5. Najważniejsze cele Spółki na rok 2012

W 2012 roku Spółka podejmuje działania mające na celu realizację obranej strategii dalszego wzmocnienia pozycji na rynku usług spedycyjnych poprzez:

- Ekspansywne działania marketingowe wykorzystujące panującą na rynku sytuację zmuszającą potencjalnych klientów do redukcji kosztów logistycznych
- Dalszy rozwój głównego obszaru działania – spedycji kontenerowej
- Dalsze inwestycje i rozwój własnych serwisów transportowych: transportu intermodalnego, frachtu lotniczego, przesyłek drobnicowych, logistyki magazynowej poprzez budowanie rynku odbiorców oraz regularnych serwisów.

Zarząd pragnie zauważyć, że rok 2012 jest dla ATC CARGO S.A. rokiem przełomowych zmian w historii rozwoju Spółki. Wprowadzone nowe usługi, których wdrożenie i rozwój zaplanowane jest na ten rok, będą bez wątpienia kluczowe w utrwaleniu dominującej pozycji ATC CARGO S.A. na rynku. Dlatego też rok 2012 jest rokiem ekspansywnych działań rynkowych i budowania odpowiedniego rynku odbiorców nowych usług. W omawianym okresie Emitent planuje sprostać konieczności rozwoju struktur organizacyjnych, zwiększenia zatrudnienia, czy chociażby wprowadzenia odpowiednich narzędzi technicznych i informatycznych pozwalających realizować nowe usługi. Zarząd pragnie podkreślić, że jest to naturalny kierunek rozwoju tego typu inwestycji, a podjęcie ich, w świetle obecnej sytuacji na rynku, będzie czynnikiem decydującym o pozycji i kondycji ATC CARGO S.A. w przyszłych latach.

Gdynia, dnia 14 sierpnia 2012 roku

Artur Jadeszko

Wiktor Bąk

Prezes Zarządu ATC CARGO S.A.

Wiceprezes Zarządu ATC CARGO S.A.