



ATC CARGO S.A.

Jednostkowy raport kwartalny za II kwartał 2013 roku

Gdynia, 14 sierpnia 2013r.

SPIS TREŚCI

1. Jednostkowy raport kwartalny spółki ATC CARGO S.A. za II kwartał 2013 roku – wprowadzenie.....	3
2. Wybrane dane finansowe z bilansu oraz rachunku zysku i strat za II kwartał 2013r. wraz z okresami porównywalnymi.	4
3. Zdarzenia i czynniki mające wpływ na wyniki finansowe w II kwartale 2013 roku - opis aktywności ATC CARGO S.A. podejmowanej w tym okresie w obszarze rozwoju prowadzonej działalności wraz z komentarzem Zarządu ATC CARGO S.A.....	5
4. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania podanych do publicznej wiadomości prognoz wyników na rok 2013 w świetle danych finansowych zaprezentowanych w raporcie kwartalnym za II kwartał 2013 roku	8
5. Najważniejsze cele Spółki na rok 2013	8

1. Jednostkowy raport kwartalny spółki ATC CARGO S.A. za II kwartał 2013 roku – wprowadzenie

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.

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

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

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu, tj. dnia 14 sierpnia 2013 roku, następujący akcjonariusze mogli wykonywać prawo głosu na walnym zgromadzeniu Spółki ATC CARGO S.A.

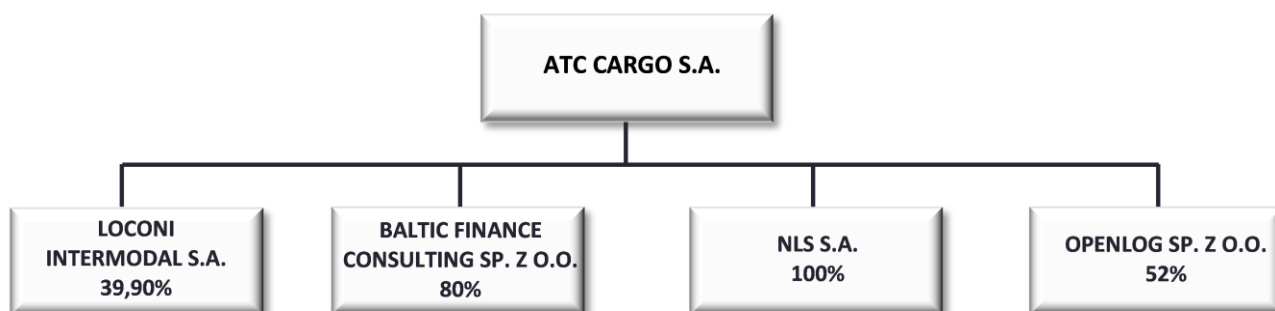
Tabela Struktura akcjonariatu na dzień 14.08.2013r.

Akcjonariusz	Seria	Liczba akcji	Procent akcji	Liczba głosów na WZ	Procent głosów na WZ
Artur Jadeszko	A - akcje imienne	1 500 000	23,08%	3 000 000	31,58%
	akcje na okaziciela	188 973	2,9%	188 973	2%
Wiktor Bąk	A - akcje imienne	1 500 000	23,08%	3 000 000	31,58%
Fundusze Inwestycyjne zarządzane przez Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU S.A.	Akcje na okaziciela	1 360 590	20,93%	1 360 590	14,32%
Pozostali	B, C, D, E - na okaziciela	1 950 437	30,01%	1 950 437	20,52%
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 publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych oraz w rozumieniu art. 3 pkt 16 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi w zw. z art. 3 ust. 1 pkt 37 ustawy o rachunkowości.

Grupa Kapitałowa ATC CARGO S.A. składa się z ATC CARGO S.A. i czterech spółek zależnych. Poniższy schemat przedstawia strukturę Grupy z uwzględnieniem kryterium głosów jakimi ATC CARGO S.A. dysponowało na Walnym Zgromadzeniu lub Zgromadzeniu Wspólników tych Spółek na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym, tj. dzień 30 czerwca 2013 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 nominalnej 40.000,00 złotych oraz 600.000 akcji na okaziciela serii B tej spółki o łącznej wartości nominalnej 60.000,00 złotych, co oznacza, że ATC CARGO S.A. dysponuje 100% udziałem w kapitale zakładowym oraz 100% udziałem w głosach na Walnym Zgromadzeniu;
4. **LOCONI INTERMODAL S.A.** – 3.500.000 akcji imiennych serii A, a także 3.500.000 akcji na okaziciela serii B tej spółki, co oznacza, że ATC CARGO S.A. dysponuje 39,90% udziałem w kapitale zakładowym oraz udziałem w głosach na Walnym Zgromadzeniu o łącznej wartości nominalnej 700.000,00 złotych.

2. Wybrane dane finansowe z bilansu oraz rachunku zysku i strat za II kwartał 2013r. wraz z okresami porównywalnymi.

L.p.	wyszczególnienie	30.06.2013	30.06.2012
1	kapitał własny	15 534 583,91	14 086 107,22
2	należności długoterminowe	0,00	0,00
3	należności krótkoterminowe	15 399 814,87	17 377 778,36
4	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	5 960 623,09	9 068 063,39

5	zobowiązania długoterminowe	324 570,46	586 487,03
6	zobowiązania krótkoterminowe	16 463 471,83	22 390 446,68

L.p.	wyszczególnienie	01.04- 30.06.2013	01.04- 30.06.2012	01.01- 30.06.2013	01.01- 30.06.2012
7	amortyzacja	178 237,48	209 611,32	361 329,77	396 629,57
8	przychody netto ze sprzedaży	22 581 629,03	25 082 165,95	48 381 192,10	44 175 060,20
9	zysk ze sprzedaży	78 364,76	237 039,96	736 485,34	484 360,50
10	zysk z działalności operacyjnej	41 171,80	323 747,73	722 522,98	632 656,11
11	zysk brutto	98 191,76	397 597,89	864 483,64	765 825,35
12	zysk netto	78 605,09	306 178,80	751 790,42	611 007,35

3. Zdarzenia i czynniki mające wpływ na wyniki finansowe w I kwartale 2013 roku

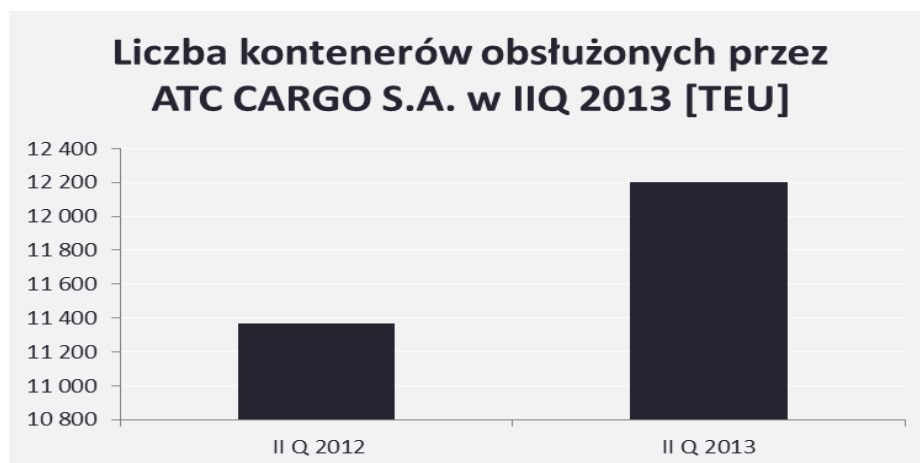
- opis aktywności ATC CARGO S.A. podejmowanej w tym okresie w obszarze rozwoju prowadzonej działalności wraz z komentarzem Zarządu ATC CARGO S.A.

➤ Wzrost liczby obsługiwanych kontenerów

ATC CARGO S.A. specjalizuje się w obsłudze logistycznej ładunków skonteneryzowanych przewożonych drogą morską. Stąd liczba obsługiwanych kontenerów jest podstawowym miernikiem kondycji Spółki w głównym sektorze, w którym prowadzi działalność.

W II kwartale 2013 roku ATC CARGO S.A. odnotowała 8% wzrost liczby obsługiwanych kontenerów w stosunku do II kwartału 2012 roku. Osiągnięty wzrost liczby obsługiwanych kontenerów wynika ze zwiększenia liczby pozyskanych nowych zleceń spedycyjnych wskutek działań handlowych Spółki.

TEU	II kwartał 2013	II kwartał 2012	Rok 2012	Dynamika wzrostu IIQ 2013/ IIQ 2012
Ogółem	12 204	11 368	46 886	8%



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

➤ **Wzrost liczby kontenerów obsługiwanych w transporcie intermodalnym**

W II kwartale 2013 roku 60% zrealizowanych przez ATC CARGO S.A. lądowych przewozów kontenerów zostało zleconych w transporcie intermodalnym, przy czym w II kwartale 2012 roku poziom ten wynosił 46%.

Zgodnie z oczekiwaniami Spółki, warunki rynkowe sprzyjają rozwojowi usług przewozów intermodalnych. Zwiększone zainteresowanie klientów usługą alternatywną dla transportu drogowego oraz aktywne działania handlowe ATC CARGO S.A. wpłynęły korzystnie na osiągnięcie wzrostu liczby obsługiwanych kontenerów w strukturze zleceń Spółki.

Rozwój ten jest rezultatem realizowania przez Spółkę strategii wdrożenia usługi transportu intermodalnego. Dominującym usługodawcą ATC CARGO S.A. w zakresie przewozów intermodalnych jest największa spółka zależna ATC CARGO S.A. – LOCONI INTERMODAL S.A, której udział w strukturze podwykonawców Spółki utrzymuje się na wysokim poziomie.

➤ **Poziom przychodów**

W II kwartale 2013 roku Spółka wypracowała prawie 22,5 mln złotych przychodów.

Tabela. **Struktura przychodów z podziałem na usługi**

Struktura przychodów z podziałem na usługi	IIQ 2013	IIQ 2012
fracht morski	6 405 039,52	9 237 390,63
spedycja lądowa kontenerowa	10 807 562,86	10 298 296,99
w tym: usługi intermodalne	6 181 527,54	3 751 917,85
spedycja drogowa kontenerowa	4 626 035,32	6 546 379,14
spedycja lądowa pozostała	2 802 950,57	1 623 630,3
obsługa portowa i celna, w tym usługi agencji celnej	1 910 296,99	2 627 813,38
pozostałe usługi, w tym spedycja drobnicowa i fracht lotniczy	655 779,09	1 295 034,65
Razem	22 581 629,03	25 082 165,95

Istotny wpływ na poziom przychodów ATC CARGO S.A. w II kwartale 2013 roku miał spadek przychodów ze sprzedaży usług spedycji morskiej. Podobnie jak we wcześniejszych okresach, jednym z głównych czynników, który miał wpływ na wysokość wypracowanych przez Spółkę przychodów, był poziom opłat za przewozy morskie. Należy przypomnieć, że poziom zrealizowanej przez ATC CARGO S.A. 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, przy czym rynek przewozów morskich cechuje się

sezonowymi znaczącymi wahaniami wysokości opłat za przewozy morskie. Zgodnie z szacunkami Emitenta zmiany te wynosiły:

- w kwietniu: spadek opłat za przewozy morskie o 42% w stosunku do kwietnia 2012 roku,
- w maju: spadek opłat za przewozy morskie o 61 % w stosunku do maja 2012 roku,
- w czerwcu: spadek opłat za przewozy morskie o 67 % w stosunku do czerwca 2012 roku.

W sumie średni poziom opłat za przewozy morskie w II kwartale 2013 roku spadł o 56% w stosunku do II kwartału 2012 roku, co miało bezpośredni wpływ na spadek przychodów Spółki ze sprzedaży usług spedycji morskiej. Dla porównania w II kwartale roku ubiegłego opłaty za przewozy morskie wzrosły o 79% w stosunku do II kwartału 2011 roku, co znalazło bezpośrednie pozytywne odzwierciedlenie w wysokości przychodów wypracowanych w tamtym okresie ze sprzedaży usług spedycji morskiej.

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

Analizując z kolei wysokość przychodów Emitenta z udziału usług intermodalnych w II kwartale 2013 roku, należy odnotować wzrost o 65% w stosunku do II kwartału roku 2012. ATC CARGO S.A. zdecydowało się na wdrożenie usług intermodalnych już w 2011 roku. Sytuacja na rynku transportowym potwierdziła słuszność podjętych działań, szczególnie w związku z faktem, że liczne grono odbiorców usług spedycyjnych w Polsce zaczęło warunkować współpracę koniecznością realizacji transportu w oparciu o przewozy intermodalne. Tendencja ta widoczna jest szczególnie wśród dużych międzynarodowych koncernów typu Ikea czy Jysk, gdzie duży nacisk kładziony jest na spełnianie międzynarodowych wymogów środowiskowych, które postulują ograniczenie udziału transportu drogowego na rzecz transportu kolejowego. Nie bez znaczenia pozostają także takie czynniki, jak zwiększenie kosztów przewozu drogowego spowodowane rosnącymi cenami paliw i akcyzy czy wprowadzeniem e-myta. Oczekiwania klientów ATC CARGO S.A. spowodowały konieczność zaoferowania przez Spółkę alternatywnego rozwiązania wobec transportu drogowego. Rozwiązaniem tym jest transport intermodalny przy wykorzystaniu transportu kolejowego. Dlatego też ATC CARGO S.A., wychodząc naprzeciw oczekiwaniom klientów, dostosowało dotychczasowe procesy logistyczne świadczenia usług transportowych na rzecz klientów do wymogów transportu intermodalnego (m.in. dotyczące czasu dostawy, zasad przetrzymania kontenera w toku realizacji usługi, itp.).

➤ **Zysk netto**

W II kwartale 2013 roku Spółka osiągnęła zysk netto w kwocie 78 605,09 złotych.

Przede wszystkim należy wskazać, niewątpliwym wpływem na poziom osiągniętego w II kwartale 2013 roku zysku netto Emitenta miał spadek przychodów ze sprzedaży usług spedycji morskiej. Jak wskazano powyżej, 56% spadek opłat za przewozy morskie w II kwartale 2013 roku miał bezpośredni wpływ na spadek przychodów Spółki w omawianym okresie.

Powyższe czynniki wpłynęły na to, iż zysk netto za II kwartał 2013 roku w kwocie 78.605,09 złotych był niższy od osiągniętego w II kwartale 2012 roku w kwocie 306.178,80 złotych.

W kolejnych okresach ATC CARGO S.A. będzie skupiać się na podejmowaniu dalszych działań mających na celu optymalizację kosztów bieżącej działalności. Ponadto, Emitent zintensyfikuje działania pozwalające na wzrost przychodów ze świadczenia usług spedycji morskiej, a także podejmie czynności w celu zweryfikowania kosztów usług świadczonych na jego rzecz poza terytorium Polski. Powyższe działania umożliwią zminimalizowanie oddziaływania czynników wpływających na obniżenie wyników finansowych Emitenta, jednakże nie można wykluczyć, iż czynniki te będą miały wpływ na wyniki Spółki w kolejnych okresach obrotowych.

Istotne zdarzenia przekazane do publicznej wiadomości w formie raportów bieżących w II kwartale 2013 roku

W dniu 18 kwietnia 2013r. ATC CARGO S.A. powzięło informację o zawarciu z IKEA SUPPLY AG umowy świadczenia usług transportowych nr 021-TSO-30076, która została zawarta w wykonaniu ramowej umowy nr FA-30358-1 z dnia 05 maja 2011r. Powyższa umowa została zawarta w związku z zakończeniem procedury przetargowej i zastępuje umowę świadczenia usług transportowych nr 021-TSO-25212 zawartą dnia 09 czerwca 2011r. oraz zmieniające ją aneksy. Przedmiotem umowy jest świadczenie przez Emitenta wszelkich usług transportowych dotyczących produktów IKEA lub innych towarów oraz innych usług zleconych przez IKEA. Czas obowiązywania umowy jest nieoznaczony. Szacunkowa roczna wartość zawartej umowy wynosi 11,5 mln zł. W ocenie Zarządu Spółki współpraca z IKEA SUPPLY AG będzie miała istotny wpływ na wyniki finansowe Spółki w roku 2013 poprzez spodziewany wzrost przychodów Emitenta. Spółka informowała o tym zdarzeniu raportem bieżącym nr 11/2013 w nawiązaniu do raportów bieżących nr 08/2013 i 38/2012.

4. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania podanych do publicznej wiadomości prognoz wyników na rok 2013 w świetle danych finansowych zaprezentowanych w raporcie kwartalnym za II kwartał 2013 roku

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na 2013 rok.

5. Najważniejsze cele Spółki na rok 2013

Głównym celem Zarządu ATC CARGO S.A. w 2013 roku jest dalsze wzmocnienie pozycji na rynku usług spedycyjnych poprzez:

- Dalszy rozwój głównego obszaru działania – spedycji morskiej poprzez pozyskiwanie nowych klientów z jednoczesnym podjęciem działań prowadzących do uzyskania wyższych marż z tytułu świadczenia usług spedycji morskiej;
- Ekspansywne działania marketingowe wykorzystujące panującą na rynku sytuację zmuszającą potencjalnych klientów do redukcji kosztów logistycznych.

Gdynia, dnia 14 sierpnia 2013 roku

Artur Jadeszko

Wiktor Bąk

Prezes Zarządu ATC CARGO S.A.

Wiceprezes Zarządu ATC CARGO S.A.