

SKONSOLIDOWANY RAPORT
KWARTALNY GRUPY KAPITAŁOWEJ
ATC CARGO S.A.
ZA IV 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 IV 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 IV 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.....	16
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. 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 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.

1.2. 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 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%

1.4. 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 187.

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 31 grudnia 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 254/A/NBP/2015 z 31.12.2015

r.). Ustalono 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 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 31 grudnia 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 31 grudnia 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	31 grudnia 2015 roku	31 grudnia 2014 roku
	zł	zł
A. AKTYWA TRWAŁE	31 215 112,70	25 289 459,54
I. Wartości niematerialne i prawne	1 935 744,61	1 379 261,18
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
III. Rzeczowe aktywa trwałe	24 987 090,45	22 172 723,29
IV. Należności długoterminowe	0,00	0,00
V. Inwestycje długoterminowe	1 184 076,85	650 498,63
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 108 200,79	1 086 976,44
B. AKTYWA OBROTOWE	49 389 999,66	39 164 029,57
I. Zapasy	1 872 321,39	1 309 643,58
II. Należności krótkoterminowe	22 341 873,97	26 535 678,36
III. Inwestycje krótkoterminowe	24 718 542,94	10 997 878,49
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	457 261,36	320 829,14
SUMA AKTYWÓW	80 605 112,36	64 453 489,11

PASywa	31 grudnia 2015 roku	31 grudnia 2014 roku
	zł	zł
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	12 889 223,51	17 740 518,44
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	15 557 199,41
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	-662 080,48	-623 655,80
IX. Zysk (strata) netto	-4 846 649,25	2 143 881,23
X. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. KAPITAŁY MNIEJSZOŚCI	13 669,58	1 128 629,72
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	67 702 219,27	45 584 340,95
I. Rezerwy na zobowiązania	1 630 989,04	770 113,64
II. Zobowiązania długoterminowe	28 364 007,22	8 676 591,49
III. Zobowiązania krótkoterminowe	37 454 589,53	35 880 491,66
IV. Rozliczenia międzyokresowe	252 633,48	257 144,16
SUMA PASYWÓW	80 605 112,36	64 453 489,11

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	RAZEM za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku zł	RAZEM za okres od 1 października do 31 grudnia 2015 roku zł	RAZEM za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku zł	RAZEM za okres od 1 października do 31 grudnia 2014 roku zł
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	167 527 787,62	40 563 548,21	178 170 436,17	45 263 820,94
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	167 527 787,62	40 563 548,21	178 170 436,17	45 263 820,94
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:	142 351 081,99	34 335 923,79	148 383 354,64	38 281 842,77
- jednostkom powiązanym	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	142 351 081,99	34 335 923,79	148 383 354,64	38 281 842,77
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	25 176 705,63	6 227 624,42	29 787 081,53	6 981 978,17
D. Koszty sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00
E. Koszty ogólnego zarządu	30 539 704,88	8 245 814,18	25 156 221,42	6 510 090,75
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	-5 362 999,25	-2 018 189,76	4 630 860,11	471 887,42
G. Pozostałe przychody operacyjne	381 267,29	76 500,61	1 595 111,78	1 046 974,51
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	9 295,58	650,00	9 456,61	15 396,59
II. Dotacje	71 147,95	34 675,63	121 225,76	12 157,44
III. Inne przychody operacyjne	300 823,76	41 174,98	1 464 429,41	1 019 420,48
H. Pozostałe koszty operacyjne	324 345,33	32 759,88	1 507 108,91	954 447,66
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	397 386,85	71 278,51
III. Inne koszty operacyjne	306 895,62	32 759,88	1 109 722,06	883 169,15
I. Zysk(strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	-5 306 077,29	-1 974 449,03	4 718 862,98	564 414,27
J. Przychody finansowe	375 641,93	172 752,25	214 748,39	79 145,01
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:	213 140,80	65 691,61	212 665,94	55 108,02
- 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	162 501,13	107 060,64	2 082,45	24 036,99
K. Koszty finansowe	2 332 227,00	1 645 851,35	801 677,10	210 840,50

I. Odsetki, w tym:	1 066 910,52	503 241,49	762 021,27	178 840,50
- 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	1 265 316,48	1 142 609,86	7 655,83	0,00
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)	-7 262 662,36	-3 447 548,13	4 131 934,27	432 718,78
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)	-7 262 662,36	-3 447 548,13	4 131 934,27	432 718,78
R. Podatek dochodowy	-1 296 473,07	-576 872,39	987 205,36	102 580,92
I. część bieżąca	243 723,00	54 864,00	571 269,00	21 987,00
II. część odroczone	-1 540 196,07	-631 736,39	415 936,36	80 593,92
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	1 119 540,04	-1 382,71	- 1 000 847,68	-27 362,30
W. Zysk (strata) netto (Q-R-S+/-T+/-U)	-4 846 649,25	-2 872 058,45	2 143 881,23	302 775,56

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	RAZEM okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku zł	RAZEM okres od 1 października do 31 grudnia 2015 roku zł	RAZEM okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku zł	RAZEM okres od 1 października do 31 grudnia 2014 roku zł
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	17 740 518,44	17 740 518,44	15 581 077,09	17 422 183,48
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	17 740 518,44	17 740 518,44	15 581 077,09	17 422 183,48
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	12 889 223,51	12 889 223,51	17 740 518,44	17 740 518,44
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	12 889 223,51	12 889 223,51	17 740 518,44	17 740 518,44

Rachunek przepływów pieniężnych	RAZEM okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku zł	RAZEM okres od 1 października do 31 grudnia 2015 roku zł	RAZEM okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku zł	RAZEM okres od 1 października do 31 grudnia 2014 roku zł
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-4 846 649,25	-2 872 058,45	2 143 881,23	302 775,56
II. Korekty razem	8 770 382,96	1 416 724,99	5 371 193,30	5 016 772,83
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	3 923 733,71	-1 455 333,46	7 515 074,53	5 319 548,39
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	17 612,59	1 869,01	77 090,00	16 090,00
II. Wydatki	6 672 043,65	1 696 062,54	4 299 263,86	3 656 453,60
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-6 654 431,06	-1 694 193,53	-4 222 173,86	-3 640 363,60
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	20 767 573,02	17 175 854,48	4 109 392,69	-718 629,79
II. Wydatki	4 119 073,00	939 271,37	3 436 112,93	1 105 702,81
III. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	16 648 500,02	16 236 583,11	673 279,76	-1 824 332,60
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	13 917 802,67	13 087 056,12	3 966 180,43	-145 147,81
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	13 917 802,67	13 087 056,12	3 966 180,43	-145 147,81
F. Środki pieniężne na początek okresu	10 752 740,27	11 583 486,82	6 786 559,84	10 897 888,08
G. Środki pieniężne na koniec okresu	24 670 542,94	24 670 542,94	10 752 740,27	10 752 740,27

4. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej ATC Cargo S.A. w IV 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 IV kwartale 2015 roku łącznie przez spółkę dominującą ATC Cargo S.A. i spółkę zależną Loconi Intermodal S.A. wynosi 30645 TEU w porównaniu do 42159 TEU obsługiwanych w IV kwartale 2014 roku.

Obniżenie łącznej liczby kontenerów obsługiwanych w IV kwartale 2015 roku w porównaniu do IV kwartału 2014 roku wiąże się ze spadkiem zanotowanym przez spółkę zależną Loconi Intermodal S.A. wynikającym z faktu zamknięcia jednej z czterech linii biznesowych tej spółki tj. połączeń realizowanych do Łodzi.

Jednocześnie na uwagę zasługuje fakt, że spółce dominującej ATC Cargo S.A. udało się w IV kwartale 2015 roku w zasadzie utrzymać poziom kontenerów obsługiwanych w analogicznym okresie 2014 roku. W IV kwartale 2015 roku ATC Cargo S.A. obsłużyło 18349 TEU, natomiast w IV kwartale 2014 roku 18675 TEU. 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. 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 ATC Cargo S.A. 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%.

Obniżenie poziomu przychodów

W IV kwartale 2015 roku Grupa Kapitałowa ATC Cargo S.A. wypracowała ponad 40 mln złotych przychodów. Osiągnięty poziom przychodów jest niższy od poziomu przychodów wypracowanych w IV kwartale 2014 roku, który wyniósł ponad 45 mln złotych.

Głównymi czynnikami, które miały istotny wpływ na wysokość przychodów wypracowanych przez Grupę Kapitałową ATC Cargo S.A. w IV kwartale 2015 roku były różnica w ilości kontenerów obsługiwanych przez spółkę zależną Loconi Intermodal S.A., 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.

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

W IV kwartale 2015 roku odnotowano znaczny spadek wysokości opłat za przewozy morskie. Zgodnie z szacunkami Emitenta spadek stawek za fracht morski w IV kwartale 2015 roku przedstawiał się następująco:

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

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	IV Q 2015 zł	IV Q 2014 zł
Spedycja kontenerowa	36 680 443,17	41 152 037,71
Spedycja lądowa pozostała	2 452 302,66	2 802 220,00
Pozostałe usługi spedycyjne	1 430 802,38	1 309 563,23
RAZEM	40 563 548,21	45 263 820,94

Strata netto

Wynik finansowy netto Grupy Kapitałowej ATC Cargo S.A. za IV kwartał 2015 roku wyniósł - 2 872 058,45 złotych, zaś w IV kwartale 2014 roku wyniósł on 302 775,56 złotych. Na wynik ten składa się zysk netto osiągnięty przez spółkę dominującą ATC Cargo S.A. w kwocie 72 883,90 złotych skonsolidowany ze stratą netto odnotowaną przez spółkę zależną Loconi Intermodal S.A. w kwocie - 2 948 645,22 złotych.

Wynik finansowy spółki dominującej ATC Cargo S.A. jest konsekwencją znaczącego spadku wysokości opłat za przewozy morskie, które w IV kwartale 2015 roku, zgodnie z szacunkami Emitenta, spadły o ponad 72% w porównaniu do analogicznego okresu roku 2014. Utrzymujący się niski poziom stawek za fracht morski oraz silna konkurencja przełożyły się w IV kwartale 2015 roku na wielkość wygenerowanego zysku brutto ze sprzedaży, a w konsekwencji na poziom wypracowanego zysku netto przez spółkę dominującą ATC Cargo S.A.

Natomiast strata netto wygenerowana przez spółkę zależną Loconi Intermodal S.A. pozostaje konsekwencją konieczności nagłego zamknięcia w 2015 roku jednej z czterech realizowanych przez tę spółkę, jeszcze w IV kwartale 2014 roku, relacji transportowych tj. połączeń do Łodzi. Powyższe spowodowało spadek marży operacyjnej Spółki przy jednoczesnym wzroście kosztów ogólnego zarządu związanych z planowanym na rok 2016 rozwojem. W rezultacie koszty jednorazowe związane ze zdarzeniem, o którym mowa powyżej oraz ponoszone do IV kwartału 2015 roku włącznie podwyższone koszty związane z koniecznością realizacji długoterminowych kontraktów, wynikające z nagłego zaprzestania współpracy przez operatora terminalu w Łodzi ze spółką zależną Loconi Intermodal S.A., szacuje się na łączną kwotę około 9 mln zł w roku 2015.

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

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 2016

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

Artur Jadeszko
Prezes Zarządu

Wiktor Bąk
Wiceprezes Zarządu

Marcin Karczewski
Wiceprezes Zarządu