

SKONSOLIDOWANY RAPORT
KWARTALNY GRUPY KAPITAŁOWEJ
ATC CARGO S.A.
ZA II 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.	6
3. Skonsolidowane kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe	9
4. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej 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.	16
8. Najważniejsze cele Grupy Kapitałowej ATC Cargo S.A. na rok 2015	16

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. 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.

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 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 3 500 000 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 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%

1.4. 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 czerwca 2015 roku, liczba osób zatrudnionych w przeliczeniu na pełne etaty wynosi 179.

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 czerwca 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 124/A/NBP/2015 z 30 czerwca 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. Dodatnie 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 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 czerwca 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 czerwca 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 czerwca 2015 roku	30 czerwca 2014 roku
	zł	zł
A. AKTYWA TRWAŁE	29 622 584,88	19 565 308,53
I. Wartości niematerialne i prawne	1 489 381,23	818 611,25
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
III. Rzeczowe aktywa trwałe	25 237 979,62	16 738 636,04
IV. Należności długoterminowe	0,00	0,00
V. Inwestycje długoterminowe	840 136,85	628 898,63
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 055 087,18	1 379 162,61
B. AKTYWA OBROTOWE	39 031 428,50	46 241 605,21
I. Zapasy	455 804,66	2 171 736,60
II. Należności krótkoterminowe	27 556 154,56	31 589 136,91
III. Inwestycje krótkoterminowe	10 481 240,54	12 076 830,11
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	538 228,74	403 901,59
SUMA AKTYWÓW	68 654 013,38	65 806 913,74

PASywa	30 czerwca 2015 roku	30 czerwca 2014 roku
	zł	zł
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	16 526 900,84	16 758 000,12
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	17 672 975,28	15 557 199,40
V. Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII. Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00
VIII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-600 196,12	-639 215,91
IX. Zysk (strata) netto	-1 208 971,91	1 176 923,03
X. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. KAPITAŁY MNIEJSZOŚCI	12 227,35	536 721,89
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	52 114 885,19	48 512 191,73
I. Rezerwy na zobowiązania	1 183 114,09	949 238,83
II. Zobowiązania długoterminowe	10 025 543,28	6 684 883,24
III. Zobowiązania krótkoterminowe	40 634 693,26	40 556 994,57
IV. Rozliczenia międzyokresowe	271 534,56	321 075,09
SUMA PASYWÓW	68 654 013,38	65 806 913,74

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	RAZEM za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku zł	RAZEM za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku zł	RAZEM za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2014 roku zł	RAZEM za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2014 roku zł
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	88 585 359,57	38 931 839,55	86 445 399,23	44 528 881,90
- od jednostek powiązanych				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	88 585 359,57	38 931 839,55	86 445 399,23	44 528 881,90
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:	76 378 551,69	32 911 539,17	72 012 499,22	37 428 732,86
- jednostkom powiązanym				
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	76 378 551,69	32 911 539,17	72 012 499,22	37 428 732,86
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	12 206 807,88	6 020 300,38	14 432 900,01	7 100 149,04
D. Koszty sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00
E. Koszty ogólnego zarządu	14 635 375,69	7 672 380,89	11 823 914,94	5 868 620,41
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	-2 428 567,81	-1 652 080,51	2 608 985,07	1 231 528,63
G. Pozostałe przychody operacyjne	191 624,98	73 155,78	271 454,76	90 094,24
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	158 713,03	53 261,27	224 704,88	64 576,80
H. Pozostałe koszty operacyjne	221 704,63	82 151,32	460 775,15	237 311,89
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	204 254,92	82 151,32	161 883,19	47 457,36
I. Zysk(strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	-2 458 647,46	-1 661 076,05	2 419 664,68	1 084 310,98
J. Przychody finansowe	162 343,38	76 618,88	166 524,25	67 704,73
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:	85 941,54	25 723,72	119 752,88	30 845,86
- 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	76 401,84	50 895,16	46 771,37	36 858,87
K. Koszty finansowe	524 508,62	224 043,58	437 955,46	270 526,50

I. Odsetki, w tym:	295 284,79	49 335,42	357 637,79	190 208,83
- 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	229 223,83	174 708,16	80 317,67	80 317,67
L. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych				
M. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K+/-L)	-2 820 812,70	-1 808 500,75	2 148 233,47	881 489,21
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)	-2 820 812,70	-1 808 500,75	2 148 233,47	881 489,21
R. Podatek dochodowy	-490 858,53	-288 052,28	573 975,77	284 206,39
I. część bieżąca	153 340,21	-25 376,79	434 461,00	225 107,00
II. część odroczone	-644 198,74	-262 675,49	139 514,77	59 099,39
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	1 120 982,26	401 864,70	-397 334,67	-124 891,40
W. Zysk (strata) netto (Q-R-S+/-T+/-U)	-1 208 971,91	-1 118 583,77	1 176 923,03	472 391,42

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	RAZEM okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku zł	RAZEM okres od 1 kwietnia do 30 czerwca 2015 roku zł	RAZEM okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2014 roku zł	RAZEM okres od 1 kwietnia do 30 czerwca 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	16 285 608,70
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	16 526 900,84	16 617 288,98	16 758 000,12	16 053 468,51
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	16 526 900,84	16 617 288,98	16 758 000,12	16 053 468,51

Rachunek przepływów pieniężnych	RAZEM okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku zł	RAZEM okres od 1 kwietnia do 30 czerwca 2015 roku zł	RAZEM okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2014 roku zł	RAZEM okres od 1 kwietnia do 30 czerwca 2014 roku zł
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-1 208 971,91	-1 118 583,77	1 176 923,03	472 391,42
II. Korekty razem	3 363 500,95	2 402 489,26	948 693,80	-104 005,55
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	2 154 529,04	1 283 905,49	2 125 616,82	368 385,86
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	8 597,07	7 737,07	61 000,00	0,00
II. Wydatki	4 574 522,57	3 051 126,16	918 139,58	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-4 565 925,50	-3 043 389,09	-857 139,58	0,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	4 300 502,32	597 190,17	4 794 443,82	2 493 910,13
II. Wydatki	2 208 605,59	988 522,25	958 752,50	239 678,03
III. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	2 091 896,73	-391 332,08	3 835 691,32	2 254 232,10
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	-319 499,73	-2 150 815,68	5 104 168,56	2 622 617,96
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-319 499,73	-2 150 815,68	5 104 168,56	2 622 617,96
F. Środki pieniężne na początek okresu	10 752 740,27	12 584 056,22	6 786 559,84	9 268 110,44
G. Środki pieniężne na koniec okresu	10 433 240,54	10 433 240,54	11 890 728,40	11 890 728,40

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

Utrzymanie poziomu obsługiwanych kontenerów

Spółka dominująca ATC Cargo S.A. specjalizuje się w obsłudze logistycznej ładunków skonteneryzowanych.

Liczba kontenerów obsługiwanych w II kwartale 2015 roku łącznie przez spółki Grupy Kapitałowej ATC Cargo S.A. wynosi 31 593 TEU, co stanowi utrzymanie poziomu zanotowanego w analogicznym kwartale roku 2014. Wynik ten należy ocenić pozytywnie z uwagi na okresową tendencję spadkową na rynku. W II kwartale 2015 roku ilość przeładowanych kontenerów na głównych terminalach w Polsce (BCT, GCT i DCT) zmniejszyła się o ponad 23% w porównaniu do II kwartału 2014 roku¹ w związku z aktualną sytuacją w Rosji i na Ukrainie, a także w związku ze wzrostem kursu dolara.

TEU	II kwartał 2015	II kwartał 2014
Ogółem	31 593	31 749

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

Ponadto podkreślenia wymaga fakt, że ilość obsługiwanych kontenerów łącznie przez spółki Grupy Kapitałowej ATC Cargo S.A. w pierwszym półroczu 2015 roku wzrosła o prawie 30% w odniesieniu do analogicznego okresu 2014 roku, tj. z poziomu 61 002 TEU w pierwszym półroczu 2014 roku do poziomu 79 115 TEU w pierwszym półroczu 2015 roku.

Obniżenie poziomu przychodów

W II kwartale 2015 roku Grupa Kapitałowa ATC Cargo S.A. wypracowała 38 931 839,55 złotych przychodów. Osiągnięty poziom przychodów jest niższy od poziomu przychodów wypracowanych w II kwartale 2014 roku, który wyniósł 44 528 881,90 złotych.

Jednakże należy zwrócić uwagę na fakt, że porównując wysokość wypracowanych przychodów w pierwszym półroczu 2015 roku w odniesieniu do analogicznego okresu 2014 roku odnotowano wzrost przychodów o ponad 2,1 mln zł z poziomu 86 445 399, 23 złotych w pierwszym półroczu 2014 roku do poziomu 88 585 359, 57 złotych w pierwszym półroczu 2015 roku.

Głównym czynnikiem, który miał istotny wpływ na wysokość wypracowanych przez Grupę Kapitałową ATC Cargo S.A. przychodów w II kwartale 2015 roku był znaczący spadek stawek za fracht morski. 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 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:

¹ Źródło: „Namiary na morze i handel”, numery: 09/2015, 10/2015, 11/2015, 12/2014, 13/2014, 14-15/2014.

- 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 również w przyszłych okresach.

Struktura przychodów z podziałem na usługi	okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku zł	okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2014 roku zł
Spedycja kontenerowa	81 966 465,87	78 812 803,35
Spedycja lądowa pozostała	4 630 015,70	5 356 901,88
Pozostałe usługi spedycyjne	1 958 878,00	2 275 694,00
RAZEM	88 585 359,57	86 445 399,23

Struktura przychodów z podziałem na usługi	II Q 2015 zł	II Q 2014 zł
Spedycja kontenerowa	35 567 105,34	40 438 890,05
Spedycja lądowa pozostała	2 457 053,83	2 831 554,71
Pozostałe usługi spedycyjne	907 680,38	1 258 437,14
RAZEM	38 931 839,55	44 528 881,90

Strata netto

Wynik finansowy netto Grupy Kapitałowej ATC Cargo S.A. za II kwartał 2015 roku wyniósł -1 118 583, 77 złotych i składa się na niego zysk netto osiągnięty przez Spółkę ATC Cargo S.A. w kwocie 153 504,56 złotych skonsolidowany ze stratą netto odnotowaną przez spółkę zależną Loconi Intermodal S.A. w kwocie - 1 269 525,29 złotych.

Wynik finansowy spółki ATC Cargo S.A. jest konsekwencją znaczącego spadku wysokości opłat za przewozy morskie, które w II kwartale 2015 roku spadły o około 74% w porównaniu do analogicznego okresu roku 2014 oraz różnicy 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.

Strata netto w spółce zależnej Loconi Intermodal S.A. jest wynikiem zdarzeń nadzwyczajnych związanych ze zmianą lokalizacji terminalu intermodalnego w województwie łódzkim oraz z uruchomieniem własnego terminalu intermodalnego w Warszawie. W związku z powyższym, wynik ten nie odzwierciedla kondycji podstawowej działalności spółki zależnej. Należy podkreślić także, że zdarzenia nadzwyczajne w spółce zależnej Loconi Intermodal S.A. nie wpłynęły na jednostkowe wyniki finansowe Spółki ATC Cargo S.A. Ponadto, zgodnie z przewidywaniami spółki zależnej Loconi Intermodal S.A., wpływ zdarzeń nadzwyczajnych na wyniki finansowe tej spółki w kolejnych okresach będzie się zmniejszał.

Należy dodać, że w związku z realizacją nowych projektów biznesowych, wdrażaniem nowych usług, a także koniecznością zatrudnienia specjalistów nastąpił wzrost kosztów ogólnego zarządu ATC Cargo S.A. Natomiast w spółce zależnej Loconi Intermodal S.A. koszty te wzrosły ze względu na uruchomienie wyżej wymienionego terminalu w Warszawie. Powyżej opisane działania, w ocenie Emitenta, będą pozytywnie oddziaływać na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej ATC Cargo S.A. 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 przejmie 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

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 wzmacnianie 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