

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



Spis treści

1. Jednostkowy raport kwartalny spółki ATC Cargo S.A. za IV 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 IV kwartale 2015 roku wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki.	12
5. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania podanych do publicznej wiadomości prognoz wyników na rok 2015 w świetle danych finansowych zaprezentowanych w raporcie kwartalnym za IV kwartał 2015 roku	14
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.....	14
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.....	14
8. Najważniejsze cele Spółki na rok 2016.....	14

1. Jednostkowy raport kwartalny spółki ATC Cargo S.A. za IV 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 indywidualizowanych 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. W ramach bogatego pakietu świadczeń socjalnych, Spółka oferuje również pracownikom możliwość skorzystania z dofinansowania opieki nad dziećmi, objęcie ubezpieczeniem grupowym oraz prywatną opieką medyczną.

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

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

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

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

- Pan Jacek Jerzemowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pan Łukasz Greinke – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pani Apolonia Piekart – członek Rady Nadzorczej,
- Pani Wiktoria Bąk – członek Rady Nadzorczej,
- Pani Marta Kamińska – członek Rady Nadzorczej,
- Pan Marcin Szymański – członek Rady Nadzorczej,
- Pani Wanda Laskowska – członek Rady Nadzorczej.

1.2. Struktura Akcjonariatu

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu, tj. dzień 15 lutego 2016 roku, struktura akcjonariatu, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki ATC Cargo S.A., przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Seria	Liczba akcji	Procent akcji	Liczba głosów na WZ	Procent głosów na WZ
Artur Jadeszko	A - akcje imienne	1 500 000	22,62%	3 000 000	31,15%
	akcje na okaziciela	188 973	2,85%	188 973	1,96%
Wiktor Bąk	A - akcje imienne	1 500 000	22,62%	3 000 000	31,15%
Fundusze Inwestycyjne zarządzane przez Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU S.A.	akcje na okaziciela	1 360 590	20,52%	1 360 590	14,18%
Pozostali	akcje serii B, C, D, E, F - na okaziciela	2 081 373	31,39%	2 081 373	21,61%

Razem	A B C D E F	6 630 936	100%	9 630 936	100%
--------------	--------------------	------------------	-------------	------------------	-------------

1.3. Grupa Kapitałowa

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

ATC Cargo S.A. na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym, tj. dzień 31 grudnia 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 38,7% 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 38,7% udział w kapitale zakładowym tej spółki,
- 3) **ATC CARGO Limited z siedzibą w Hongkongu** – ATC Cargo S.A. dysponuje 100% udziałem w głosach na Walnym Zgromadzeniu oraz posiada 1000 akcji, o łącznej wartości nominalnej 10 000,00 dolarów amerykańskich, co oznacza, że ATC Cargo S.A. posiada 100% udział w kapitale zakładowym tej spółki.

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

Emitent wskazuje, iż na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym, tj. dzień 31 grudnia 2015 roku, liczba osób zatrudnionych w przeliczeniu na pełne etaty wynosi 78 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 254/A/NBP/2015 z 31.12.2015r). Ustalony na koniec roku obrotowego różnice kursowe wpływają na wynik finansowy, a mianowicie dodatnie - jako przychody z operacji finansowych, ujemne - jako koszty operacji finansowych.

c) Zapasy

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

d) Należności i zobowiązania

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

e) Kapitały

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

f) **Rezerwy na zobowiązania**

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

g) **Rozliczenia międzyokresowe kosztów**

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

h) **Rozliczenia międzyokresowe przychodów**

Na dzień 31 grudnia 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 31 grudnia 2015 roku nie było zmian w zakresie stosowanych zasad (polityki) rachunkowości w ATC Cargo S.A.

3. Kwartałne skrócone sprawozdanie finansowe

BILANS – AKTYWA	31 grudnia 2015 roku	31 grudnia 2014 roku
	zł	zł
A. Aktywa trwałe	9 345 794,45	11 364 015,08
I. Wartości niematerialne i prawne	780 955,21	760 251,85
II. Rzeczowe aktywa trwałe	2 088 183,85	2 342 180,21
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	6 401 421,60	8 222 042,72
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	75 233,79	39 540,30
B. Aktywa obrotowe	30 576 067,35	26 180 504,24
I. Zapasy	853 705,19	801 351,16
II. Należności krótkoterminowe	15 476 265,22	15 199 773,22
III. Inwestycje krótkoterminowe	14 035 828,85	9 987 821,28
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	210 268,09	191 558,58
Aktywa razem	39 921 861,80	37 544 519,32

BILANS - PASywa	31 grudnia 2015 r.	31 grudnia 2014 r.
	zł	zł
A. Kapitał (fundusz) własny	18 435 135,44	17 732 050,90
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	663 093,60	663 093,60
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	17 053 563,56	15 514 541,53
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	15 393,74	15 393,74
VIII. Zysk (strata) netto	703 084,54	1 539 022,03
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	21 486 726,36	19 812 468,42
I. Rezerwy na zobowiązania	629 187,88	396 761,14
II. Zobowiązania długoterminowe	465 736,67	556 583,54
III. Zobowiązania krótkoterminowe	20 385 961,94	18 804 654,11
IV. Rozliczenia międzyokresowe	5 839,87	54 469,63
Pasywa razem	39 921 861,80	37 544 519,32

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny)		RAZEM od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.	RAZEM od 1 października do 31 grudnia 2015 r.	RAZEM od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.	RAZEM od 1 października do 31 grudnia 2014 r.
		zł	zł	zł	zł
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	120 785 776,73	31 568 529,72	128 402 952,11	31 788 824, 41
–	od jednostek powiązanych	273 880,91	76 561,19	285 218,03	83 720,74
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	120 785 776,73	31 568 529,72	128 402 952,11	31 788 824,41
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów				
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	105 995 478,62	28 045 034,88	113 509 072,96	28 340 479,17
–	jednostkom powiązanym	29 406 183,47	7 966 053,78	35 866 372,33	8 321 665,29
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	105 995 478,62	28 045 034,88	113 509 072,96	28 340 479, 17
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A–B)	14 790 298,11	3 523 494,84	14 893 879,15	3 448 345,24
D.	Koszty sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00
E.	Koszty ogólnego zarządu	14 235 397,76	3 699 386,63	13 165 507,38	3 417 131,47
F.	Zysk (strata) ze sprzedaży (C–D–E)	554 900,35	(175 891,79)	1 728 371,77	31 213,77
G.	Pozostałe przychody operacyjne	303 358,68	37 833,76	729 935,14	211 846,35
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	9 295,58	650,00	9 456,61	15 396,59
II.	Dotacje	48 629,76	12 157,44	121 225,76	12 157,44
III.	Inne przychody operacyjne	245 433,34	25 026,32	599 252,77	184 292,32
H.	Pozostałe koszty operacyjne	205 621,67	13 686,85	581 419,61	104 818,39
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	17 449,71	0,00	377 884,91	51 776,57
III.	Inne koszty operacyjne	188 171,96	13 686,85	203 534,70	53 041,82
I.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G–H)	652 637,36	(151 744,88)	1 876 887,30	138 241,73
J.	Przychody finansowe	477 253,79	316 722,73	433 763,69	323 572,34
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:	399 293,34	262 296,09	433 753,59	299 551,35
–	od jednostek powiązanych	206 911,12	205 306,74	248 869,47	248 869,47

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny c.d.)	RAZEM od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r. zł	RAZEM 1 października do 31 grudnia 2015 r. zł	RAZEM od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r. zł	RAZEM od 1 października do 31 grudnia 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	77 960,45	54 426,64	10,10	24 020,99
K. Koszty finansowe	179 722,80	45 636,13	244 630,16	86 001,26
I. Odsetki, w tym:	179 772,80	45 636,13	205 052,33	54 001,26
– 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	32 000,00	32 000,00
IV. Inne	0,00	0,00	7 577,83	0,00
L. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J–K)	950 118,35	119 341,72	2 066 020,83	375 812,81
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)	950 118,35	119 341,72	2 066 020,83	375 812,81
O. Podatek dochodowy	247 033,81	46 457,82	526 998,80	70 028,36
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
R. Zysk (strata) netto (N–O–P)	703 084,54	72 883,90	1 539 022,03	305 784,45

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	RAZEM okres od 1 stycznia do 30 grudnia 2015 r. zł	RAZEM od 1 października do 31 grudnia 2015 r. zł	RAZEM od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r. zł	RAZEM od 1 października do 31 grudnia 2014 zł
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	17 732 050,90	18 362 251,54	16 177 635,13	17 410 872,71
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	17 732 050,90	18 362 251,54	16 177 635,13	17 410 872,71
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	18 435 135,44	18 435 135,44	17 732 050,90	17 732 050,90
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	18 435 135,44	18 435 135,44	17 732 050,90	17 732 050,90

Rachunek przepływów pieniężnych	RAZEM od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r. zł	RAZEM od 1 października do 31 grudnia 2015 r. zł	RAZEM od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r. zł	RAZEM od 1 października do 31 grudnia 2014 r zł
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	703 084,54	72 883,90	1 539 022,03	305 784,45
II. Korekty razem	1 314 071,86	545 018,96	1 738 309,85	2 371 548,02
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	2 017 156,40	617 902,86	3 277 331,88	2 677 332,47
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	67 612,59	1 869,01	77 090,00	15 821,71
II. Wydatki	656 870,92	197 593,89	880 837,25	513 747,21
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-589 258,33	-195 724,88	-803 747,25	-497 925,50
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	1 166 697,12	154 125,76	1 165 954,13	-1 711 788,57
II. Wydatki	813 840,13	186 005,66	676 486,38	240 439,37
III. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	352 856,99	-31 879,90	489 467,75	-1 952 227,94
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	1 780 755,06	390 298,08	2 963 052,38	227 179,03
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	1 780 755,06	390 298,08	2 963 052,38	227 179,03
F. Środki pieniężne na początek okresu	9 682 035,31	11 072 492,29	6 718 982,93	9 454 856,28
G. Środki pieniężne na koniec okresu	11 462 790,37	11 462 790,37	9 682 035,31	9 682 035,31

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

Utrzymanie poziomu obsługiwanych kontenerów

ATC Cargo S.A. specjalizuje się w obsłudze logistycznej ładunków skonteneryzowanych przewożonych drogą morską i lądową. W IV kwartale 2015 roku ATC Cargo S.A. obsłużyło 18349 TEU, natomiast w IV kwartale 2014 roku 18675 TEU. Należy wskazać, że niewielka różnica w ilości obsługiwanych kontenerów stanowi w zasadzie utrzymanie wypracowanego w IV kwartale 2015 poziomu w porównaniu do IV kwartału 2014 roku. Powyższe należy uznać, biorąc pod uwagę tendencję spadkową na rynku, za znaczne osiągnięcie Spółki wynikające z prowadzenia przez nią efektywnych działań handlowych. Istotnym jest bowiem fakt, że ilość kontenerów przeładowanych na głównych terminalach w Polsce (BCT, GCT i DCT) w IV kwartale 2015 roku spadła łącznie o około 7,5 % w porównaniu do analogicznego okresu 2014 roku¹.

TEU	IV kwartał 2015	IV kwartał 2014
Ogółem	18349	18675

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

Analizując dalej osiągnięte przez ATC Cargo wyniki w zakresie liczby obsługiwanych kontenerów należy podkreślić, iż obsłużona przez Spółkę w IV kwartale 2015 roku liczba kontenerów przekłada się na 7% wzrost w stosunku do poprzedniego kwartału 2015 roku.

Ponadto, podkreślenia wymaga również odnotowany przez Spółkę w IV kwartale 2015 roku w porównaniu do analogicznego okresu 2014 roku, wzrost ilości kontenerów obsługiwanych w zakresie podstawowej działalności Spółki – spedycji kontenerowej z wykorzystaniem transportu morskiego. Ilość kontenerów obsługiwanych w tym zakresie w relacji importowej wzrosła o prawie 28%, zaś w relacji eksportowej aż o 145%.

W ocenie Spółki odnotowana tendencja wzrostowa powinna utrzymywać się w kolejnych okresach.

Utrzymanie poziomu przychodów

W IV kwartale 2015 roku ATC Cargo S.A. wypracowała 31 568 529, 72 złotych przychodów, zaś w IV kwartale 2014 roku przychody Spółki wyniosły 31 788 824, 41 złotych. Tym samym należy wskazać, że Spółce udało się utrzymać poziom uzyskiwanych przychodów, pomimo tendencji spadkowej na rynku charakteryzującej się spadkiem ilości kontenerów przeładowywanych na głównych terminalach w Polsce, a także pomimo bardzo znacznego spadku stawek za fracht morski w stosunku do IV kwartału 2014 roku.

Podkreślenia wymaga, że czynnikiem, który ma zasadniczy wpływ na wysokość wypracowanych przez Spółkę przychodów jest poziom stawek za fracht morski. 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. Zgodnie z szacunkami Emitenta spadek stawek za fracht morski w IV kwartale 2015 roku w porównaniu do analogicznego okresu w 2014 roku przedstawiał się następująco:

- w październiku: spadek opłat za przewozy morskie o 77% w stosunku do października 2014 roku,

¹ Źródło: „Namiary na morze i handel”, numery: 22/2015, 24/2015 oraz 2/2016.

- w listopadzie : spadek opłat za przewozy morskie o 75% w stosunku do listopada 2014 roku,
- w grudniu: spadek opłat za przewozy morskie o 63% w stosunku do grudnia 2014 roku.

Analizując powyższe, należy podkreślić, iż stawki za fracht morski w IV kwartale 2015 roku spadły w sposób znaczący o niemal 72% w porównaniu do IV kwartału 2014 roku. Jednakże, pomimo odnotowanego w IV kwartale 2015 roku znacznego spadku wysokości tych stawek Spółce udało się utrzymać przychody na tym samym poziomie jak w analogicznym kwartale 2014 roku. Do powyższego przyczyniły się zmiany w strukturze sprzedaży Spółki polegające na zwiększeniu wolumenu zleceń pozyskanych w zakresie obsługi kontenerów w ramach transportu morskiego w relacji importowej, ale przede wszystkim w relacji eksportowej, co zostało szerzej opisane powyżej w opisie dotyczącym ilości obsługiwanych kontenerów.

Struktura przychodów z podziałem na usługi	IV Q 2015	IV Q 2014
Spedycja kontenerowa	27 926 711,01	27 787 192,76
Spedycja lądowa pozostała	2 452 302,66	2 802 220,00
Pozostałe usługi spedycyjne	1 189 516,05	1 199 411,65
RAZEM	31 568 529,72	31 788 824,41

Obniżenie zysku netto

W IV kwartale 2015 roku zysk netto ATC Cargo S.A. wyniósł 72 883,90 złotych, natomiast w IV kwartale 2014 roku zysk netto wyniósł 305 784,45 złotych.

Czynnikami mającym decydujący wpływ na poziom wypracowanego przez Emitenta zysku netto był znaczący spadek wysokości opłat za fracht morski, które w IV kwartale 2015 roku spadły o około 72% w porównaniu do analogicznego okresu roku 2014, co szerzej skomentowano w opisie dotyczącym wysokości wypracowanych przez Spółkę przychodów. Utrzymujący się niski poziom stawek za fracht morski oraz towarzysząca mu silna konkurencja przełożyły się w IV kwartale 2015 roku na wysokość wygenerowanego zysku brutto ze sprzedaży, a w konsekwencji na poziom wypracowanego zysku netto przez ATC Cargo S.A.

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

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

W dniu 5 października 2015 roku Emitent uzyskał informację, iż Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń Ergo Hestia S.A. udzieliło Emitentowi gwarancji nr 2800001132245 w przedmiocie spłaty długów celnych, podatków, innych opłat w sprawach celnych i odsetek w kwocie 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. Powyższa gwarancja ubezpieczeniowa udzielona została na okres od dnia 5 listopada 2015 r. do dnia 4 listopada 2016 r. na warunkach powszechnie stosowanych dla tego typu umów. Przedmiotowa gwarancja przejmuje zobowiązania z gwarancji ubezpieczeniowej nr 280000097587 z dnia 7 października 2014 r. Posiadanie przez Emitenta gwarancji ubezpieczeniowych spłaty należności celnych i podatkowych związane jest z bieżącym funkcjonowaniem agencji celnej Emitenta. Spółka informowała o tym zdarzeniu raportem nr 17/2015.

W dniu 1 grudnia 2015 roku Emitent uzyskał informację, iż Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń Ergo Hestia S.A. udzieliło Emitentowi gwarancji nr 280000118090 w przedmiocie spłaty długów celnych, podatków i

innych opłat w sprawach celnych w kwocie 1.000.000,00 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 posiadanych przez Spółkę gwarancji ubezpieczeniowych. Powyższa gwarancja ubezpieczeniowa udzielona została na okres od dnia 1.12.2015 r. do dnia 31.12.2016 r. na warunkach powszechnie stosowanych dla tego typu umów. Przedmiotowa gwarancja przejmuje zobowiązania z gwarancji ubezpieczeniowej nr 280000101006 z dnia 24 listopada 2014 r. Posiadanie przez Emitenta gwarancji ubezpieczeniowych spłaty należności celnych i podatkowych związane jest z bieżącym funkcjonowaniem agencji celnej Emitenta. Spółka informowała o tym zdarzeniu raportem nr 20/2015.

W dniu 3 grudnia 2015 roku spółka zależna Emitenta, Loconi Intermodal S.A. z siedzibą w Gdyni, podpisała umowę pożyczki z Syntaxis II Luxembourg Capital S.à.r.l. z siedzibą w Luksemburgu, jako pożyczkodawcą, oraz z Syntaxis Capital Limited z siedzibą w Saint Peter Port, występującym jako agent. Umowa pożyczki została zawarta celem pozyskania finansowania przez Loconi Intermodal S.A. na dokonanie inwestycji polegających na budowie nowych terminali intermodalnych oraz na rozwój pozostałej działalności operacyjnej zgodnej z jej przedmiotem działalności. Ostateczny termin spłaty pożyczki został ustalony na dzień 30 czerwca 2021 roku. Zgodnie z zawartą Umową pożyczki na kwotę pożyczki składa się równowartość w EURO kwoty 30.400.000,00 PLN przeliczona po średnim kursie wymiany ogłoszonym przez Prezesa NBP i obowiązującym na dzień poprzedzający datę wypłaty oraz kwota nie wyższa niż 1.335.000,00 EURO. Spłata pożyczki zostanie zabezpieczona poprzez zastawy rejestrowe, zastawy finansowe oraz zastawy zwykłe na akcjach Loconi Intermodal S.A., a także poprzez hipoteki lub zastawy na składnikach majątku, które mają zostać nabyte przez Loconi Intermodal S.A. ze środków finansowych pozyskanych w związku z Umową pożyczki. W związku z powyższym, w ramach zabezpieczeń przewidzianych w Umowie pożyczki, w dniu 3 grudnia 2015 roku Emitent zawarł z Syntaxis II Luxembourg Capital S.à.r.l. umowę zastawu rejestrowego oraz zastawu finansowego na należących do niego akcjach Loconi Intermodal S.A. tj. na 3.500.000 akcjach imiennych serii A oraz na 3.312.120 akcjach na okaziciela serii B stanowiących łącznie 38,7 % kapitału zakładowego tej spółki. Zastaw rejestrowy stanowi zabezpieczenie spłaty wierzytelności przysługujących Syntaxis II Luxembourg Capital S.à.r.l. od Loconi Intermodal S.A. do najwyższej kwoty zabezpieczenia w wysokości 12.750.000 EURO. Spółka informowała o tym zdarzeniu raportem nr 21/2015.

5. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania podanych do publicznej wiadomości prognoz wyników na rok 2015 w świetle danych finansowych zaprezentowanych w raporcie kwartalnym za IV 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 2016

Głównym celem Zarządu ATC Cargo S.A. w 2016 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 15 lutego 2016 roku

Artur Jadeszko
Prezes Zarządu

Wiktor Bąk
Wiceprezes Zarządu

Marcin Karczewski
Wiceprezes Zarządu