

SKONSOLIDOWANY RAPORT  
KWARTALNY GRUPY KAPITAŁOWEJ  
ATC CARGO S.A.  
ZA II KWARTAŁ 2016 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. ....	5
3. Skonsolidowane kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe.....	8
4. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej ATC Cargo S.A. w II 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 II 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 .....	15
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 Grupy Kapitałowej ATC Cargo S.A. na rok 2016 .....	15

## 1. Skonsolidowany raport kwartalny Grupy Kapitałowej ATC Cargo S.A. – 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.

**Grupa Kapitałowa ATC Cargo S.A. obejmuje ATC Cargo S.A. oraz spółki zależne: Baltic Finance Consulting Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni, ATC CARGO Limited z siedzibą w Hongkongu oraz Baltic Customs Agency Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni.**

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).

Spółka **ATC CARGO Limited** z siedzibą w Hongkongu została założona w 2014 roku, jako spółka dedykowana do zainicjowania działalności Emitenta w roli operatora logistycznego na rynku azjatyckim. ATC Cargo S.A. posiada 100% udziałów w Spółce zależnej ATC Cargo Limited. Utworzenie przez ATC Cargo S.A. na rynku azjatyckim spółki zależnej stanowi wyraz realizowanej przez Emitenta strategii rozwoju swojej pozycji na zagranicznych rynkach logistycznych.

Najmłodsza ze Spółek zależnych Grupy Kapitałowej ATC Cargo S.A., Spółka Baltic Customs Agency została zarejestrowana 23 marca 2016 roku jako spółka powołana z zamiarem wydzielenia do niej docelowo działalności agencji celnej prowadzonej przez Emitenta.

**Baltic Finance Consulting Sp. z o.o.** jest spółką o odmiennej specyfice działalności, gdyż świadczy usługi finansowo-księgowe. Spółka ta została utworzona na początku 2011 roku na skutek wyodrębnienia działu księgowego ze struktur organizacyjnych ATC Cargo S.A. w trybie art. 23<sup>1</sup> Kodeksu pracy. W chwili obecnej spółka ta świadczy usługi finansowo-księgowe spółkom z Grupy ATC Cargo S.A. oraz innym podmiotom.

### 1.1. Powiązania organizacyjne i kapitałowe

#### a) Grupa kapitałowa - jednostki zależne

Grupa Kapitałowa ATC Cargo S.A. składa się z ATC Cargo S.A. oraz trzech 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.

#### b) Jednostka stowarzyszona

ATC Cargo S.A. na ostatni dzień objęty niniejszym raportem kwartalnym, tj. na dzień 30.06.2016 roku posiadało 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 spółki Loconi Intermodal S.A.

### 1.2. 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 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.

Zmiana w składzie Rady Nadzorczej ATC Cargo S.A. została podyktowana rezygnacją z pełnienia funkcji Wiceprezesa Rady Nadzorczej ATC Cargo S.A. Pana Łukasza Greinke z dniem 9 maja 2016 roku. Ze względu na przyjętą przez Spółkę zasadę siedmioosobowego składu Rady Nadzorczej, uchwałą nr 19/2016 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy ATC Cargo S.A. z dnia 30 czerwca 2016 roku powołano Pana Piotra Pawła Szeffer na stanowisko członka Rady Nadzorczej Spółki.

### 1.3. Struktura Akcjonariatu

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu, tj. dzień 12 sierpnia 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>

### 1.4. 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 30 czerwca 2016 roku, liczba osób zatrudnionych w przeliczeniu na pełne etaty wynosiła 100.

## 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 trzy spółki zależne, 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 30 czerwca 2016 roku.

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

Rachunek przepływów pieniężnych jest sporządzony metodą pośrednią. Rachunek zysków i strat jest sporządzony w wariantcie kalkulacyjnym.

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, Grupa Kapitałowa 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.

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 technicznemu - 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 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 125/A/NBP/2016 z 30.06.2016r.). 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 30 czerwca 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 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 30 czerwca 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. 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 01 stycznia do 30 czerwca 2016r. nie było zmian w zasadach (polityce) rachunkowości obowiązujących w jednostce dominującej i jednostkach powiązanych.

### 3. Skonsolidowane kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe



AKTYWA	30 czerwca 2016 roku	31 grudnia 2015 roku
	zł	zł
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>9 644 322,44</b>	<b>8 880 116,73</b>
I. Wartości niematerialne i prawne	921 524,45	792 269,99
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
III. Rzeczowe aktywa trwałe	2 701 980,47	2 092 479,95
IV. Należności długoterminowe	0,00	0,00
V. Inwestycje długoterminowe	5 975 818,85	5 984 076,85
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	44 998,67	11 289,94
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>31 570 193,04</b>	<b>30 544 283,20</b>
I. Zapasy	704 822,08	918 126,84
II. Należności krótkoterminowe	19 940 415,33	15 579 521,87
III. Inwestycje krótkoterminowe	10 570 856,76	13 739 538,74
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	354 098,87	307 095,75
<b>C. NALEŻNE WPLĄTY 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>41 214 515,48</b>	<b>39 424 399,93</b>

PASywa	30 czerwca 2016 roku	31 grudnia 2015 roku
	zł	zł
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>17 745 584,17</b>	<b>17 604 131,30</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	663 093,60	663 093,60
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	17 685 349,26	17 059 556,69
- 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:	-19 616,00	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	0,00	0,00
VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-744 311,56	1 865 724,27
VII. Zysk (strata) netto	<b>161 068,87</b>	<b>-1 984 243,26</b>
VIII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
<b>B. KAPITAŁY MNIEJSZOŚCI</b>	<b>13 975,79</b>	<b>13 840,78</b>
<b>C. UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I. Ujemna wartość firmy - jednostki zależne	0,00	0,00
II. Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
<b>D. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>23 454 955,22</b>	<b>21 806 427,85</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	483 203,17	292 641,33
II. Zobowiązania długoterminowe	900 723,48	465 736,67
III. Zobowiązania krótkoterminowe	22 010 018,06	20 992 175,17
IV. Rozliczenia międzyokresowe	61 010,81	55 874,68
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>41 214 515,48</b>	<b>39 424 399,93</b>

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	RAZEM za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku	RAZEM za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku	II kwartał 2016	II kwartał 2015
	zł	zł		
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>65 355 244,39</b>	<b>88 585 359,57</b>	<b>33 440 534,20</b>	<b>38 931 839,55</b>
- od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej	136 989,26	0,00	90 467,91	
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	65 355 244,39	88 585 359,57	33 440 534,20	38 931 839,55
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00		
<b>B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>57 597 376,65</b>	<b>76 378 551,69</b>	<b>29 598 716,11</b>	<b>32 911 539,17</b>
- jednostkom powiązanym	14 703 625,24	0,00	7 496 431,24	
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	57 597 376,65	76 378 551,69	29 598 716,11	32 911 539,17
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00		
<b>C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>7 757 867,74</b>	<b>12 206 807,88</b>	<b>3 841 818,09</b>	<b>6 020 300,38</b>
<b>D. Koszty sprzedaży</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>		
<b>E. Koszty ogólnego zarządu</b>	<b>7 684 396,91</b>	<b>14 635 375,69</b>	<b>3 997 285,20</b>	<b>7 672 380,89</b>
<b>F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)</b>	<b>73 470,83</b>	<b>-2 428 567,81</b>	<b>-155 457,11</b>	<b>-1 652 080,51</b>
<b>G. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>138 342,85</b>	<b>191 624,98</b>	<b>95 614,92</b>	<b>73 155,78</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	19 632,37	8 597,07	6 990,38	7 737,07
II. Dotacje	5 839,87	24 314,88		12 157,44
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00		
IV. Inne przychody operacyjne	112 870,61	158 713,03	88 624,54	53 261,27
<b>H. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>101 178,95</b>	<b>221 704,63</b>	<b>57 150,90</b>	<b>82 151,32</b>
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00		
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	30 200,22	17 449,71	30 200,22	
II. Inne koszty operacyjne	70 978,73	204 254,92	26 950,68	82 151,32
<b>I. Zysk(strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)</b>	<b>110 634,73</b>	<b>-2 458 647,46</b>	<b>- 117 003,09</b>	<b>-1 661 076,05</b>
<b>J. Przychody finansowe</b>	<b>153 736,41</b>	<b>162 343,38</b>	<b>132 805,22</b>	<b>76 618,88</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	0,00	0,00		

posiada zaangażowanie w kapitale				
II. Odsetki, w tym:	33 313,94	85 941,54	12 404,61	25 723,72
- 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	120 422,47	76 401,84	120 400,61	50 895,16
<b>K. Koszty finansowe</b>	<b>88 459,32</b>	<b>524 508,62</b>	<b>-57 388,64</b>	<b>224 043,58</b>
I. Odsetki, w tym:	84 479,30	295 284,79	40 580,13	49 335,42
- 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	3 980,02	229 223,83	-97 968,77	174 708,16
<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>175 911,82</b>	<b>-2 820 812,70</b>	<b>73 190,77</b>	<b>-1 808 500,75</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>175 911,82</b>	<b>-2 820 812,70</b>	<b>73 190,77</b>	<b>-1 808 500,75</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>14 707,94</b>	<b>0,00</b>	<b>15 867,54</b>	<b>0,00</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>-135,01</b>	<b>1 120 982,26</b>	<b>-78,72</b>	<b>401 864,70</b>
<b>W. Zysk (strata) netto (R-S-T+/-U)</b>	<b>161 068,87</b>	<b>-1 699 830,44</b>	<b>57 244,51</b>	<b>-1 406 636,05</b>

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	RAZEM za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku	RAZEM za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku	II kwartał 2016	II kwartał 2015
	zł	zł	zł	zł
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	17 604 131,30	17 740 518,44	17 604 131,30	17 740 518,44
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów	17 604 131,30	17 740 518,44	17 604 131,30	17 740 518,44
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	17 745 584,17	16 526 900,84	17 641 759,81	16 617 288,98
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	17 745 584,17	16 526 900,84	17 641 759,81	16 617 288,98

Rachunek przepływów pieniężnych	RAZEM za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku	RAZEM za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku	II kwartał 2016	II kwartał 2015
	zł	zł	zł	zł
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
I. Zysk (strata) netto	161 068,87	- 1 208 971,91	57 244,51	- 1 118 583,77
II. Korekty razem	- 3 173 455,11	3 363 500,95	- 2 130 675,28	2 402 489,26
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	- 3 012 386,24	2 154 529,04	- 2 073 430,77	1 283 905,49
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
I. Wpływy	123 894,31	8 597,07	89 894,31	7 737,07
II. Wydatki	428 579,85	4 574 522,57	404 203,57	3 051 126,16
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 304 685,54	- 4 565 925,50	- 314 309,26	- 3 043 289,09
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
I. Wpływy	420 042,10	4 300 502,32	682 930,38	597 190,17
II. Wydatki	471 652,30	2 208 605,59	297 371,10	988 522,25
III. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	- 51 610,20	2 091 896,73	386 559,28	- 391 332,08
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)</b>	<b>- 3 368 681,98</b>	<b>- 319 499,73</b>	<b>- 2 001 180,75</b>	<b>- 2 150 815,68</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>- 3 368 681,98</b>	<b>- 319 499,73</b>	<b>- 2 001 180,75</b>	<b>- 2 150 815,68</b>
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>11 435 922,66</b>	<b>10 752 740,27</b>	<b>10 068 421,43</b>	<b>12 584 056,22</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym::</b>	<b>8 067 240,68</b>	<b>10 433 240,54</b>	<b>8 067 240,68</b>	<b>10 433 240,54</b>

**4. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej ATC Cargo S.A. w II kwartale 2016 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. Liczba kontenerów obsługiwanych w II kwartale 2016 roku przez ATC Cargo S.A. wyniosła 17 576 TEU w porównaniu do 14 961 TEU obsługiwanych w analogicznym okresie 2015 roku. Biorąc pod uwagę powyższe warto wskazać, że w spółce dominującej ATC Cargo S.A. odnotowano 17,5 % wzrost w ilości obsługiwanych kontenerów.

Liczba kontenerów obsługiwanych w II kwartale 2015 roku łącznie przez Grupę Kapitałową ATC Cargo S.A. wynosiła 31 593 TEU. Porównywalność tych danych z II kwartałem 2016 roku jest ograniczona, bowiem dane za II kwartał 2015 roku uwzględniały kontenery obsługiwane przez Loconi Intermodal S.A. Zważywszy jednak na fakt, że Loconi Intermodal S.A. w II kwartale 2016 roku nie wchodziła już w skład Grupy kapitałowej ATC Cargo S.A., Emitent powyżej porównał ilości obsługiwanych kontenerów przez spółkę dominującą ATC Cargo S.A. w II kwartale 2015 roku oraz w II kwartale 2016 roku.

**Poziom przychodów**

W II kwartale 2016 roku Grupa Kapitałowa ATC Cargo S.A. osiągnęła przychód w wysokości 33 440 534,20 złotych, a w II kwartale 2015 roku przychód ten wyniósł 38 931 839,55 złotych.

Porównując wartości dotyczące przychodów Grupy kapitałowej ATC Cargo S.A. należy mieć na uwadze fakt, że dane finansowe spółki Loconi Intermodal S.A., jako jednostki zależnej, w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za II kwartał 2015 roku zostały skonsolidowane metodą pełną. Natomiast w II kwartale 2016 roku spółka Loconi Intermodal S.A. stanowiła jednostkę stowarzyszoną co spowodowało, że w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za II kwartał 2016 roku w stosunku do wyceny jej akcji zastosowano metodę praw własności zgodnie z art. 59 ust. 3 ustawy o rachunkowości.

<b>Struktura przychodów z podziałem na usługi</b>	<b>01.01-30.06.2016 zł</b>	<b>01.01-30.06.2015 zł</b>
<b>Spedycja kontenerowa</b>	58 641 635,31	81 996 465,87
<b>Spedycja lądowa pozostała</b>	4 305 424,75	4 630 015,70
<b>Pozostałe usługi spedycyjne</b>	2 408 184,33	1 958 878,00
<b>RAZEM</b>	<b>65 355 244,39</b>	<b>88 585 359,57</b>

<b>Struktura przychodów z podziałem na usługi</b>	<b>II Q 2016 zł</b>	<b>II Q 2015 zł</b>
<b>Spedycja kontenerowa</b>	29 924 309,76	35 567 105,34
<b>Spedycja lądowa pozostała</b>	2 209 355,36	2 457 053,83
<b>Pozostałe usługi spedycyjne</b>	1 306 869,08	907 680,38
<b>RAZEM</b>	<b>33 440 534,20</b>	<b>38 931 839,55</b>

## **Zysk netto**

Dodatni wynik finansowy netto Grupy Kapitałowej ATC Cargo S.A. za II kwartał 2016 roku wyniósł 57 244,51 złotych, zaś w II kwartale 2015 roku wynik finansowy netto był stratą w kwocie – 1 118 583,77 złotych. Na wynik skonsolidowany osiągnięty w II kwartale 2016 roku w głównej mierze składa się zysk netto osiągnięty przez spółkę dominującą ATC Cargo S.A. w kwocie 69 903,83 złotych.

Porównując wynik finansowy Grupy kapitałowej ATC Cargo S.A. należy mieć na uwadze fakt, że dane finansowe spółki Loconi Intermodal S.A., jako jednostki zależnej, w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za II kwartał 2015 roku zostały skonsolidowane metodą pełną. Natomiast w II kwartale 2016 roku spółka Loconi Intermodal S.A. stanowiła jednostkę stowarzyszoną co spowodowało, że w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za II kwartał 2016 roku w stosunku do wyceny jej akcji zastosowano metodę praw własności zgodnie z art. 59 ust. 3 ustawy o rachunkowości.

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

W dniu 01.04.2016 roku Emitent poinformował o ustaniu stosunku dominacji w rozumieniu przepisu art. 3 ust. 1 pkt 37 ustawy o rachunkowości Emitenta względem spółki Loconi Intermodal S.A. na dzień bilansowy 31.12.2015 r. Utrata kontroli nad Loconi Intermodal S.A. w rozumieniu ustawy o rachunkowości nastąpiła w konsekwencji transakcji zbycia przed dniem bilansowym akcji spółki Loconi Intermodal S.A. przez członka Zarządu ATC Cargo S.A. oraz przez spółkę w której członkowie Zarządu ATC Cargo S.A. posiadali 100% udziałów, co spowodowało, że na dzień bilansowy 31.12.2015 roku Emitent nie posiadał bezpośrednio ani pośrednio większości ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Loconi Intermodal S.A., w tym także na podstawie porozumień z innymi uprawnionymi do głosu, którzy wykonywaliby swe prawa zgodnie z wolą Emitenta. Loconi Intermodal S.A. należy uznawać za jednostkę stowarzyszoną z Emitentem, w rozumieniu przepisu art. 3 ust. 1 pkt 41 ustawy o rachunkowości, natomiast Emitenta jako znaczącego inwestora w Loconi Intermodal S.A., w rozumieniu przepisu art. 3 ust. 1 pkt 38 ustawy o rachunkowości. Spółka dominująca informowała o tym zdarzeniu raportem nr 7/2016.

Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej ATC Cargo S.A. Pan Łukasz Greinke złożył rezygnację z pełnienia tej funkcji z dniem 9 maja 2016 roku. Spółka dominująca informowała o tym zdarzeniu raportem nr 10/2016.

Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń ERGO Hestia S.A. udzieliło Emitentowi gwarancji nr 280000118691 w przedmiocie spłaty długów celnych, podatków i innych opłat w sprawach celnych i odsetek, do łącznej kwoty 5 000 000,00 złotych. Łączna wartość udzielonych Emitentowi, przez Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń ERGO Hestia S.A., obowiązujących gwarancji wynosi 12 000 000,00 złotych. Udzielona gwarancja stanowi najistotniejszą pod względem wartości spośród posiadanych przez Spółkę gwarancji ubezpieczeniowych. Powyższa gwarancja ubezpieczeniowa udzielona została na okres od dnia 21.06.2016 r. do dnia 20.06.2017 r. na warunkach powszechnie stosowanych dla tego typu umów. Przedmiotowa gwarancja przejmuje zobowiązania z gwarancji ubezpieczeniowej nr 280000108283. Posiadanie przez Emitenta gwarancji ubezpieczeniowych spłaty należności celnych i podatkowych związane jest z bieżącym funkcjonowaniem agencji celnej Emitenta. Spółka dominująca informowała o tym zdarzeniu raportem nr 15/2016.

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

W 2016 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 2016**

Głównym celem Zarządu ATC Cargo S.A. w 2016 roku jest dalsze wzmacnianie 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 12 sierpnia 2016 roku

Artur Jadeszko  
Prezes Zarządu

Wiktor Bąk  
Wiceprezes Zarządu

Marcin Karczewski  
Wiceprezes Zarządu