

SKONSOLIDOWANY RAPORT
KWARTALNY GRUPY KAPITAŁOWEJ
ATC CARGO S.A.
ZA III KWARTAŁ 2015 ROKU



Spis treści

1. Skonsolidowany raport kwartalny Grupy Kapitałowej ATC Cargo S.A. – wprowadzenie	3
2. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości w Grupie Kapitałowej ATC Cargo S.A.	5
3. Skonsolidowane kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe	9
4. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej 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 Grupy Kapitałowej ATC Cargo S.A. na rok 2015	15

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

Grupa Kapitałowa ATC Cargo S.A. („Grupa ATC”) funkcjonuje na szeroko rozumianym rynku transportu, spedycji i logistyki (TSL). Na rynku TSL działają przedsiębiorstwa o bardzo zróżnicowanych profilach, m.in. firmy transportowe, które świadczą usługi przemieszczania ładunków za pomocą różnych środków transportu, firmy spedycyjne odpowiedzialne za organizację transportu towarów oraz firmy logistyczne zajmujące się planowaniem, realizacją i kontrolowaniem efektywnego przepływu ładunków.

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

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

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

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

Emitenta cechuje dbałość o relacje z pracownikami oraz budowanie i tworzenie przyjaznego środowiska pracy poprzez oferowanie pracownikom dodatkowych benefitów i udogodnień. W 2011 roku ATC Cargo S.A. wprowadziło program „Mama i Tata w pracy”, który ułatwia młodym rodzicom odnalezienie się w nowej dla nich sytuacji życiowej oraz połączenie obowiązków rodzinnych i zawodowych, między innymi poprzez elastyczny czas pracy, karty podarunkowe, dodatkowe dni urlopu czy rozbudowane ubezpieczenie medyczne. 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.

Grupa Kapitałowa ATC Cargo S.A. obejmuje ATC Cargo S.A. oraz spółki zależne Loconi Intermodal S.A., Baltic Finance Consulting Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni, a także ATC CARGO Limited z siedzibą w Hongkongu.

Rok obrotowy 2011 był pierwszym rokiem, w którym wystąpił obowiązek konsolidacji sprawozdań finansowych Grupy ATC Cargo zgodnie z art. 56 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994r. (Dz.U. Nr 121, poz. 591).

Spółka zależna **Loconi Intermodal S.A.** z siedzibą w Gdyni została zawiązana w dniu 22 kwietnia 2011 roku jako spółka dedykowana do organizacji przewozów kombinowanych (inaczej intermodalnych; łączących co najmniej dwa środki transportu, np. kolej i samochód) na terenie kraju i zagranicą. Spółka ta została utworzona, jako niezależny, publiczny operator posiadający kompetencje oraz potencjał do świadczenia usług dla szeroko rozumianego rynku spedycji kontenerowej, a więc również dla spółek pozostających w konkurencji do ATC Cargo S.A.

Głównym przedmiotem działalności Spółki Loconi Intermodal S.A. jest świadczenie usług organizacji transportu intermodalnego szynowo-drogowego oraz wszelkich usług komplementarnych dla przewozu kontenerów morskich. Integracja gałęzi transportu odbywa się na terenie lądowych terminali intermodalnych wyposażonych w odpowiednią infrastrukturę przeładunkową.

Najmłodsza ze Spółek zależnych Grupy Kapitałowej ATC Cargo S.A., Spółka **ATC CARGO Limited** z siedzibą w Hongkongu została założona dnia 8 września 2014 roku, jako spółka dedykowana do zainicjowania działalności Emitenta w roli operatora logistycznego na rynku azjatyckim. ATC Cargo S.A. posiada 100% udziałów w Spółce zależnej ATC Cargo Limited. Utworzenie przez ATC Cargo S.A. na rynku azjatyckim spółki zależnej stanowi wyraz realizowanej przez Emitenta strategii rozwoju swojej pozycji na zagranicznych rynkach logistycznych.

Baltic Finance Consulting Sp. z o.o. jest spółką o odmiennej specyfice działalności, gdyż świadczy usługi finansowo-księgowe. Spółka ta została utworzona na początku 2011 roku na skutek wyodrębnienia działu księgowego ze struktur organizacyjnych ATC Cargo S.A. w trybie art. 23¹ Kodeksu pracy. W chwili obecnej spółka ta świadczy usługi finansowo-księgowe spółkom z Grupy ATC Cargo S.A. oraz innym podmiotom.

1.1. Powiązania organizacyjne i kapitałowe

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 3 500 000 akcji imiennych serii A, a także 3 312 120 akcji na okaziciela serii B tej spółki, o łącznej wartości nominalnej 681 212,00 złotych, co oznacza, że ATC Cargo S.A. posiada 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.

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

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

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

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

- Pan Jacek Jerzemowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- 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.

1.3. 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 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%

1.4. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych w Grupie Kapitałowej ATC Cargo S.A., w przeliczeniu na pełne etaty.

Emitent wskazuje, iż na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym, tj. dzień 30 września 2015 roku, liczba osób zatrudnionych w przeliczeniu na pełne etaty wynosi 180.

2. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości w Grupie Kapitałowej ATC Cargo S.A.

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

ATC Cargo S.A. nie posiada jednostek stowarzyszonych.

Czas trwania jednostek zależnych od ATC Cargo S.A. jest nieograniczony. Bilans, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych oraz zestawienie zmian w kapitale spółki dominującej oraz jednostek zależnych sporządzono za okres od 1 stycznia do 30 września 2015 roku.

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

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

Zgodnie z podjętą uchwałą nr 3/2014 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy ATC Cargo S.A. z dnia 15 grudnia 2014 roku w sprawie przyjęcia Programu Opcyjnego, Grupa Kapitałowa wykazała w zobowiązaniach warunkowych wartość wyemitowanych warrantów subskrypcyjnych, które potencjalnie zostaną zamienione na akcje w toku realizacji Programu Opcyjnego w kolejnych latach bilansowych 2015-2016.

Poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenia się stosując rzeczywiście poniesione na ich nabycie koszty, z zachowaniem zasady ostrożności.

a) Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe

Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe oraz środki trwałe w budowie wycenia się według cen nabycia pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie. Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej. Spółka stosuje stawki odpowiadające postępowi techniczno - ekonomicznemu. Dla samochodów osobowych będących przedmiotem leasingu operacyjnego oraz leasingu finansowego jest stosowana stawka w wysokości 20%, 30 %.

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

Spółka stosuje dla podstawowych grup majątku następujące roczne stawki amortyzacyjne:

Dla wartości niematerialnych i prawnych :

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

Dla środków trwałych:

- | | |
|---|----------------------------|
| – prawo wieczystego użytkowania gruntów | 1,25% |
| – 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 30.09.2015

r.). 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 i jest zgodny z kapitałem jednostki dominującej.

f) Rezerwy na zobowiązania

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

g) Rozliczenia międzyokresowe kosztów

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

h) Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Na dzień 30 września 2015 roku wystąpiły przychody przyszłych okresów, na które składają się dotacje otrzymane w związku z realizacją projektów unijnych.

i) Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi,

które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy odliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia.

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

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

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

j) **Wynik finansowy**

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

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

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

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

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

o) **Leasing**

Grupa Kapitałowa ATC Cargo S.A. posiada czynne umowy leasingowe (jest to leasing operacyjny). 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.

p) Informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości w Grupie Kapitałowej ATC Cargo S.A.

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2015 roku nie było zmian w zakresie stosowanych zasad (polityki) rachunkowości w Grupie Kapitałowej ATC Cargo S.A.

3. Skonsolidowane kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe

AKTYWA	30 września 2015 roku	30 września 2014 roku
	zł	zł
A. AKTYWA TRWAŁE	29 283 022,67	21 809 605,70
I. Wartości niematerialne i prawne	1 668 913,44	908 466,07
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
III. Rzeczowe aktywa trwałe	24 929 858,56	19 011 910,89
IV. Należności długoterminowe	0,00	0,00
V. Inwestycje długoterminowe	309 583,00	628 898,63
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 374 667,67	1 260 330,11
B. AKTYWA OBROTOWE	37 956 964,70	45 912 718,99
I. Zapasy	1 388 316,71	1 934 639,60
II. Należności krótkoterminowe	23 496 513,50	32 461 583,46
III. Inwestycje krótkoterminowe	12 471 623,67	11 123 989,79
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	600 510,82	392 506,14
SUMA AKTYWÓW	67 239 987,37	67 722 324,69

PASywa	30 września 2015 roku	30 września 2014 roku
	zł	zł
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	15 761 281,96	17 422 183,48
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	17 734 859,64	15 557 199,40
V. Kapitał (fundusz) rezerwy z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII. Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,72
VIII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-662 080,48	-639 215,91
IX. Zysk (strata) netto	-1 974 590,80	1 841 105,67
X. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. KAPITAŁY MNIEJSZOŚCI	12 286,86	1 112 872,59
C. UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	0,00	0,00
I. Ujemna wartość firmy - jednostki zależne	0,00	0,00
II. Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
III. Ujemna wartość firmy - jednostki stowarzyszone	0,00	0,00
D. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	51 466 418,55	49 187 268,61
I. Rezerwy na zobowiązania	1 529 295,96	1 392 140,03
II. Zobowiązania długoterminowe	8 907 160,56	7 961 460,51
III. Zobowiązania krótkoterminowe	40 744 487,91	39 562 650,81
IV. Rozliczenia międzyokresowe	285 474,12	271 017,26
SUMA PASYWÓW	67 239 987,37	67 722 324,69

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	RAZEM za	RAZEM za	RAZEM za	RAZEM za
	okres od 1 stycznia do 30 września 2015 roku zł	okres od 1 lipca do 30 września 2015 roku zł	okres od 1 stycznia do 30 września 2014 roku zł	okres od 1 lipca do 30 września 2014 roku zł
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	126 964 239,41	38 378 879,84	132 906 615,23	46 461 216,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	126 964 239,41	38 378 879,84	132 906 615,23	46 461 216,00
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:	108 015 158,20	31 636 606,51	110 101 511,87	38 089 012,65
- jednostkom powiązanym	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	108 015 158,20	31 636 606,51	110 101 511,87	38 089 012,65
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	18 949 081,21	6 742 273,33	22 805 103,36	8 372 203,35
D. Koszty sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00
E. Koszty ogólnego zarządu	22 293 890,70	7 658 515,01	18 646 130,67	6 822 215,73
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	-3 344 809,49	-916 241,68	4 158 972,69	1 549 987,62
G. Pozostałe przychody operacyjne	311 864,68	120 239,70	554 077,25	282 622,49
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	259 648,78	100 935,75	445 008,93	220 304,05
H. Pozostałe koszty operacyjne	298 683,45	76 978,82	558 601,23	97 826,08
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	7 098,00	7 098,00	5939,98	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	17 449,71	0,00	326 108,34	33 156,36
II. Inne koszty operacyjne	274 135,74	69 880,82	226 552,91	64 669,72
I. Zysk(strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	-3 331 628,26	-872 980,80	4 154 448,71	1 734 784,03
J. Przychody finansowe	202 889,68	40 546,30	168 265,14	1 740,89
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	147 449,19	61 507,65	157 557,92	37 805,04
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
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	55 440,49	-20 961,35	10 707,22	-36 064,15
K. Koszty finansowe	686 375,65	161 867,03	623 498,36	185 542,90

I. Odsetki, w tym:	563 669,03	268 384,24	583 180,77	225 542,98
- 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	122 706,62	-106 517,21	40 317,59	-40 000,08
L. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych		0,00		0,00
M. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K+/-L)	-3 815 114,23	-994 301,53	3 699 215,49	1 550 982,02
N. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (N.I.-N.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
O. Odpis wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Odpis wartości firmy - jednostki stowarzyszone	0,00	0,00	0,00	0,00
P. Odpis ujemnej wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki stowarzyszone	0,00	0,00	0,00	0,00
Q. Zysk (strata) brutto (M+/-N-O+P)	-3 815 114,23	-994 301,53	3 699 215,49	1 550 982,02
R. Podatek dochodowy	-719 600,68	-228 742,15	884 624,44	310 648,67
I. część bieżąca	188 859,00	35 518,79	549 282,00	114 821,00
II. część odroczone	-908 459,68	-264 260,94	335 342,44	195 827,67
S. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
T. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00	0,00
U. (Zyski) straty mniejszości	1 120 922,75	-59,51	- 973 485,38	-576 150,71
W. Zysk (strata) netto (Q-R-S+/-T+/-U)	-1 974 590,80	-765 618,89	1 841 105,67	664 182,64

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	RAZEM okres	RAZEM okres	RAZEM okres	RAZEM okres
	od 1 stycznia do 30 września 2015 roku zł	od 1 lipca do 30 września 2015 roku zł	od 1 stycznia do 30 września 2014 roku zł	od 1 lipca do 30 września 2014 roku zł
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	17 740 518,44	17 740 518,44	15 581 077,09	15 581 077,09
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	17 740 518,44	17 740 518,44	15 581 077,09	15 581 077,09
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	15 761 281,96	16 970 253,87	17 422 183,48	16 245 260,46
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	15 761 281,96	16 970 253,87	17 422 183,48	16 245 260,46

Rachunek przepływów pieniężnych	RAZEM okres	RAZEM okres	RAZEM okres	RAZEM okres
	od 1 stycznia do 30 września 2015 roku zł	od 1 lipca do 30 września 2015 roku zł	od 1 stycznia do 30 września 2014 roku zł	od 1 lipca do 30 września 2014 roku zł
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-1 974 590,80	-765 618,89	1 841 105,67	664 182,64
II. Korekty razem	7 353 657,97	3 990 157,02	354 420,47	-38 249,96
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	5 379 067,17	3 224 538,13	2 195 526,14	625 932,69
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	15 743,58	7 146,51	61 000,00	0,00
II. Wydatki	4 975 981,11	401 458,54	642 810,26	280 694,05
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-4 960 237,53	-394 312,03	- 581 810,26	-280 694,05
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	3 591 718,54	-708 783,78	4 828 022,48	33 578,66
II. Wydatki	3 179 801,63	971 196,04	2 330 410,12	1 371 657,62
III. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	411 916,91	-1 679 979,82	2 497 612,36	-1 338 078,96
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	830 746,55	1 150 246,28	4 111 328,24	-992 840,32
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	830 746,55	1 150 246,28	4 111 328,24	- 992 840,32
F. Środki pieniężne na początek okresu	10 752 740,27	10 433 240,54	6 786 559,84	11 890 728,40
G. Środki pieniężne na koniec okresu	11 583 486,82	11 583 486,82	10 897 888,08	10 897 888,08

4. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej 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

Spółka dominująca ATC Cargo S.A. specjalizuje się w obsłudze logistycznej ładunków skonteneryzowanych. Liczba kontenerów obsługiwanych w III kwartale 2015 roku łącznie przez spółki Grupy Kapitałowej ATC Cargo S.A. wynosi 32485 TEU w porównaniu do 40543 TEU obsługiwanych w III kwartale 2014 roku. Zanotowana zmiana w ilości obsługiwanych kontenerów jest zgodna z odnotowaną w III kwartale 2015 roku na rynku przewozów kontenerowych tendencją zniżkową będącą konsekwencją aktualnej sytuacji w Rosji i na Ukrainie, a także efektem wzrostu kursu dolara.

TEU	III kwartał 2015	III kwartał 2014
Ogółem	32485	40543

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

Jednocześnie podkreślenia wymaga fakt, że ilość obsługiwanych kontenerów łącznie przez spółki Grupy Kapitałowej ATC Cargo S.A. w okresie od stycznia do września 2015 roku wzrosła o prawie 10 % w odniesieniu do analogicznego okresu 2014 roku, tj. z poziomu 101545 TEU w okresie styczeń – wrzesień 2014 roku do poziomu 111600 TEU w okresie styczeń – wrzesień 2015 roku.

Obniżenie poziomu przychodów

W III kwartale 2015 roku Grupa Kapitałowa ATC Cargo S.A. wypracowała ponad 38 mln złotych przychodów. Osiągnięty poziom przychodów jest niższy od poziomu przychodów wypracowanych w III kwartale 2014 roku, który wyniósł ponad 46 mln złotych.

Głównymi czynnikami, które miały istotny wpływ na wysokość przychodów wypracowanych przez Grupę Kapitałową ATC Cargo S.A. w III kwartale 2015 roku były różnica w ilości obsługiwanych kontenerów w porównaniu do III kwartału 2014 roku, a także występujący nadal znaczący spadek stawek za fracht morski. Należy przypomnieć, iż poziom opłat za przewozy morskie jest bezpośrednio uzależniony od poziomu stawek morskich. Oferta cenowa 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 również w przyszłych okresach.

Struktura przychodów z podziałem na usługi	okres od 1 stycznia do 30 września 2015 roku zł	okres od 1 stycznia do 30 września 2014 roku zł
Spedycja kontenerowa	116 837 945,09	121 411 226,29
Spedycja lądowa pozostała	6 948 049,82	8 490 409,36
Pozostałe usługi spedycyjne	3 178 244,50	3 004 979,58
RAZEM	126 964 239, 41	132 906 615,23

Struktura przychodów z podziałem na usługi	III Q 2015 zł	III Q 2014 zł
Spedycja kontenerowa	34 841 479,22	42 598 422,94
Spedycja lądowa pozostała	2 318 034,12	3 133 507,48
Pozostałe usługi spedycyjne	1 219 366,50	729 285,58
RAZEM	38 378 879,84	46 461 216,00

Strata netto

Wynik finansowy netto Grupy Kapitałowej ATC Cargo S.A. za III kwartał 2015 roku wyniósł - 765 618,89 złotych i składa się na niego zysk netto osiągnięty przez Spółkę ATC Cargo S.A. w kwocie 100 328,65 złotych skonsolidowany ze stratą netto odnotowaną przez spółkę zależną Loconi Intermodal S.A. w kwocie - 875 857,59 złotych.

Wynik finansowy spółki ATC Cargo S.A. jest konsekwencją znaczącego spadku wysokości opłat za przewozy morskie, które w III kwartale 2015 roku spadły o ponad 58% w porównaniu do analogicznego okresu roku 2014 oraz odnotowanej zmiany w ilości obsługiwanych kontenerów. Należy przypomnieć, iż rynek przewozów morskich cechuje się sezonowymi wahaniami wysokości opłat, co skutkuje tym, iż oferta cenowa Emitenta 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.

Strata netto w spółce zależnej Loconi Intermodal S.A. jest wynikiem zdarzeń nadzwyczajnych związanych ze zmianą lokalizacji terminali intermodalnych oraz z zakończeniem współpracy z dotychczasowym kontrahentem spółki zależnej w ramach infrastruktury terminalowej w województwie łódzkim.

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

W 2015 roku nie zostały opublikowane prognozy finansowe wyników Grupy Kapitałowej ATC Cargo S.A., jak również spółki dominującej ATC Cargo S.A.

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

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

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

Opisane wyżej inicjatywy nie wystąpiły w okresie objętym raportem.

8. Najważniejsze cele Grupy Kapitałowej ATC Cargo S.A. na rok 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