

JEDNOSTKOWY RAPORT KWARTALNY
ATC CARGO S.A.
ZA IV KWARTAŁ 2014 ROKU



Spis treści

1. Jednostkowy raport kwartalny spółki ATC Cargo S.A. za IV kwartał 2014 roku – wprowadzenie	3
2. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości	5
3. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe	8
4. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń ATC Cargo S.A. w IV kwartale 2014 roku wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki.....	14
5. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania podanych do publicznej wiadomości prognoz wyników na rok 2014 w świetle danych finansowych zaprezentowanych w raporcie kwartalnym za IV kwartał 2014 roku.....	17
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	17
7. Informacje na temat inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie, jeżeli Emitent w okresie objętym raportem emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności taką aktywność.....	17
8. Najważniejsze cele Spółki na rok 2015.....	17

1. Jednostkowy raport kwartalny spółki ATC Cargo S.A. za IV kwartał 2014 roku – wprowadzenie

Firma:	ATC Cargo S.A.
Siedziba:	Gdynia
Adres:	ul. Polska 13A, 81-339 Gdynia
Telefon:	+48 58 699 99 20
Faks:	+48 58 699 99 50
Adres poczty elektronicznej:	inwestorzy@atc-cargo.pl
Strona internetowa:	www.atc-cargo.pl
NIP:	958-153-10-10
Regon:	220262540
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku VIII, Wydział Gospodarczy
Data rejestracji:	14 kwietnia 2008 roku
Numer KRS:	0000303741

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

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

Zakres działalności ATC Cargo S.A. i wolumen obsługiwanych ładunków czynią zeń jednego z największych operatorów kontenerowych w Polsce, co pozwala Spółce na odnoszenie korzyści wynikających z efektu skali. 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, Wrocławiu 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.

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. na dzień 13 lutego 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%

Dnia 15 grudnia 2014 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie ATC Cargo S.A. podjęło uchwałę nr 5 w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie wyższą niż 40 000 zł w drodze emisji akcji serii G z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Szczegółowa treść uchwały opublikowana została raportem bieżącym EBI nr 36/2014.

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 2014 roku, dysponowało na Walnym Zgromadzeniu lub Zgromadzeniu Wspólników tych Spółek następującą liczbą głosów:

- 1) **Baltic Finance Consulting Sp. z o.o.** – ATC Cargo S.A. dysponuje 80% udziałem w głosach na Zgromadzeniu Wspólników oraz posiada 800 udziałów o łącznej wartości nominalnej 40 000,00 złotych,
- 2) **Loconi Intermodal S.A.** – ATC Cargo S.A. dysponuje 39% udziałem w głosach na Walnym Zgromadzeniu oraz posiada 3 000 000 akcji imiennych serii A, a także 3 312 120 akcji na okaziciela serii B tej spółki, o łącznej wartości nominalnej 681 212,00 złotych, co oznacza, że ATC Cargo S.A. posiada 39% udział w kapitale zakładowym tej spółki,
- 3) **ATC CARGO Limited z siedzibą w Hongkongu** – ATC Cargo S.A. dysponuje 100% udziałem w głosach na Walnym Zgromadzeniu oraz posiada 1000 akcji, o łącznej wartości nominalnej 10 000,00 dolarów amerykańskich, co oznacza, że ATC Cargo S.A. posiada 100% udział w kapitale zakładowym tej spółki.

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

Emitent wskazuje, iż na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym, tj. dzień 31 grudnia 2014 roku, liczba osób zatrudnionych w przeliczeniu na pełne etaty wynosi 76 osób.

2. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.

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

Analizując dane finansowe, należy mieć na względzie zdarzenie polegające na połączeniu Emitenta ze spółką zależną OpenLog Sp. z o.o. z dniem 31 grudnia 2013 roku, co może mieć wpływ na porównywalność danych.

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 252/A/NBP/2014). Ustalone na koniec roku obrotowego różnice kursowe wpływają na wynik finansowy, a mianowicie dodatnie - jako przychody z operacji finansowych, ujemne - jako koszty operacji finansowych.

c) Zapasy

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

d) Należności i zobowiązania

Należności i zobowiązania (w tym z tytułu kredytów i pożyczek) w walucie polskiej wykazywane są według wartości podlegającej zapłacie. Należności i zobowiązania w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są według średniego kursu ustalonego przez Prezesa NBP dla danej waluty obcej. Dodatkowo lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu płatności wynikające z różnicy pomiędzy średnim kursem NBP na ten dzień, a średnim kursem NBP z dnia poprzedzającego dzień powstania należności lub zobowiązania, odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych. Nie rozliczone na dzień 31 grudnia 2014 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 2014 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. 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 zarówno leasing operacyjny, jak i finansowy). 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 2014 roku nie było zmian w zakresie stosowanych zasad (polityki) rachunkowości w ATC Cargo S.A.

3. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe

BILANS – AKTYWA	31 grudnia 2014 roku	31 grudnia 2013 roku
	zł	zł
A. Aktywa trwałe	11 286 554,47	9 461 842,63
I. Wartości niematerialne i prawne	615 251,85	773 147,90
II. Rzeczowe aktywa trwałe	2 342 180,21	1 919 040,89
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	8 241 475,11	6 754 814,19
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	87 647,30	14 839,65
B. Aktywa obrotowe	26 362 117,37	25 297 488,67
I. Zapasy	887 195,06	264 830,38
II. Należności krótkoterminowe	15 361 067,83	16 582 846,87
III. Inwestycje krótkoterminowe	9 922 295,94	8 260 219,52
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	191 558,54	189 591,90
Aktywa razem	37 648 671,84	34 759 331,30

BILANS - PASYWA	31 grudnia 2014 roku	31 grudnia 2013 roku
	zł	zł
A. Kapitał (fundusz) własny	17 775 533,90	16 177 635,13
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	15 514 541,53	14 597 616,29
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	47 647,87	-85 819,39
VIII. Zysk (strata) netto	1 550 250,90	1 002 744,63
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	19 873 137,94	18 581 696,17
I. Rezerwy na zobowiązania	653 645,20	197 974,40
II. Zobowiązania długoterminowe	556 257,47	387 022,81
III. Zobowiązania krótkoterminowe	18 608 765,64	17 865 227,07
IV. Rozliczenia międzyokresowe	54 469,63	131 471,89
Pasywa razem	37 648 671,84	34 759 331,30

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy)	RAZEM okres	RAZEM okres	RAZEM okres	RAZEM okres
	od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku zł	od 1 października do 31 grudnia 2014 roku zł	od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku zł	od 1 października do 31 grudnia 2013 roku zł
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	128 595 144,24	31 981 016,54	96 034 397,91	23 086 450,16
– od jednostek powiązanych	285 972,12	84 474,83	690 560,15	391 502,55
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	128 595 144,24	31 981 016,54	96 034 397,91	23 086 450,16
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	126 645 150,85	31 728 181,15	95 403 944,23	23 305 748,78
I. Amortyzacja	954 415,40	279 221,64	716 298,92	182 175,69
II. Zużycie materiałów i energii	445 830,54	112 173,27	368 578,41	122 236,06
III. Usługi obce	116 489 278,12	29 127 782,96	87 067 294,25	21 080 298,54
IV. Podatki i opłaty, w tym:	78 632,81	18 108,79	81 993,32	19 981,13
– podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	6 274 190,81	1 645 995,05	5 244 384,10	1 363 503,55
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 296 760,08	269 346,18	1 086 197,96	307 512,71
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	1 106 043,09	275 553,26	839 197,27	230 041,10
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)	1 949 993,39	252 835,39	630 453,68	-219 298,62
D. Pozostałe przychody operacyjne	589 204,81	65 176,04	573 175,34	283 042,98
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	9 270,02	9 270,02	0,00	-6 830,81
II. Dotacje	121 225,76	12 157,44	144 690,76	108 218,44
III. Inne przychody operacyjne	458 709,03	43 748,58	428 484,58	181 655,35
E. Pozostałe koszty operacyjne	554 964,88	72 423,68	365 906,83	144 508,71
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	-5 939,98	70 317,45	70 317,45
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	312 182,33	-13 926,01	114 648,94	45 574,28
III. Inne koszty operacyjne	242 782,55	92 289,67	180 940,44	28 616,98
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D–E)	1 984 233,32	245 587,75	837 722,19	-80 764,35
G. Przychody finansowe	427 146,03	284 214,92	651 801,54	390 614,65

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy, c.d.)	RAZEM okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku zł	RAZEM okres od 1 października do 31 grudnia 2014 roku zł	RAZEM okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku zł	RAZEM okres od 1 października do 31 grudnia 2013 roku zł
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:	413 469,36	279 267,12	451 907,59	320 835,84
– od jednostek powiązanych	208 829,58	208 829,58	311 665,69	311 665,69
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	97 625,66	97 625,66
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	13 676,67	4 947,80	102 268,29	-27 846,85
H. Koszty finansowe	285 852,28	94 483,62	211 252,14	104 080,53
I. Odsetki, w tym:	205 013,32	53 962,25	136 095,33	28 923,72
– 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	80 000,00	40 000,00	75 156,81	75 156,81
IV. Inne	838,96	521,37	0,00	0,00
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	2 125 527,07	435 319,05	1 278 271,59	205 769,77
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.–J.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
K. Zysk (strata) brutto (I+/-J)	2 125 527,07	435 319,05	1 278 271,59	205 769,77
L. Podatek dochodowy	575 276,17	118 305,73	275 526,86	130 946,43
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	1 550 250,90	317 013,32	1 002 744,73	74 823,34

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny)	RAZEM okres	RAZEM okres	RAZEM okres	RAZEM okres
	od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku zł	od 1 października do 31 grudnia 2014 roku zł	od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku zł	od 1 października do 31 grudnia 2013 roku zł
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	128 595 144,24	31 981 016,54	96 034 397,91	23 086 450,16
– od jednostek powiązanych	285 972,12	84 474,83	690 560,15	391 502,55
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	128 595 144,24	31 981 016,54	96 034 397,91	23 086 450,16
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:	113 489 701,91	28 321 108,12	84 490 958,83	20 374 604,20
– jednostkom powiązanym	36 698 432,29	9 153 725,25	26 426 324,06	0,00
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	113 489 701,91	28 321 108,12	84 490 958,83	20 374 604,20
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A–B)	15 105 442,33	3 659 908,42	11 543 439,08	2 711 845,96
D. Koszty sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00
E. Koszty ogólnego zarządu	13 155 448,94	3 407 073,03	10 912 985,40	2 931 144,58
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C–D–E)	1 949 993,39	252 835,39	630 453,68	-219 298,62
G. Pozostałe przychody operacyjne	589 204,81	65 176,04	573 175,34	283 042,98
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	9 270,02	9 270,02	0,00	-6 830,81
II. Dotacje	121 225,76	12 157,44	144 690,76	108 218,44
III. Inne przychody operacyjne	458 709,03	43 748,58	428 484,58	181 655,35
H. Pozostałe koszty operacyjne	554 964,88	72 423,68	365 906,83	144 508,71
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	(5 939,98)	70 317,45	70 317,45
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	312 182,33	(13 926,01)	114 648,94	45 574,28
III. Inne koszty operacyjne	242 782,55	92 289,67	180 940,44	28 616,98
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G–H)	1 984 233,32	245 587,75	837 722,19	-80 764,35
J. Przychody finansowe	427 146,03	284 214,92	651 801,54	390 614,65
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:	413 469,36	279 267,12	451 907,59	320 835,84
– od jednostek powiązanych	208 829,58	208 829,58	311 665,69	0,00

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny, c.d.)	RAZEM okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku zł	RAZEM okres od 1 października do 31 grudnia 2014 roku zł	RAZEM okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku zł	RAZEM okres od 1 października do 31 grudnia 2013 roku zł
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	97 625,66	97 625,66
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	13 676,67	4 947,80	102 268,29	-27 846,85
K. Koszty finansowe	285 852,28	94 483,62	211 252,14	104 080,53
I. Odsetki, w tym:	205 013,32	53 962,25	136 095,33	28 923,72
– 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	80 000,00	40 000,00	75 156,81	75 156,81
IV. Inne	838,96	521,37	0,00	0,00
L. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J–K)	2 125 527,07	435 319,05	1 278 271,59	205 769,77
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)	2 125 527,07	435 319,05	1 278 271,59	205 769,77
O. Podatek dochodowy	575 276,17	118 305,73	275 526,86	130 946,43
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
R. Zysk (strata) netto (N–O–P)	1 550 250,90	317 013,32	1 002 744,73	74 823,34

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	RAZEM okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku zł	RAZEM okres od 1 października do 31 grudnia 2014 roku zł	RAZEM okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku zł	RAZEM okres od 1 października do 31 grudnia 2013 roku zł
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	16 177 635,13	16 177 635,13	14 782 793,49	14 782 793,49
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	16 177 635,13	16 177 635,13	14 782 793,49	14 782 793,49
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	17 775 533,90	16 542 296,32	16 177 635,13	15 351 021,47
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	17 775 533,90	16 542 296,32	16 177 635,13	15 351 021,47

Rachunek przepływów pieniężnych	RAZEM okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku zł	RAZEM okres od 1 października do 31 grudnia 2014 roku zł	RAZEM okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku zł	RAZEM okres od 1 października do 31 grudnia 2013 roku zł
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	1 550 250,90	317 013,32	1 002 744,63	74 823,24
II. Korekty razem	1 569 242,84	2 202 481,01	-1 521 871,01	- 421 530,83
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	3 119 493,74	2 519 494,33	- 519 126,38	- 346 707,59
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	77 090,00	15 821,71	1 424 383,31	1 243 115,02
II. Wydatki	740 574,58	373 484,54	1 293 082,41	474 876,93
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 663 484,58	- 357 662,83	131 300,90	768 238,09
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	1 166 004,25	- 1 711 738,45	0,00	0,00
II. Wydatki	676 486,37	240 439,36	766 305,76	125 898,94
III. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	489 517,88	- 1 952 177,81	- 766 305,76	- 125 898,94
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	2 945 527,04	209 653,69	- 1 154 131,24	295 631,56
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	2 945 527,04	209 653,69	- 1 154 131,24	295 631,56
F. Środki pieniężne na początek okresu	6 718 982,93	9 454 856,28	7 873 114,17	6 423 351,37
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym	9 664 509,97	9 664 509,97	6 718 982,93	6 718 982,93

4. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń ATC Cargo S.A. w IV kwartale 2014 roku wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki.

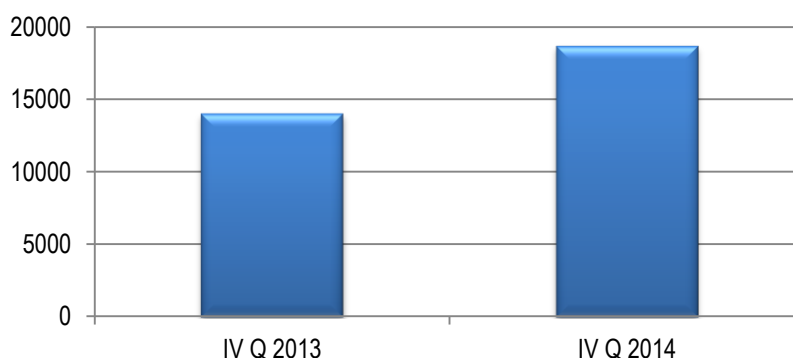
Wzrost liczby obsługiwanych kontenerów

ATC Cargo S.A. specjalizuje się w obsłudze logistycznej ładunków skonteneryzowanych przewożonych drogą morską i lądową. Stąd liczba obsługiwanych kontenerów jest podstawowym miernikiem kondycji Spółki w głównym sektorze, w którym prowadzi działalność.

W IV kwartale 2014 roku ATC Cargo S.A. odnotowała 33% wzrost liczby obsługiwanych kontenerów w stosunku do IV kwartału 2013 roku. Co więcej, za okres od dnia 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku ATC Cargo S.A. obsłużyło 74 352 TEU, co stanowi wzrost o ok. 38% w porównaniu do roku 2013. Osiągnięty wzrost liczby obsługiwanych kontenerów przez ATC Cargo S.A. wynika ze zwiększenia liczby pozyskanych nowych zleceń spedycyjnych wskutek działań handlowych Spółki oraz rozwoju współpracy z dotychczasowymi klientami.

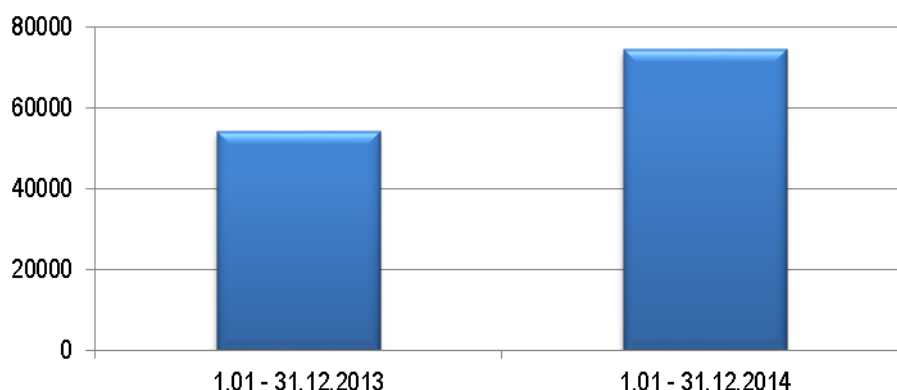
TEU	IV kwartał 2014	IV kwartał 2013	Dynamika wzrostu IV Q 2014 / IV Q 2013
Ogółem	18 675	14 014	33%

**Liczba obsługiwanych kontenerów przez
ATC Cargo S.A. [TEU*]**



TEU	RAZEM okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku	RAZEM okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku	Dynamika wzrostu 2014 / 2013
Ogółem	74 352	54 045	38%

Liczba obsłużonych kontenerów przez ATC Cargo S.A. [TEU*]



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

Wzrost poziomu przychodów

W IV kwartale 2014 roku ATC Cargo S.A. wypracowała ok. 32 mln złotych przychodów, co stanowi wzrost o ponad 38,5% w porównaniu do analogicznego okresu roku 2013, w którym Spółka wypracowała ok. 23 mln złotych przychodów. Dla szerszego zobrazowania poziomu przychodów wskazać należy, iż w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku, poziom przychodów ze sprzedaży wyniósł ok. 128,6 mln zł, co stanowi wzrost o 33,9% w porównaniu do analogicznego okresu roku 2013, w którym poziom przychodów ze sprzedaży wyniósł ok. 96 mln zł.

Na wzrost przychodów Emitenta znaczący wpływ miało połączenie ze spółką zależną OpenLog Sp. z o.o., rozwijanie przez ATC Cargo S.A. strategii polegającej na zintensyfikowaniu działań pionu handlowego koncentrującego swoje działania na pozyskiwaniu nowych kontrahentów oraz rozwijanie współpracy z aktualnymi klientami Spółki.

Na dynamikę wzrostu poziomu przychodów Emitenta w sposób istotny wpłynął wzrost przychodów ze spedycji kontenerowej, która stanowi główną specjalizację Spółki. Analizując bowiem wysokość przychodów Emitenta ze spedycji kontenerowej w IV kwartale 2014 roku, należy odnotować dynamiczny wzrost o ok. 44% w stosunku do IV kwartału roku 2013.

Podobnie jak we wcześniejszych okresach, należy przypomnieć, iż czynnikiem, który może mieć wpływ na wysokość wypracowanych przez Spółkę przychodów jest poziom opłat za przewozy morskie bezpośrednio uzależniony od poziomu stawek morskich. Oferta cenowa Spółki rośnie lub spada odpowiednio do wzrostu lub spadku tych stawek, przy czym rynek przewozów morskich cechuje się sezonowymi znaczącymi wahaniami wysokości opłat za przewozy morskie. Zgodnie z szacunkami Emitenta, zmiany te wynosiły:

- w październiku: spadek opłat za przewozy morskie o 32% w stosunku do października 2013 roku,
- w listopadzie: spadek opłat za przewozy morskie o 5% w stosunku do listopada 2013 roku,
- w grudniu: spadek opłat za przewozy morskie o 12% w stosunku do grudnia 2013 roku.

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

Warto podkreślić, iż w omawianym okresie, pomimo spadku opłat za przewozy morskie, Emitent odnotował zwiększenie przychodów ze spedycji kontenerowej o ok. 44 % w stosunku do IV kwartału roku 2013. Wzrost w tym zakresie jest wynikiem rozwoju w zakresie podstawowej działalności Emitenta – spedycji

kontenerowej – przejawiającym się w pozyskiwaniu nowych klientów oraz rozwoju współpracy z dotychczasowymi, co w efekcie skutkuje dalszym wzmocnieniem pozycji ATC Cargo S.A. jako jednego z czołowych operatorów kontenerowych w Polsce.

Struktura przychodów z podziałem na usługi	IV Q 2014	IV Q 2013
Spedycja kontenerowa	27 982 144,49	19 435 611,33
Spedycja lądowa pozostała	2 802 220,00	2 701 884,12
Pozostałe usługi spedycyjne	1 196 652,05	948 954,71
RAZEM	31 981 016,54	23 086 450,16

Wzrost zysku netto

W IV kwartale 2014 roku ATC Cargo S.A. **osiągnęło zysk netto w wysokości 317 013,32 złotych, co stanowi wzrost o ponad 323% w porównaniu do IV kwartału 2013 roku**, w którym Spółka osiągnęła zysk netto w wysokości 74 823,34 złotych. Ponadto, w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku ATC Cargo S.A. wypracowała zysk netto na poziomie 1,55 mln zł, co stanowi również wzrost o 54,6% w porównaniu do analogicznego okresu w roku 2013, w którym zysk netto wyniósł ponad 1 mln zł.

Do najistotniejszego czynnika mającego wpływ na poziom wypracowanego zysku netto zaliczyć należy intensywny wzrost ilości obsłużonych w IV kwartale 2014 ładunków oraz wzrost poziomu przychodów ze sprzedaży. Co więcej, zgodnie z założeniami Emitenta, połączenie ze spółką zależną OpenLog Sp. z o.o. pozwoliło na zwiększenie potencjału spółki ATC Cargo S.A., wzmocnienie jej pozycji rynkowej oraz poprawę efektywności prowadzonej działalności, co przełożyło się również na wzrost zysku netto Emitenta. Rosnąca skala działalności oraz podejmowanie stałych działań wzmocniających potencjał gospodarczy Spółki pozwala założyć, że osiągnięte efekty prowadzonej działalności będą miały podobny, korzystny wpływ na wyniki finansowe ATC Cargo S.A. również w przyszłych okresach.

Istotne zdarzenia przekazane do publicznej wiadomości w formie raportów bieżących w IV kwartale 2014 roku

Dnia 14 października 2014 roku Emitent uzyskał informację, iż Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń Ergo Hestia S.A. udzieliło Emitentowi gwarancji nr 280000097587 w przedmiocie spłaty długów celnych, podatków i innych opłat w sprawach celnych 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. Udzielona gwarancja stanowi jedną z dwóch najistotniejszych pod względem wartości spośród posiadanych przez Spółkę gwarancji ubezpieczeniowych. Powyższa gwarancja ubezpieczeniowa udzielona została na okres od dnia 5 listopada 2014 roku do dnia 4 listopada 2015 roku na warunkach powszechnie stosowanych dla tego typu umów. Przedmiotowa gwarancja przejmuje zobowiązania z gwarancji ubezpieczeniowej nr 280000081022 z dnia 1 października 2013 roku. 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 28/2014.

Dnia 26 listopada 2014 roku Emitent uzyskał informację, iż Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń Ergo Hestia S.A. udzieliło Spółce gwarancji w przedmiocie spłaty długów celnych, podatków i innych opłat w sprawach celnych w kwocie 1 mln złotych. Łączna wartość udzielonych Emitentowi przez Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń Ergo Hestia S.A. obowiązujących gwarancji wynosi 12 mln złotych. Powyższa gwarancja ubezpieczeniowa udzielona została na okres od dnia 01.01.2015 r. do dnia 31.12.2015 r. na warunkach powszechnie stosowanych dla tego typu umów. Przedmiotowa gwarancja przejmuje zobowiązania z gwarancji ubezpieczeniowej nr 280000080957 z dnia 10 grudnia 2013 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 35/2014.

5. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania podanych do publicznej wiadomości prognoz wyników na rok 2014 w świetle danych finansowych zaprezentowanych w raporcie kwartalnym za IV kwartał 2014 roku

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na 2014 rok.

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

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

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

Opisane wyżej inicjatywy nie wystąpiły w okresie objętym raportem.

8. Najważniejsze cele Spółki na rok 2015

Głównym celem Zarządu ATC Cargo S.A. w 2015 roku jest dalsze wzmocnienie pozycji na rynku usług spedycyjnych poprzez:

- dalszy rozwój głównego obszaru działania – spedycji kontenerowej poprzez rozwój współpracy z dotychczasowymi partnerami 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 potencjału gospodarczego spółki ATC Cargo S.A., dalsze umacnianie jej pozycji rynkowej oraz zoptymalizowanie kosztów prowadzonej działalności poprzez reorganizację struktur wewnętrznych oraz procesów zachodzących w spółce.

Gdynia, dnia 13 lutego 2015 roku

Artur Jadeszko
Prezes Zarządu

Wiktor Bąk
Wiceprezes Zarządu

Marcin Karczewski
Wiceprezes Zarządu