

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



Spis treści

1. Jednostkowy raport kwartalny spółki ATC Cargo S.A. za III kwartał 2015 roku – wprowadzenie	3
2. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.....	5
3. Kwartałne skrócone sprawozdanie finansowe	8
4. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń ATC Cargo S.A. w III 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 III 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 III 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 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. 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 zajęł 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 13 listopada 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	akcje na okaziciela	1 360 590	20,52%	1 360 590	14,18%

Inwestycyjnych PZU S.A.					
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 września 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 września 2015 roku, liczba osób zatrudnionych w przeliczeniu na pełne etaty wynosi 76 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 190/A/NBP/2015 z 30.09.2015r). 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 30 września 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 września 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 września 2015 roku nie było zmian w zakresie stosowanych zasad (polityki) rachunkowości w ATC Cargo S.A.

3. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe

BILANS – AKTYWA	30 września 2015 roku	30 września 2014 roku
	zł	zł
A. Aktywa trwałe	9 055 243,14	9 804 714,15
I. Wartości niematerialne i prawne	650 726,53	602 483,06
II. Rzeczowe aktywa trwałe	2 243 366,19	2 255 169,60
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	6 137 234,75	6 826 133,38
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	23 915,67	120 928,11
B. Aktywa obrotowe	31 702 476,51	34 442 463,07
I. Zapasy	701 061,92	1 278 615,34
II. Należności krótkoterminowe	17 025 631,38	22 059 965,15
III. Inwestycje krótkoterminowe	13 664 232,88	10 867 045,61
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	311 550,33	236 836,97
Aktywa razem	40 757 719,65	44 247 177,22

BILANS - PASYWA	30 września 2015 r.	30 września 2014 r.
	zł	zł
A. Kapitał (fundusz) własny	18 362 251,54	17 410 872,71
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	
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	630 200,64	1 233 237,58
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	22 395 468,11	26 836 304,51
I. Rezerwy na zobowiązania	343 642,36	746 694,83
II. Zobowiązania długoterminowe	536 835,46	464 800,39
III. Zobowiązania krótkoterminowe	21 496 992,98	25 558 182,22
IV. Rozliczenia międzyokresowe	17 997,31	66 627,07
Pasywa razem	40 757 719, 65	44 247 177,22

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny)	RAZEM okres od 1 stycznia do 30 września 2015 r. zł	RAZEM okres od 1 lipca do 30 września 2015 r. zł	RAZEM okres od 1 stycznia do 30 września 2014 r. zł	RAZEM okres od 1 lipca do 30 września 2014 r. zł
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	89 217 247,01	28 945 997,34	96 614 127,70	32 215 310,19
– od jednostek powiązanych	197 319,72	71 019,53	201 497,29	67 764,68
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	89 217 247,01	28 947 601,72	96 614 127,70	32 215 310,19
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów				
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	77 950 443,74	25 266 077,88	85 168 593,79	28 406 704,84
– jednostkom powiązanym	21 440 129,69	6 818 022,09	27 544 707,04	9 251 180,54
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	77 950 443,74	25 266 077,88	85 168 593,79	28 406 704,84
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A–B)	11 266 803,27	3 635 687,90	11 445 533,91	3 808 605,35
D. Koszty sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00
E. Koszty ogólnego zarządu	10 536 011,13	3 635 687,90	9 748 375,91	3 625 876,23
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C–D–E)	730 792,14	44 231,56	1 697 158,00	182 729,12
G. Pozostałe przychody operacyjne	272 622,92	116 063,42	524 028,77	277 589,40
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	15 743,58	7 146,51	0,00	0,00
II. Dotacje	36 472,32	12 157,44	109 068,32	62 318,44
III. Inne przychody operacyjne	220 407,02	96 759,47	414 960,45	215 270,96
H. Pozostałe koszty operacyjne	199 032,82	49 221,14	482 541,20	53 326,69
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	7 098,00	7 098,00	5 939,98	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	17 449,71	0,00	326 108,34	33 156,36
III. Inne koszty operacyjne	174 485,11	42 123,14	150 492,88	20 170,33
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G–H)	804 382,24	111 073,84	1 738 645,57	406 991,83
J. Przychody finansowe	160 531,06	90 243,29	142 931,11	32 707,36
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:	136 997,25	60 707,54	134 202,24	29 254,81
– od jednostek powiązanych	1 604,38	1 604,38	0,00	0,00

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny c.d.)	RAZEM okres od 1 stycznia do 30 września 2015 r. zł	RAZEM okres od 1 lipca do 30 września 2015 r. zł	RAZEM okres od 1 stycznia do 30 września 2014 r. zł	RAZEM okres od 1 lipca do 30 września 2014 r. 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	23 533,81	29 535,75	8 728,87	3 452,55
K. Koszty finansowe	134 136,67	43 333,39	191 368,66	55 783,62
I. Odsetki, w tym:	134 136,67	43 333,39	151 051,07	55 783,62
– 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	0,00	0,00	40 317,59	0,00
L. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J–K)	830 776,63	157 983,74	1 690 208,02	383 915,57
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)	830 776,63	157 983,74	1 690 208,02	383 915,57
O. Podatek dochodowy	200 575,99	57 655,09	456 970,44	73 659,67
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
R. Zysk (strata) netto (N–O–P)	630 200,64	100 328,65	1 233 237,58	310 255,90

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	RAZEM okres od 1 stycznia do 30 września 2015 r. zł	RAZEM okres od 1 lipca do 30 września 2015 r. zł	RAZEM okres od 1 stycznia do 30 września 2014 r. zł	RAZEM okres od 1 lipca do 30 września 2014 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)	18 362 251,54	17 832 379,55	17 410 872,71	16 487 891,03
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	18 362 251,54	17 832 379,55	17 410 872,71	16 487 891,03

Rachunek przepływów pieniężnych	RAZEM okres od 1 stycznia do 30 września 2015 r. zł	RAZEM okres od 1 lipca do 30 września 2015 r. zł	RAZEM okres od 1 stycznia do 30 września 2014 r. zł	RAZEM okres od 1 lipca do 30 września 2014 r. zł
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	630 200,64	100 328,65	1 233 237,58	310 255,90
II. Korekty razem	769 052,90	2 267 423,26	-633 238,17	-473 286,89
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	1 399 253,54	2 367 751,91	599 999,41	-163 030,99
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	65 743,58	50 048,51	61 268,29	268,29
II. Wydatki	459 277,03	288 749,77	367 090,04	123 108,52
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-393 533,45	-238 701,26	-305 821,75	-122 840,23
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	1 012 571,36	0,00	2 877 742,70	264 910,25
II. Wydatki	627 834,47	571 299,73	436 047,01	102 125,41
III. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	384 736,89	-571 299,73	2 441 695,69	162 784,84
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	1 390 456,98	1 557 750,92	2 735 873,35	-123 086,38
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	1 390 456,98	1 557 750,92	2 735 873,35	-123 086,38
F. Środki pieniężne na początek okresu	9 682 035,31	9 514 741,37	6 718 982,93	9 577 942,66
G. Środki pieniężne na koniec okresu	11 072 492,29	11 072 492,29	9 454 856,28	9 454 856,28

4. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń ATC Cargo S.A. w III 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 III kwartale 2015 roku ATC Cargo S.A. obsłużyło 17085 TEU w porównaniu do 19245 TEU obsługiwanych w III kwartale 2014 roku. Zanotowana zmiana w ilości obsługiwanych kontenerów jest zgodna z przewidywaniami Emitenta i pozostaje w związku z aktualną sytuacją w Rosji i na Ukrainie, a także stanowi konsekwencję wzrostu kursu dolara oraz zaprzestania w IV kwartale 2014 roku współpracy Spółki z jednym z korporacyjnych kontrahentów ze względu na niewymierną rentowność kontraktu.

Należy dodać, iż odnotowana przez ATC Cargo S.A. zmiana liczby obsługiwanych kontenerów utrzymuje się powyżej odnotowanego na rynku przewozów kontenerowych w III kwartale 2015 poziomu niżkowego. **Warto przy tym podkreślić, że ATC Cargo S.A. zanotowało wzrost w ilości obsługiwanych kontenerów w porównaniu do poprzedniego kwartału 2015 roku o około 14 % z poziomu 14961 TEU w II kwartale 2015 roku do 17085 TEU w III kwartale 2015 roku.** W ocenie Spółki w kolejnych okresach powinien nastąpić dalszy wzrost liczby obsługiwanych kontenerów.

TEU	III kwartał 2015	III kwartał 2014
Ogółem	17085	19245

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

Obniżenie poziomu przychodów

W III kwartale 2015 roku ATC Cargo S.A. wypracowała około 29 mln złotych przychodów. Osiągnięty poziom przychodów jest niższy od poziomu przychodów wypracowanych w III kwartale 2014 roku, który wyniósł około 32 mln złotych.

Najistotniejszym czynnikiem, który miał wpływ na wysokość wypracowanych przez Spółkę przychodów był występujący nadal 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 III kwartale 2015 roku odnotowano znaczny spadek wysokości opłat za przewozy morskie. Zgodnie z szacunkami Emitenta spadek stawek za fracht morski w III kwartale 2015 roku w porównaniu do analogicznego okresu w 2014 roku przedstawiał się następująco:

- w lipcu: spadek opłat za przewozy morskie o 61% w stosunku do lipca 2014 roku,
- w sierpniu: spadek opłat za przewozy morskie o 55% w stosunku do sierpnia 2014 roku,
- we wrześniu: spadek opłat za przewozy morskie o 59% w stosunku do września 2014 roku.

Analizując powyższe, należy podkreślić, iż stawki za fracht morski w III kwartale 2015 roku spadły w sposób znaczący o ponad 58% w porównaniu do III kwartału 2014 roku.

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

Czynnikiem wpływającym także na wypracowany poziom przychodów Emitenta była różnica w ilości przeladowanych kontenerów, o której mowa powyżej.

Struktura przychodów z podziałem na usługi	okres od 1 stycznia do 30 września 2015 roku	okres od 1 stycznia do 30 września 2014 roku
Spedycja kontenerowa	79 229 306,37	85 211 715,78
Spedycja lądowa pozostała	6 948 049,82	8 490 409,36
Pozostałe usługi spedycyjne	3 039 890,82	2 912 002,56
RAZEM	89 217 247,01	96 614 127,70

Struktura przychodów z podziałem na usługi	III Q 2015	III Q 2014
Spedycja kontenerowa	25 505 925,27	28 240 263,12
Spedycja lądowa pozostała	2 318 034,12	3 133 507,48
Pozostałe usługi spedycyjne	1 122 037,95	841 539,59
RAZEM	28 945 997,34	32 215 310,19

Obniżenie zysku netto

W III kwartale 2015 roku zysk netto ATC Cargo S.A. wyniósł 100 328,65 złotych, natomiast w III kwartale 2014 roku zysk netto wyniósł 310 255,90 złotych.

Czynnikami mającymi decydujący wpływ na poziom wypracowanego przez Emitenta zysku netto był znaczący spadek wysokości opłat za przewozy morskie, które w III kwartale 2015 roku spadły o około 58 % 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. Obowiązujące w III kwartale 2015 roku na rynku przewozów kontenerowych niskie stawki opłat oraz silna konkurencja przełożyły się na ograniczenie możliwości wygenerowania zysku operacyjnego, a w konsekwencji na poziom wypracowanego zysku netto.

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

W dniu 10.07.2015 roku Emitent uzyskał informację, iż Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń Ergo Hestia S.A. udzieliło Emitentowi gwarancji nr 280000108469 w przedmiocie spłaty długów celnych, podatków i innych opłat w sprawach celnych do łącznej kwoty 3 000 000,00 złotych. Łączna wartość udzielonych Emitentowi przez Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń Ergo Hestia S.A. obowiązujących gwarancji wynosi 12 000 000,00 złotych.

Udzielona gwarancja stanowi jedną z dwóch najistotniejszych pod względem wartości spośród posiadanych przez Spółkę gwarancji ubezpieczeniowych. Powyższa gwarancja ubezpieczeniowa udzielona została na okres od dnia 14.08.2015r. do dnia 13.08.2016r. na warunkach powszechnie stosowanych dla tego typu umów. Przedmiotowa gwarancja przejmuje zobowiązania z gwarancji ubezpieczeniowej nr 280000093769 z dnia 17.07.2014r. Posiadanie przez Emitenta gwarancji ubezpieczeniowych spłaty należności celnych i

podatkowych związane jest z bieżącym funkcjonowaniem agencji celnej Emitenta. Spółka informowała o tym zdarzeniu raportem bieżącym nr 14/2015.

5. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania podanych do publicznej wiadomości prognoz wyników na rok 2015 w świetle danych finansowych zaprezentowanych w raporcie kwartalnym za III 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 13 listopada 2015 roku

Artur Jadeszko
Prezes Zarządu

Wiktor Bąk
Wiceprezes Zarządu

Marcin Karczewski
Wiceprezes Zarządu