

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



Spis treści

1. Jednostkowy raport kwartalny spółki ATC Cargo S.A. za II 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 II kwartale 2015 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 2015 w świetle danych finansowych zaprezentowanych w raporcie kwartalnym za II kwartał 2015 roku.....	15
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 Spółki na rok 2015.....	15

1. Jednostkowy raport kwartalny spółki ATC Cargo S.A. za II 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. 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. 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 14 sierpnia 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 30 czerwca 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 30 czerwca 2015 roku, liczba osób zatrudnionych w przeliczeniu na pełne etaty wynosi 80 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 124/A/NBP/2015 z 30.06.2015r). Ustalony 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 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 30 czerwca 2015 roku wystąpiły przychody przyszłych okresów, na które składa się dotacja otrzymana 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 leasing operacyjny). 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 30 czerwca 2015 roku nie było zmian w zakresie stosowanych zasad (polityki) rachunkowości w ATC Cargo S.A.

3. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe

BILANS – AKTYWA	30 czerwca 2015 roku	30 czerwca 2014 roku
	zł	zł
A. Aktywa trwałe	10 057 878,64	9 923 398,19
I. Wartości niematerialne i prawne	702 247,33	652 782,32
II. Rzeczowe aktywa trwałe	2 330 732,53	2 328 281,07
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	6 977 371,60	6 854 814,19
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	47 527,18	87 520,61
B. Aktywa obrotowe	28 653 040,02	33 684 409,17
I. Zapasy	281 378,77	840 150,14
II. Należności krótkoterminowe	17 025 065,55	21 688 387,92
III. Inwestycje krótkoterminowe	11 047 698,46	10 950 131,99
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	298 897,24	205 739,12
Aktywa razem	38 710 918,66	43 607 807,36

BILANS - PASYWA	30 czerwca 2015 roku	30 czerwca 2014 roku
	zł	zł
A. Kapitał (fundusz) własny	18 261 922,89	17 100 616,81
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	17 053 563,56	15 514 541,53
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	15 393,74	0,00
VIII. Zysk (strata) netto	529 871,99	922 981,68
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	20 448 995,77	26 507 190,55
I. Rezerwy na zobowiązania	450 294,10	609 880,83
II. Zobowiązania długoterminowe	583 972,17	561 002,87
III. Zobowiązania krótkoterminowe	19 384 574,75	25 206 786,76
IV. Rozliczenia międzyokresowe	30 154,75	129 520,09
Pasywa razem	38 710 918,66	43 607 807,36

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny)	RAZEM okres	RAZEM okres	RAZEM okres	RAZEM okres
	od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku	od 1 kwietnia do 30 czerwca 2015 roku	od 1 stycznia do 30 czerwca 2014 roku	od 1 kwietnia do 30 czerwca 2014 roku
	zł	zł	zł	zł
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	60 271 249,67	27 002 675,43	64 398 817,51	34 008 654,03
– od jednostek powiązanych	126 300,19	61 333,11	133 732,61	93 824,59
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	60 271 249,67	27 002 675,43	64 398 817,51	34 008 654,03
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	52 684 365,86	23 263 742,70	56 761 888,95	30 018 154,41
– jednostkom powiązanym	14 622 107,60	6 267 819,91	18 293 526,50	8 822 647,67
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	52 684 365,86	23 263 742,70	56 761 888,95	30 018 154,41
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A–B)	7 586 883,81	3 738 932,73	7 636 928,56	3 990 499,62
D. Koszty sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00
E. Koszty ogólnego zarządu	6 900 323,23	3 534 804,82	6 122 499,68	3 128 534,19
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C–D–E)	686 560,58	204 127,91	1 514 428,88	861 965,43
G. Pozostałe przychody operacyjne	156 559,50	38 357,80	246 439,37	65 083,05
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	8 597,07	7 737,07	0,00	0,00
II. Dotacje	24 314,88	12 157,44	46 749,88	25 517,44
III. Inne przychody operacyjne	123 647,55	18 463,29	199 689,49	39 565,61
H. Pozostałe koszty operacyjne	149 811,68	59 494,01	429 214,51	236 560,18
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	5 939,98	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	17 449,71	0,00	292 951,98	189 854,53
III. Inne koszty operacyjne	132 361,97	59 494,01	130 322,55	46 705,65
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G–H)	693 308,40	182 991,70	1 331 653,74	690 488,30
J. Przychody finansowe	123 805,67	69 119,35	150 223,75	56 485,33
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
– jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	76 289,71	21 752,59	104 947,43	21 120,44
– od jednostek powiązanych				

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny c.d.)	RAZEM okres	RAZEM okres	RAZEM okres	RAZEM okres
	od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku zł	od 1 kwietnia do 30 czerwca 2015 roku zł	od 1 stycznia do 30 czerwca 2014 roku zł	od 1 kwietnia do 30 czerwca 2014 roku zł
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	47 515,96	47 366,76	45 276,32	35 364,89
K. Koszty finansowe	144 321,18	44 689,72	175 585,04	131 700,39
I. Odsetki, w tym:	90 803,28	44 689,72	95 267,45	51 382,80
– dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	53 517,90	0,00	80 317,59	80 317,59
L. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)	672 792,89	207 421,33	1 306 292,45	615 273,24
M. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I.-M.II.)	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
N. Zysk (strata) brutto (L+/-M)	672 792,89	207 421,33	1 306 292,45	615 273,24
O. Podatek dochodowy	142 920,90	53 916,77	383 310,77	222 925,39
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
R. Zysk (strata) netto (N-O-P)	529 871,99	153 504,56	922 981,68	392 347,85

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	RAZEM okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku	RAZEM okres od 1 kwietnia do 30 czerwca 2015 roku	RAZEM okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2014 roku	RAZEM okres od 1 kwietnia do 30 czerwca 2014 roku
	zł	zł	zł	zł
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	17 732 050,90	17 732 050,90	16 177 635,13	16 177 635,13
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	17 732 050,90	17 732 050,90	16 177 635,13	16 177 635,13
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	18 261 922,89	17 885 555,46	17 100 616,81	16 569 982,98
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	18 261 922,89	17 885 555,46	17 100 616,81	16 569 982,98

Rachunek przepływów pieniężnych	RAZEM okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku	RAZEM okres od 1 kwietnia do 30 czerwca 2015 roku	RAZEM okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2014 roku	RAZEM okres od 1 kwietnia do 30 czerwca 2014 roku
	zł	zł	zł	zł
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	529 871,99	153 504,56	922 981,68	392 347,85
II. Korekty razem	-1 498 370,36	-1 364 279,61	-159 951,28	660 540,26
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	-968 498,37	-1 210 775,05	763 030,40	1 052 888,11
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	15 695,07	14 835,07	61 000,00	0,00
II. Wydatki	170 527,26	61 730,19	243 981,52	-7 512,79
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-154 832,19	-46 895,12	-182 981,52	7 512,79
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	1 371 926,62	-278 379,61	2 612 832,45	1 103 512,89
II. Wydatki	415 890,00	210 400,97	333 921,60	102 222,33
III. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	956 036,62	-488 780,58	2 278 910,85	1 001 290,56
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	-167 293,94	-1 746 450,75	2 858 959,73	2 061 691,46
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-167 293,94	-1 746 450,75	2 858 959,73	2 061 691,46
F. Środki pieniężne na początek okresu	9 682 035,31	11 261 192,12	6 718 982,93	7 516 251,20
G. Środki pieniężne na koniec okresu	9 514 741,37	9 514 741,37	9 577 942,66	9 577 942,66

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

Obniżenie liczby obsługiwanych kontenerów

ATC Cargo S.A. specjalizuje się w obsłudze logistycznej ładunków skonteneryzowanych przewożonych drogą morską i lądową. W II kwartale 2015 roku ATC Cargo S.A. obsłużyło 14 961 TEU w porównaniu do 19 235 TEU obsługiwanych w II kwartale 2014 roku. Zanotowana zmiana w ilości obsługiwanych kontenerów jest zgodna z przewidywaniami Emitenta związanymi z aktualną sytuacją w Rosji i na Ukrainie, a także w związku ze wzrostem kursu dolara oraz z zakończeniem współpracy z jednym z korporacyjnych kontrahentów w IV kwartale 2014 roku ze względu na niewymierną rentowność kontraktu.

Należy przy tym dodać, że w zakresie poziomu obsługiwanych kontenerów ATC Cargo S.A. utrzymuje się powyżej tendencji rynkowej. W ocenie Spółki w kolejnym okresie powinien nastąpić wzrost ilości obsługiwanych kontenerów w stosunku do bieżącego poziomu, co powinno znaleźć odzwierciedlenie w osiągniętym przez Emitenta przychodzie.

TEU	II kwartał 2015	II kwartał 2014
Ogółem	14 961	19 235

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

Obniżenie poziomu przychodów

W II kwartale 2015 roku ATC Cargo S.A. wypracowała 27 002 675,43 mln złotych przychodów. Osiągnięty poziom przychodów jest niższy od poziomu przychodów wypracowanych w II kwartale 2014 roku, który wyniósł 34 008 654,03 mln złotych.

Najistotniejszym czynnikiem, który miał wpływ na wysokość wypracowanych przez Spółkę przychodów był znaczący spadek stawek za fracht morski. Poziom opłat za przewozy morskie jest 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 wahaniami wysokości opłat za przewozy morskie.

W II kwartale 2015 roku odnotowano znaczny spadek wysokości opłat za przewozy morskie. Zgodnie z szacunkami Emitenta spadek stawek za fracht morski w II kwartale 2015 roku w porównaniu do analogicznego okresu w 2014 roku przedstawiał się następująco:

- w kwietniu: spadek opłat za przewozy morskie o 70% w stosunku do kwietnia 2014 roku,
- w maju: spadek opłat za przewozy morskie o 65% w stosunku do maja 2014 roku,
- w czerwcu: spadek opłat za przewozy morskie o 87% w stosunku do czerwca 2014 roku.

Analizując powyższe, należy podkreślić, iż stawki za fracht morski w II kwartale 2015 roku spadły w sposób znaczący o ok. 74 % w porównaniu do II kwartału 2014 roku. Obrazując sezonowe wahania opłat za przewozy morskie należy wskazać, że w analogicznym okresie roku poprzedniego (II kwartale 2014 roku) stawki wzrosły o 73% w porównaniu do analogicznego okresu w 2013 roku.

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

Istotnym czynnikiem wpływającym także na wypracowany poziom przychodów Emitenta była różnica w ilości przeładowanych kontenerów, o której mowa powyżej.

Struktura przychodów z podziałem na usługi	okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku	okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2014 roku
Spedycja kontenerowa	53 723 381,10	56 971 452,66
Spedycja lądowa pozostała	4 630 015,70	5 356 901,88
Pozostałe usługi spedycyjne	1 917 852,87	2 070 462,97
RAZEM	60 271 249,67	64 398 817,51

Struktura przychodów z podziałem na usługi	II Q 2015	II Q 2014
Spedycja kontenerowa	23 654 983,10	30 094 118,09
Spedycja lądowa pozostała	2 457 053,83	2 831 554,71
Pozostałe usługi spedycyjne	890 638,50	1 082 981,23
RAZEM	27 002 675,43	34 008 654,03

Obniżenie zysku netto

W II kwartale 2015 roku zysk netto ATC Cargo S.A. wyniósł 153 504,56 złotych, natomiast w II kwartale 2014 roku zysk netto wyniósł 392 347,85 złotych.

Czynnikami mającymi decydujący wpływ na poziom wypracowanego przez Emitenta zysku netto jest znaczący spadek wysokości opłat za przewozy morskie, które w II kwartale 2015 roku spadły o około 74% w porównaniu do analogicznego okresu roku 2014 oraz różnica w ilości obsłużonych kontenerów. Należy przypomnieć, iż rynek przewozów morskich cechuje się sezonowymi wahaniami wysokości opłat, a w konsekwencji oferta cenowa Spółki rośnie lub spada odpowiednio do wzrostu lub spadku tych stawek.

Należy dodać, że w związku z realizacją nowych projektów biznesowych, wdrażaniem nowych usług, a także koniecznością zatrudnienia specjalistów nastąpił wzrost kosztów ogólnego zarządu Emitenta. Działania te, w ocenie ATC Cargo S.A., będą pozytywnie oddziaływać na wyniki finansowe Spółki w kolejnych okresach.

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

Dnia 21 maja 2015 roku Emitent uzyskał informację, o podpisaniu przez Jysk Sp. z o.o. aneksu do umowy ramowej przewozu nr 02/KON/2013. Przedmiotowy aneks przedłuża okres obowiązywania Umowy ramowej przewozu na kolejny roczny okres, tj. do dnia 30 kwietnia 2016 roku z możliwością jej automatycznego przedłużenia na kolejny rok. Przedmiotem Umowy ramowej przewozu jest stała i kompleksowa organizacja przez ATC Cargo S.A. obsługi spedycyjnej i transportu kontenerów na rzecz Jysk Sp. z o.o., a w szczególności obsługa spedycyjna wszelkich operacji/manipulacji portowych, inne czynności związane z odbiorem, nadaniem oraz organizacją transportu, dokonywanie koniecznych uzgodnień z organami administracji morskiej, organami celnymi oraz wszelkimi służbami i inspekcjami, a także organizacja przewozu towarów transportem kolejowo – drogowym i drogowym. Należne Emitentowi wynagrodzenie obliczane jest na podstawie ustalonych między stronami kwot za poszczególne czynności

ujętych w załącznikach do powyższych umów. Emitent wskazał, że szacunkowa roczna wartość zawartej umowy wynosi ok. 10 mln zł. Emitent poinformował o tym zdarzeniu raportem bieżącym nr 10/2015.

Dnia 1 czerwca 2015 roku Emitent uzyskał informację, iż Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń Ergo Hestia S.A. udzieliło Emitentowi gwarancji nr 280000108283 w przedmiocie spłaty długów celnych, podatków i innych opłat w sprawach celnych do łącznej kwoty 5 000 000,00 złotych. Łączna wartość udzielonych Emitentowi przez Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń Ergo Hestia S.A. obowiązujących gwarancji ubezpieczeniowych wynosi 12 000 000,00 złotych. Powyższa gwarancja ubezpieczeniowa udzielona została na okres od dnia 21.06.2015r. do dnia 20.06.2016r. na warunkach powszechnie stosowanych dla tego typu umów. Przedmiotowa gwarancja przejmuje zobowiązania z gwarancji ubezpieczeniowej nr 280000089258 z dnia 28 maja 2014r. Posiadanie przez Emitenta gwarancji ubezpieczeniowych spłaty należności celnych i podatkowych związane jest z bieżącym funkcjonowaniem agencji celnej Emitenta. Emitent poinformował o tym zdarzeniu raportem bieżącym nr 11/2015.

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

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 14 sierpnia 2015 roku

Artur Jadeszko
Prezes Zarządu

Wiktor Bąk
Wiceprezes Zarządu

Marcin Karczewski
Wiceprezes Zarządu