

SKONSOLIDOWANY RAPORT  
KWARTALNY GRUPY KAPITAŁOWEJ  
ATC CARGO S.A.  
ZA I KWARTAŁ 2018 ROKU

---



## Spis treści

---

1. Skonsolidowany raport kwartalny Grupy Kapitałowej ATC Cargo S.A. – wprowadzenie.....	3
2. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości w Grupie Kapitałowej ATC Cargo S.A. ....	6
3. Skonsolidowane kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe.....	9
4. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej ATC Cargo S.A. w I kwartale 2018 roku wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki .....	11
5. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania podanych do publicznej wiadomości prognoz wyników na rok 2018 w świetle danych finansowych zaprezentowanych w raporcie kwartalnym za I kwartał 2018 roku.....	13
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.....	13
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.....	13
8. Najważniejsze cele Grupy Kapitałowej ATC Cargo S.A. na rok 2018 .....	13

## 1. Skonsolidowany raport kwartalny Grupy Kapitałowej ATC Cargo S.A. za I kwartał 2018 roku – wprowadzenie

Grupa Kapitałowa ATC Cargo S.A. („Grupa ATC”) 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.

**Spółka dominująca ATC Cargo S.A. z siedzibą w Gdyni („Spółka”, „Emitent”),** generująca znaczną większość przychodów Grupy, 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 kontenerowa 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.

Spółka 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.

Rok obrotowy 2011 był pierwszym rokiem, w którym wystąpił obowiązek konsolidacji sprawozdań finansowych Grupy ATC Cargo, zgodnie z art. 56 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (Dz.U.2016.1047).

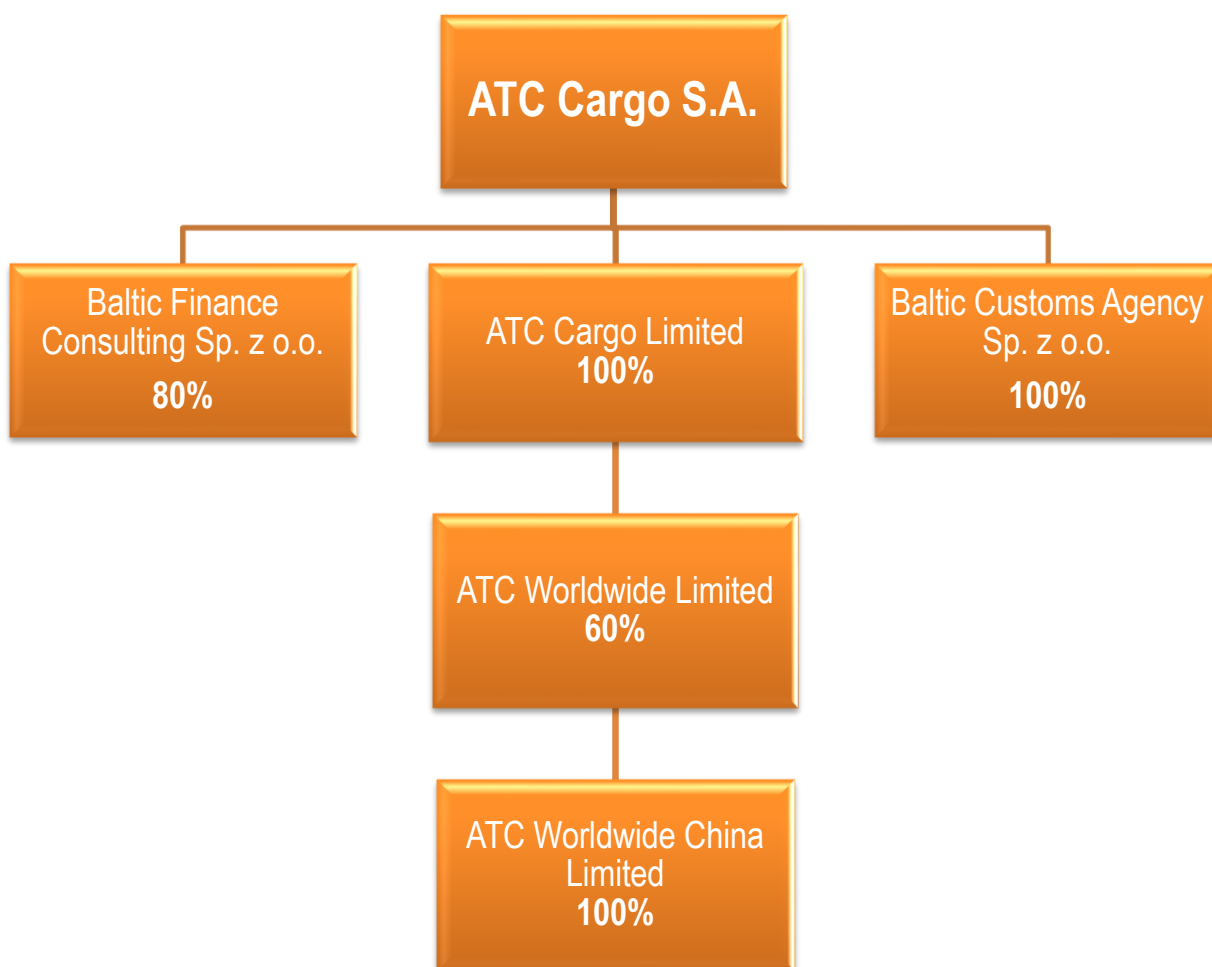
### 1.1. Powiązania organizacyjne i kapitałowe

#### a) Grupa kapitałowa - jednostki zależne

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 2018 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



## b) Jednostka stowarzyszona

ATC Cargo S.A. na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym, tj. na dzień 31 marca 2018 roku, posiadała jednostkę stowarzyszoną Pickhill Investments Sp. z o.o. Emitent jest w posiadaniu 13 625 udziałów tej spółki, o łącznej wartości nominalnej 681.250,00 złotych, co stanowi 40,02% w jej kapitale zakładowym.

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

Organem zarządzającym Spółki dominującej Grupy 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 Marta Kamińska – Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej,
- Pani Wiktoria Bąk – członek Rady Nadzorczej,
- Pan Marcin Szymański – członek Rady Nadzorczej,
- Pani Wanda Laskowska – członek Rady Nadzorczej,
- Pan Piotr Szeffer – członek Rady Nadzorczej,
- Pani Malwina Wiącek – członek Rady Nadzorczej.

### 1.2. Struktura Akcjonariatu

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu, tj. 15 maja 2018 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	243 903	3,68 %	243 903	2,53 %
Fundusze Inwestycyjne zarządzane przez Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU S.A.	akcje na okaziciela	861 607	12,99 %	861 607	8,95 %
Worldwide Overseas Holdings Pte. Ltd.	akcje na okaziciela	500 000	7,54 %	500 000	5,19 %
Pozostali	akcje serii B, C, D, E, F - na okaziciela	1 836 454	27,70 %	1 836 454	19,07 %
<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. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych w Grupie Kapitałowej ATC Cargo S.A., w przeliczeniu na pełne etaty

Emitent wskazuje, iż na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym, tj. dzień 31 marca 2018 roku, liczba osób zatrudnionych w przeliczeniu na pełne etaty wynosiła 153.

## 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.

ATC Cargo S.A. posiada pięć spółek zależnych, których dane finansowe są konsolidowane metodą pełną zgodnie z art. 59 ust. 1 ustawy o rachunkowości.

ATC Cargo S.A. posiada także jednostkę stowarzyszoną której akcje zgodnie z art. 59 ust. 3 ustawy o rachunkowości wyceniane są metodą praw własności.

Czas trwania jednostek zależnych od ATC Cargo S.A. i jednostki stowarzyszonej jest nieograniczony.

Bilans, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych oraz zestawienie zmian w kapitale spółki dominującej oraz jednostek zależnych sporządzono za okres od 1 stycznia do 31 marca 2018 roku.

W skład jednostek powiązanych nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

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 oraz leasingu finansowego jest stosowana stawka w wysokości 20%, 30 %.

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

Spółka stosuje dla podstawowych grup majątku następujące roczne stawki amortyzacyjne:

Dla wartości niematerialnych i prawnych :

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

Dla środków trwałych:

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

Posiadany rzeczowy majątek trwały nie podlegał aktualizacji wyceny.

**b) Inwestycje krótkoterminowe, 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 64/A/NBP/2018 z 30.03.2018r.). 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 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 2018 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 i jest zgodny z kapitałem jednostki dominującej.

**f) Rezerwy na zobowiązania**

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

**g) Rozliczenia międzyokresowe kosztów**

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

**h) Rozliczenia międzyokresowe przychodów**

Na dzień 31 marca 2018 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. Grupa ATC Cargo SA. stosuje kalkulacyjny wariant rachunku zysków i strat.

k) **Przychodem ze sprzedaży produktów**, tj. usług jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług. W przypadku Grupy ATC Cargo S.A. 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**

Grupa Kapitałowa 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 okresie od 1 stycznia do 31 marca 2018 r. nie było zmian w zasadach (polityce) rachunkowości obowiązujących w jednostce dominującej i jednostkach powiązanych.



### 3. Skonsolidowane kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe

AKTYWA	31 marca 2018 roku	31 grudnia 2017 roku
	zł	zł
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>13 130 031,50</b>	<b>12 958 727,68</b>
I. Wartości niematerialne i prawne	1 745 259,04	1 601 902,32
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
III. Rzeczowe aktywa trwałe	2 647 260,59	2 963 954,49
IV. Należności długoterminowe	0,00	0,00
V. Inwestycje długoterminowe	8 326 951,87	8 326 951,87
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	410 560,00	65 919,00
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>49 384 758,95</b>	<b>36 809 707,63</b>
I. Zapasy	1 518 590,40	796 356,21
II. Należności krótkoterminowe	41 032 111,31	32 010 113,79
III. Inwestycje krótkoterminowe	6 069 268,47	3 650 802,40
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	764 788,77	352 435,23
<b>C. NALEŻNE WPLATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>62 514 790,45</b>	<b>49 768 435,31</b>

PASywa	31 marca 2018 roku	31 grudnia 2017 roku
	zł	zł
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>18 771 262,48</b>	<b>18 363 186,67</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	663 093,60	663 093,60
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	18 020 623,88	18 020 771,58
- nadwyżka wartości sprzedaży/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, w tym:	0,00	0,00
- tworzone zgodnie z umową/ statutem spółki	0,00	0,00
V. Różnice kursowe z przeliczenia	- 135 722,13	- 254 408,39
VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych	56 358,51	- 760 271,28
VII. Zysk (strata) netto	166 908,62	694 001,16
VIII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
<b>B. KAPITAŁY MNIEJSZOŚCI</b>	<b>1 179 455,77</b>	<b>1 312 979,79</b>
<b>C. UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH</b>		
I. Ujemna wartość firmy - jednostki zależne		
II. Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne		
<b>D. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>42 564 072,20</b>	<b>30 092 268,85</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	2 327 631,82	490 824,79
II. Zobowiązania długoterminowe	894 260,31	873 341,36
III. Zobowiązania krótkoterminowe	39 275 507,11	28 611 098,89
IV. Rozliczenia międzyokresowe	66 672,96	117 003,81
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>62 514 790,45</b>	<b>49 768 435,31</b>

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	I kwartał 2018	I kwartał 2017
	zł	zł
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>50 810 698,82</b>	<b>45 854 792,28</b>
- od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej	0,00	21 605,63
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	50 810 698,82	45 854 792,28
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
<b>B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>45 015 417,59</b>	<b>40 630 591,50</b>
- jednostkom powiązanym	0,00	8 516 169,65
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	45 015 417,59	40 630 591,50
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
<b>C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>5 795 281,23</b>	<b>5 224 200,78</b>
<b>D. Koszty sprzedaży</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>E. Koszty ogólnego zarządu</b>	<b>5 627 089,51</b>	<b>4 396 170,80</b>
<b>F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)</b>	<b>168 191,72</b>	<b>828 029,98</b>
<b>G. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>78 767,95</b>	<b>4 220,71</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	78 767,95	4 220,71
<b>H. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>80 798,92</b>	<b>130 552,03</b>
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	15 885,86	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	26 873,71	91 845,81
II. Inne koszty operacyjne	38 039,35	38 706,22
<b>I. Zysk(strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)</b>	<b>166 160,75</b>	<b>701 698,66</b>
<b>J. Przychody finansowe</b>	<b>85 070,77</b>	<b>16 093,72</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	9 193,87	7 185,58
- 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	75 876,90	8 908,14
<b>K. Koszty finansowe</b>	<b>102 548,44</b>	<b>351 518,49</b>
I. Odsetki, w tym:	84 276,23	63 242,18
- 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	18 272,21	288 276,31
<b>L. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>M. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K+/-L)</b>	<b>148 683,08</b>	<b>366 273,89</b>
<b>N. Odpis wartości firmy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00
II. Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
<b>O. Odpis ujemnej wartości firmy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00

II. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
<b>P. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>R. Zysk (strata) brutto (M-N+O +/-P)</b>	<b>148 683,08</b>	<b>366 273,89</b>
I. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
II. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki stowarzyszone	0,00	0,00
<b>S. Podatek dochodowy</b>	<b>89 344,00</b>	<b>164 059,28</b>
<b>T. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>U. (Zyski) straty mniejszości</b>	<b>107 569,54</b>	<b>-59,03</b>
<b>W. Zysk (strata) netto (R-S-T+/-U)</b>	<b>166 908,62</b>	<b>202 155,58</b>

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	I kwartał 2018	I kwartał 2017
	zł	zł
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	18 363 186,67	18 038 346,06
Ia. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach błędów podstawowych	18 363 186,67	18 038 346,06
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	18 771 262,48	18 230 836,12
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	18 771 262,48	18 230 836,12

Rachunek przepływów pieniężnych	I kwartał 2018	I kwartał 2017
	zł	zł
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
I. Zysk (strata) netto	166 908,62	202 155,58
II. Korekty razem	465 132,33	2 887 903,33
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	632 040,75	3 090 058,91
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
I. Wpływy	53 801,26	0,00
II. Wydatki	242 537,54	298 595,54
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 188 736,28	- 298 595,54
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
I. Wpływy	2 251 105,22	739 117,44
II. Wydatki	293 762,78	274 519,40
III. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	1 957 342,44	464 598,04
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)</b>	<b>2 400 646,91</b>	<b>3 256 061,41</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>2 436 285,23</b>	<b>3 231 330,50</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	17 819,16	-24 730,91
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>3 430 014,70</b>	<b>4 161 165,84</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym::</b>	<b>5 848 480,77</b>	<b>7 417 227,25</b>

4. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej ATC Cargo S.A. w I kwartale 2018 roku wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki

### Wzrost ilości obsługiwanych kontenerów

Spółka dominująca 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 2018 roku 28 910 TEU. **Biorąc pod uwagę powyższe, warto wskazać, że w spółce dominującej ATC Cargo S.A. odnotowano 52 % wzrost ilości obsługiwanych kontenerów.**

TEU	I kwartał 2018	I kwartał 2017	Dynamika wzrostu
Ogółem	28 910	19 019	52 %

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

### Wzrost poziomu przychodów

W I kwartale 2018 roku Grupa Kapitałowa ATC Cargo S.A. osiągnęła przychód w wysokości 50 810 698,82 złotych, a w I kwartale 2017 roku przychód ten wyniósł 45 854 792,28 złotych.

Na poziom wypracowanych przez Spółkę przychodów wpływ ma m.in. sytuacja na rynku frachtu morskiego, gdzie odnotowano spadek opłat za fracht morski o ok. 23 % w porównaniu do I kwartału 2017 roku.

Struktura przychodów z podziałem na usługi	I Q 2018	I Q 2017
Spedycja kontenerowa	44 809 583,59	39 997 249,78
Spedycja lądowa pozostała	2 808 397,73	2 636 676,58
Pozostałe usługi spedycyjne	3 192 717,50	3 220 865,92
<b>RAZEM</b>	<b>50 810 698,82</b>	<b>45 854 792,28</b>

### Zysk netto

Zysk netto Grupy Kapitałowej ATC Cargo S.A. w I kwartale 2018 roku wyniósł 166 908,62 złotych, zaś w I kwartale 2017 roku zysk netto wyniósł 202 155,58 złotych.

### Istotne zdarzenia przekazane do publicznej wiadomości w formie raportów bieżących w I kwartale 2018 roku

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

W dniu 19 lutego 2018 roku Emitent poinformował, w nawiązaniu do raportu bieżącego ESPI nr 7/2017 iż powziął informację o zawarciu z IKEA Supply AG Transport Agreement (z ang. umowy transportowej), objętej współpracą pomiędzy Emitentem a IKEA Supply AG w ramach łączącej strony umowy ramowej, w konsekwencji wygranego przez Emitenta przetargu na zlecone trasy przewozowe. Przedmiotem umowy jest świadczenie przez Emitenta usług transportowych i innych usług dodatkowych dotyczących produktów IKEA Supply AG lub innych towarów. Transport Agreement rozpoczął swe obowiązywanie z dniem 26 lutego 2018 roku i został zawarty na czas nieoznaczony. Szacunkowa, roczna wartość umowy wynosi: 14.500.000,00 zł. Spółka informowała o tym wydarzeniu raportem ESPI 3/2018.

**5. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania podanych do publicznej wiadomości prognoz wyników na rok 2018 w świetle danych finansowych zaprezentowanych w raporcie kwartalnym za I kwartał 2018 roku**

W 2018 roku nie zostały opublikowane prognozy finansowe wyników Grupy Kapitałowej ATC Cargo S.A., jak również spółki dominującej ATC Cargo S.A.

**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**

ATC Cargo S.A. 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 Grupy Kapitałowej ATC Cargo S.A. na rok 2018**

Głównym celem Zarządu ATC Cargo S.A. w 2018 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 2018 roku

Artur Jadeszko  
Prezes Zarządu

Wiktor Bąk  
Wiceprezes Zarządu

Marcin Karczewski  
Wiceprezes Zarządu