

JEDNOSTKOWY RAPORT KWARTALNY
ATC CARGO S.A.
ZA I KWARTAŁ 2015 ROKU



Spis treści

1. Jednostkowy raport kwartalny spółki ATC Cargo S.A. za I kwartał 2015 roku – wprowadzenie.....	3
2. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.....	5
3. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe.....	8
4. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń ATC Cargo S.A. w I kwartale 2015 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 2015 w świetle danych finansowych zaprezentowanych w raporcie kwartalnym za I kwartał 2015 roku.....	12
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.....	12
7. Informacje na temat inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie, jeżeli Emitent w okresie objętym raportem emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności taką aktywność.....	12
8. Najważniejsze cele Spółki na rok 2015.....	13

1. Jednostkowy raport kwartalny spółki ATC Cargo S.A. za I kwartał 2015 roku – wprowadzenie

Firma:	ATC Cargo S.A.
Siedziba:	Gdynia
Adres:	ul. Polska 13A, 81-339 Gdynia
Telefon:	+48 58 699 99 20
Faks:	+48 58 699 99 50
Adres poczty elektronicznej:	inwestorzy@atc-cargo.pl
Strona internetowa:	www.atc-cargo.pl
NIP:	958-153-10-10
Regon:	220262540
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku VIII, Wydział Gospodarczy
Data rejestracji:	14 kwietnia 2008 roku
Numer KRS:	0000303741

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

Istota usługi spedycyjnej oferowanej przez ATC Cargo S.A. polega na organizacji załadunku/rozładunku, negocjowaniu stawek w imieniu klienta, zapewnieniu transportu oraz pełnej obsłudze formalnej (celna, ubezpieczeniowa) związanej z przewozem ładunku. Spedytor nadzoruje transport ładunku oraz wszelkie czynności z nim związane bądź zlecone dodatkowo przez klienta podczas całego procesu realizacji usługi oraz rozwiązuje ewentualne problemy, mogące pojawić się w trakcie jego przebiegu. Podmioty świadczące usługi spedycyjne nie ponoszą, w przeciwieństwie do podmiotów świadczących usługi przewozowe, wysokich kosztów związanych z wykonywaniem usługi. Faktycznie wykonywany transport jest jedynie wycinkiem usługi logistycznej. Ponadto, model biznesowy operatora logistycznego nie wiąże się z ponoszeniem przez spedytora kosztów korzystania z infrastruktury transportu.

Zakres działalności ATC Cargo S.A. i wolumen obsługiwanych ładunków czynią zeń jednego z największych operatorów kontenerowych w Polsce, co pozwala Spółce na odnoszenie korzyści wynikających z efektu skali. Jedną z silnych stron ATC Cargo S.A. jest szerokie doświadczenie w obsłudze i współpracy z dużymi organizacjami międzynarodowymi, co znajduje również odzwierciedlenie w strukturze klientów Spółki. ATC Cargo S.A. specjalizuje się w wykorzystywaniu różnorodnych rozwiązań i środków transportu dostosowanych do potrzeb klienta. W efekcie pozwala to oferować klientom sprawdzone i kompleksowe usługi, jak również projektować i stosować nowe rozwiązania dopasowane do wymagań i profilu działalności klienta.

ATC Cargo S.A. posiada biura w Łodzi, Zielonej Górze, Wrocławiu oraz Radomsku, a także rozbudowaną sieć agentów w Azji. We wrześniu 2014 roku ATC Cargo S.A. utworzyło w Hongkongu spółkę zależną ATC Cargo Limited dedykowaną do zainicjowania działalności Spółki w charakterze operatora logistycznego na rynku azjatyckim.

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

ATC Cargo S.A. realizuje ideę biznesu odpowiedzialnego społecznie uwzględniając przepisy prawa, normy etyczne, a także interes społeczny. W swej codziennej działalności biznesowej Emitent dba o wysokie standardy i harmonię funkcjonowania w otoczeniu.

Emitenta cechuje dbałość o relacje z pracownikami oraz budowanie i tworzenie przyjaznego środowiska pracy poprzez oferowanie pracownikom dodatkowych benefitów i udogodnień. W 2011 roku ATC Cargo S.A. wprowadziło program „Mama i Tata w pracy”, który ułatwia młodym rodzicom odnalezienie się w nowej dla nich sytuacji życiowej oraz połączenie obowiązków rodzinnych i zawodowych, między innymi poprzez elastyczny czas pracy, karty podarunkowe, dodatkowe dni urlopu czy rozbudowane ubezpieczenie medyczne. Aby ułatwić rodzicom godzenie życia zawodowego z życiem rodzinnym, ATC Cargo daje możliwość korzystania z szerokiej gamy rozwiązań prorodzinnych. W listopadzie 2014 roku Spółka zaangażowała się i wspierała organizację Mamy Festiwal w Gdyni. Festiwal promował świadome macierzyństwo i skierowany był do obecnych i przyszłych mam. Dzięki realizacji programu „Mama i Tata w pracy” Emitent w 2011 roku został laureatem VII edycji konkursu „Firma Przyjazna Mamie”, a 24 marca 2014 roku zajął I miejsce w wojewódzkim finale w kategorii średnich przedsiębiorstw w konkursie „Firma Przyjazna rodzicom”. W ramach bogatego pakietu świadczeń socjalnych, Spółka oferuje również pracownikom możliwość skorzystania z dofinansowania opieki nad dziećmi, objęcie ubezpieczeniem grupowym oraz prywatną opieką medyczną.

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

Organem zarządzającym Spółki ATC Cargo S.A. jest Zarząd. Aktualny Zarząd Spółki ATC Cargo S.A. jest trzyosobowy, a w jego skład wchodzi:

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

Organem nadzorczym Spółki jest Rada Nadzorcza. W skład Rady Nadzorczej wchodzi:

- Pan Jacek Jerzemowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pan Łukasz Greinke – Wiceprzewodniczący 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.

1.2. Struktura Akcjonariatu

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu, tj. dzień 15 maja 2015 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%
Razem	A B C D E F	6 630 936	100%	9 630 936	100%

1.3. Grupa Kapitałowa

ATC Cargo S.A. jest spółką dominującą w ramach grupy kapitałowej w rozumieniu art. 4 pkt 14 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych oraz w rozumieniu art. 3 pkt 16 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi w zw. z art. 3 ust. 1 pkt 37 ustawy o rachunkowości. Grupa Kapitałowa ATC Cargo S.A. składa się z ATC Cargo S.A. i trzech spółek zależnych.

ATC Cargo S.A. na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym, tj. dzień 31 marca 2015 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) **Loconi Intermodal S.A.** – ATC Cargo S.A. dysponuje 39% udziałem w głosach na Walnym Zgromadzeniu oraz posiada 3 000 000 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 39% udział w kapitale zakładowym tej spółki,
- 3) **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.

1.4. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.

Emitent wskazuje, iż na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym, tj. dzień 31 marca 2015 roku, liczba osób zatrudnionych w przeliczeniu na pełne etaty wynosi 75 osób.

2. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z Ustawą o Rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku, która określa między innymi zasady rachunkowości dla jednostek mających siedzibę lub miejsce sprawowania zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

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, Spółka 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.

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, stosowana jest stawka w wysokości 20% i 30%.

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

Spółka stosuje dla podstawowych grup majątku następujące roczne stawki amortyzacyjne:

1) Dla wartości niematerialnych i prawnych:

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

2) Dla środków trwałych:

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

Posiadany rzeczowy majątek trwały nie podlega aktualizacji wyceny.

b) **Inwestycje krótkoterminowe, w tym:**

– **Środki pieniężne**

Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej. Wpływ walut na dewizowy rachunek bankowy wycenia się wg średnich kursów NBP z dnia poprzedzającego dzień wpływu środków, zaś rozchód walut wycenia się wg metody FIFO (pierwsze przyszło pierwsze wyszło). Na dzień bilansowy środki pieniężne wycenia się według średniego kursu ustalonego przez NBP na ten dzień (tabela kursów średnich NBP 062/A/NBP/2015 z 31.03.2015r). Ustalone na koniec roku obrotowego różnice kursowe wpływają na wynik finansowy, a mianowicie dodatnie - jako przychody z operacji finansowych, ujemne - jako koszty operacji finansowych.

c) **Zapasy**

Nabyte lub wytworzone w ciągu roku obrotowego rzeczowe składniki zapasów obejmują usługi spedycyjne będące w toku, które zostały wycenione według ceny zakupu. Zapasy na dzień bilansowy wycenione są w cenie zakupu nie wyższej od ceny sprzedaży netto danego składnika. Nie zaszły przesłanki dokonywania odpisów aktualizujących na usługi w toku.

d) **Należności i zobowiązania**

Należności i zobowiązania (w tym z tytułu kredytów i pożyczek) w walucie polskiej wykazywane są według wartości podlegającej zapłacie. Należności i zobowiązania w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są według średniego kursu ustalonego przez Prezesa NBP dla danej waluty obcej. Dodatkowo lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu płatności wynikające z różnicy pomiędzy średnim kursem NBP na ten dzień, a średnim kursem NBP z dnia poprzedzającego dzień powstania należności lub zobowiązania, odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych. Nie rozliczone na dzień 31 marca 2015 roku należności i zobowiązania w walucie obcej wycenia się według kursu średniego NBP. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące są tworzone na wszystkie należności zagrożone zapłatą na podstawie oszacowanego ryzyka braku spłaty przez kontrahenta.

e) **Kapitały**

Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym.

f) **Rezerwy na zobowiązania**

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

g) **Rozliczenia międzyokresowe kosztów**

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

h) **Rozliczenia międzyokresowe przychodów**

Na dzień 31 marca 2015 roku wystąpiły przychody przyszłych okresów, na które składa się dotacja otrzymane w związku z realizacją projektu unijnego.

i) **Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy odliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy odliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego. Zgodnie z ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych w przyszłych latach obowiązywać będzie następująca stawka opodatkowania: 19%.

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są w bilansie oddzielnie.

j) **Wynik finansowy**

Na wynik finansowy składa się: wynik na sprzedaży, wynik na pozostałej działalności operacyjnej, wynik na działalności finansowej, obowiązkowe obciążenie wyniku oraz wynik na operacjach nadzwyczajnych. Spółka stosuje kalkulacyjny wariant rachunku zysków i strat.

k) **Przychodem ze sprzedaży produktów**, tj. usług, jest kwota należna z tego tytułu od zleceniodawcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług. W przypadku Spółki do najistotniejszych przychodów ze sprzedaży produktów zalicza się przychody ze spedycji kontenerowej.

l) **Koszty sprzedanych usług** są to koszty wytworzenia tych usług, które są współmierne do przychodów ze sprzedaży.

m) **Pozostałe przychody i koszty operacyjne** są to koszty i przychody nie związane bezpośrednio z podstawową działalnością, wpływające na wynik finansowy.

n) **Przychody finansowe** są to należne przychody z operacji finansowych, natomiast **koszty finansowe** są to poniesione koszty operacji finansowych.

o) **Leasing**

ATC Cargo S.A. posiada czynne umowy leasingowe (jest to zarówno leasing operacyjny, jak i finansowy). Wszystkie umowy leasingu operacyjnego spełniają warunki wymienione w art. 3 ust. 4 ustawy z dnia 29 września 2009 roku o rachunkowości. Stąd dokonano ich przekształcenia na warunki leasingu kapitałowego.

2.1. Informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości w ATC Cargo S.A.

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2015 roku nie było zmian w zakresie stosowanych zasad (polityki) rachunkowości w ATC Cargo S.A.

3. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe

BILANS – AKTYWA	31 marca 2015 roku	31 marca 2014 roku
	zł	zł
A. Aktywa trwałe	11 459 500,22	9 826 773,13
I. Wartości niematerialne i prawne	751 980,30	712 965,11
II. Rzeczowe aktywa trwałe	2 363 623,73	2 289 868,42
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	8 222 312,72	6 754 814,19
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	121 583,47	69 125,41
B. Aktywa obrotowe	32 884 751,93	30 455 094,48
I. Zapasy	801 241,18	761 326,90
II. Należności krótkoterminowe	20 184 474,38	20 335 160,51
III. Inwestycje krótkoterminowe	11 559 208,09	9 138 440,53
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	339 828,28	220 166,54
Aktywa razem	44 344 252,15	40 281 867,61

BILANS - PASywa	31 marca 2015 roku	31 marca 2014 roku
	zł	zł
A. Kapitał (fundusz) własny	18 108 418,33	16 708 268,96
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	663 093,60	663 093,60
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	15 514 541,53	14 597 616,29
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	1 554 415,77	916 925,24
VIII. Zysk (strata) netto	376 367,43	530 633,83
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	26 235 833,82	23 573 598,65
I. Rezerwy na zobowiązania	817 531,77	480 208,79
II. Zobowiązania długoterminowe	598 978,05	597 708,64
III. Zobowiązania krótkoterminowe	24 777 011,81	22 340 643,69
IV. Rozliczenia międzyokresowe	42 312,19	155 037,53
Pasywa razem	44 344 252,15	40 281 867,61

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny)	okres od 1 stycznia do 31 marca 2015 roku	okres od 1 stycznia do 31 marca 2014 roku
	zł	zł
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	33 268 574,24	30 390 163,48
– od jednostek powiązanych	64 967,08	39 908,02
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	33 268 574,24	30 390 163,48
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	29 420 623,16	26 743 734,54
– jednostkom powiązanym	8 354 287,69	9 470 878,83
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	29 420 623,16	26 743 734,54
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A–B)	3 847 951,08	3 646 428,94
D. Koszty sprzedaży	0,00	0,00
E. Koszty ogólnego zarządu	3 365 518,41	2 993 965,49
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C–D–E)	482 432,67	652 463,45
G. Pozostałe przychody operacyjne	118 201,70	181 356,32
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	860,00	0,00
II. Dotacje	12 157,44	21 232,44
III. Inne przychody operacyjne	105 184,26	160 123,88
H. Pozostałe koszty operacyjne	90 317,67	192 654,33
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	5 939,98
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	17 449,71	103 097,45
III. Inne koszty operacyjne	72 867,96	83 616,90
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G–H)	510 316,70	641 165,44
J. Przychody finansowe	54 686,32	93 738,42
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
– jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	54 537,12	83 826,99
– od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny), c.d.	okres od 1 stycznia do 31 marca 2015 roku zł	okres od 1 stycznia do 31 marca 2014 roku zł
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V. Inne	149,20	9 911,43
K. Koszty finansowe	99 631,46	43 884,65
I. Odsetki, w tym:	46 113,56	43 884,65
– dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV. Inne	53 517,90	0,00
L. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J–K)	465 371,56	691 019,21
M. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I.–M.II.)	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
N. Zysk (strata) brutto (L+/-M)	465 371,56	691 019,21
O. Podatek dochodowy	89 004,13	160 385,38
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
R. Zysk (strata) netto (N–O–P)	376 367,43	530 633,83

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (funduszu) WŁASNYM	okres od 1 stycznia do 31 marca 2015 roku zł	okres 1 stycznia do 31 marca 2014 roku zł
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	16 708 268,96	16 177 635,13
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	16 708 268,96	16 177 635,13
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	18 108 418,33	16 708 268,96
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	18 108 418,33	16 708 268,96

Rachunek przepływów pieniężnych	okres 1 stycznia do 31 marca 2015 roku zł	okres od 1 stycznia do 31 marca 2014 roku zł
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	376 367,43	530 633,83
II. Korekty razem	-134 090,75	-820 491,54
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	242 276,68	-289 857,71
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	860,00	61 000,00
II. Wydatki	108 797,07	251 494,31
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-107 937,07	-190 494,31
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	1 650 306,23	1 509 319,56
II. Wydatki	205 489,03	231 699,27
III. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	1 444 817,20	1 277 620,29
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	1 579 156,81	797 268,27
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	1 579 156,81	797 268,27
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	9 682 035,31	6 718 982,93
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D)	11 261 192,12	7 516 251,20

4. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń ATC Cargo S.A. w I kwartale 2015 roku wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki.

Spadek liczby obsługiwanych kontenerów

ATC Cargo S.A. specjalizuje się w obsłudze logistycznej ładunków skonteneryzowanych przewożonych drogą morską i lądową.

W I kwartale 2015 roku ATC Cargo S.A. odnotowała niewielki 1,37% spadek liczby obsługiwanych kontenerów w stosunku do I kwartału 2014 roku. W porównaniu do ilości przeładowanych kontenerów na głównych terminalach w Polsce (BCT, GCT i DCT) w I kwartale 2015 roku, spadek odnotowany przez ATC Cargo S.A. należy uznać za marginalny, albowiem liczba przeładowanych kontenerów łącznie na głównych terminalach w Polsce (BCT, GCT i DCT) w I kwartale 2015 roku, spadła o ponad 9% w porównaniu do I kwartału 2014 roku¹.

Analizując wyniki finansowe Emitenta w I kwartale 2015 roku warto wskazać, iż pomimo niewielkiego spadku liczby obsługiwanych kontenerów, a także spadku opłata za przewozy morskie, o czym mowa poniżej, ATC CARGO S.A. zwiększyło przychody o ok. 10% w porównaniu do I kwartału 2014 roku. Wzrost poziomu przychodów związany jest ze wzrostem świadczonych przez Emitenta usług spedycji morskiej, który to produkt ma istotny wpływ na kształtowanie się struktury przychodów.

TEU	I kwartał 2015	I kwartał 2014	Dynamika wzrostu I Q 2015 / I Q 2014
Ogółem	16 962	17 197	-1,37%

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

Wzrost poziomu przychodów

W I kwartale 2015 roku ATC Cargo S.A. wypracowała ok. 33,3 mln złotych przychodów, co stanowi wzrost o ok. 10% w porównaniu do analogicznego okresu roku 2014, w którym Spółka wypracowała ok. 30,4 mln złotych przychodów.

Na wzrost poziomu przychodów Emitenta najistotniejszy wpływ miał przychód ze spedycji kontenerowej, w tym spedycji morskiej, która stanowi główną specjalizację Spółki. Analizując bowiem wysokość przychodów Emitenta ze spedycji kontenerowej w I kwartale 2015 roku, należy odnotować wzrost o ok. 12% w stosunku do I kwartału roku 2014.

Podobnie jak we wcześniejszych okresach, należy wskazać, iż czynnikiem, który ma znaczący wpływ na wysokość wypracowanych przez Spółkę przychodów jest poziom opłat za przewozy morskie bezpośrednio uzależniony od poziomu stawek morskich. 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 styczniu: spadek opłat za przewozy morskie o 39% w stosunku do stycznia 2014 roku,
- w lutym: spadek opłat za przewozy morskie o 19% w stosunku do lutego 2014 roku,
- w marcu: spadek opłat za przewozy morskie o 35% w stosunku do marca 2014 roku.

Analizując powyższe, należy podkreślić, iż stawki za fracht morski w I kwartale 2015 roku znacząco spadły o 31% w porównaniu do I kwartału 2014 roku

¹ Źródło: „Namiary na morze i handel”, numery: 04/2015, 06/2015, 08/2015, 04/2014, 06/2014, 08/2014.

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

Struktura przychodów z podziałem na usługi	I Q 2015	I Q 2014
Spedycja kontenerowa	30 068 588,00	26 855 586,50
Spedycja lądowa pozostała	2 172 961,87	2 525 347,17
Pozostałe usługi spedycyjne	1 027 024,37	1 009 229,81
RAZEM	33 268 574,24	30 390 163,48

Spadek zysku netto

W I kwartale 2015 roku zysk netto ATC Cargo S.A. wyniósł 376 367,43 złotych, natomiast w I kwartale 2014 roku zysk netto wyniósł 530 633,83 złotych.

Do czynników mających wpływ na poziom wypracowanego zysku netto zaliczyć należy spadek ilości przeładunków na głównych terminalach w Polsce (BCT, GCT i DCT) w I kwartale 2015 roku, które to zmniejszyły się o 9 % w porównaniu do I kwartału 2014 roku².

Nie bez znaczenia dla poziomu wypracowanego przez Emitenta zysku pozostaje również spadek opłat za przewozy morskie, które w I kwartale 2015 roku spadły o ok. 31% w porównaniu do analogicznego okresu roku 2014.

Istotne zdarzenia przekazane do publicznej wiadomości w formie raportów bieżących w I kwartale 2015 roku

Dnia 20 lutego 2015 roku Emitent uzyskał informację, o podpisaniu przez IKEA SUPPLY AG aneksu do Ramowej umowy dotyczącej usług transportowych i innych powiązanych numer FA-30358-1. Przedmiotowy aneks został zawarty w związku z kontynuacją współpracy z IKEA SUPPLY AG w zakresie świadczenia przez Emitenta usług transportowych dotyczących produktów IKEA SUPPLY AG lub innych towarów oraz innych usług zleconych przez IKEA SUPPLY AG. Aneks przedłuża okres obowiązywania Ramowej umowy z IKEA SUPPLY AG do 31 stycznia 2017 roku. Emitent wskazał, iż szacunkowy przychód ze współpracy z IKEA SUPPLY AG w dwuletnim okresie obowiązywania umowy, tj. do dnia 31 stycznia 2017 roku, wyniesie ok. 34 mln złotych. Spółka informowała o tym zdarzeniu raportem bieżącym nr 04/2015.

5. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania podanych do publicznej wiadomości prognoz wyników na rok 2015 w świetle danych finansowych zaprezentowanych w raporcie kwartalnym za I kwartał 2015 roku

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na 2015 rok.

6. Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji – w przypadku gdy dokument informacyjny emitenta zawierał informacje, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu

Spółka nie publikowała dokumentu informacyjnego zawierającego informacje, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

7. Informacje na temat inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie, jeżeli Emitent w okresie objętym raportem podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności taką aktywność.

² Źródło: „Namiary na morze i handel”, numery: 04/2015, 06/2015, 08/2015, 04/2014, 06/2014, 08/2014.

Opisane wyżej inicjatywy nie wystąpiły w okresie objętym raportem.

8. Najważniejsze cele Spółki na rok 2015

Głównym celem Zarządu ATC Cargo S.A. w 2015 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,
- 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 2015 roku

Artur Jadeszko
Prezes Zarządu

Wiktor Bąk
Wiceprezes Zarządu

Marcin Karczewski
Wiceprezes Zarządu