

SKONSOLIDOWANY RAPORT
KWARTALNY GRUPY KAPITAŁOWEJ
ATC CARGO S.A.
ZA IV KWARTAŁ 2014 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 | 8 |
| 4. | Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej ATC Cargo S.A. w IV kwartale 2014 roku wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki | 16 |
| 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..... | 19 |
| 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 | 19 |
| 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..... | 19 |
| 8. | Najważniejsze cele Grupy Kapitałowej ATC Cargo S.A. na rok 2015..... | 19 |

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 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.

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 27 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 morskiej, 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 kolejowo-drogowego oraz wszelkich usług komplementarnych dla przewozu kontenerów morskich. Integracja gałęzi transportu odbywa się na terenie lądowych terminali intermodalnych wyposażonych w odpowiednią infrastrukturę przeładunkową.

Głównym odbiorcą usług Loconi Intermodal S.A. są przedsiębiorstwa spedycyjne, w stosunku do których Spółka najczęściej występuje w roli spedytora dalszego. Spółka funkcjonuje na rynku przewozów kombinowanych, który należy uznać za rynek nowy szybko rozwijający się.

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 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 3 500 000 akcji imiennych serii A, a także 3 312 120 akcji na okaziciela serii B tej spółki, o łącznej wartości nominalnej 681 212,00 złotych, co oznacza, że ATC Cargo S.A. posiada 39% udział w kapitale zakładowym tej spółki,
- 3) **ATC CARGO Limited z siedzibą w Hongkongu** – ATC Cargo S.A. dysponuje 100% udziałem w głosach na Walnym Zgromadzeniu oraz posiada 1000 akcji, o łącznej wartości nominalnej 10.000,00 dolarów amerykańskich, co oznacza, że ATC Cargo S.A. posiada 100% udział w kapitale zakładowym tej spółki.

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

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

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

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

- Pan Jacek Jerzemowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pan Łukasz Greinke – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,

- Pani Apolonia Piekart – członek Rady Nadzorczej,
- Pani Wiktoria Bąk – członek Rady Nadzorczej,
- Pani Marta Kamińska – członek Rady Nadzorczej,
- Pan Marcin Szymański – członek Rady Nadzorczej,
- Pani Wanda Laskowska – członek Rady Nadzorczej.

1.3. Struktura Akcjonariatu

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu, tj. 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.

1.4. 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 31 grudnia 2014 roku, liczba osób zatrudnionych w przeliczeniu na pełne etaty wynosi 171, co w porównaniu do IV kwartału 2013 roku stanowi wzrost o ok. 30%.

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 2014 roku.

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

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 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 252/A/NBP/2014). Ustalony na koniec roku obrotowego różnica kursowa wpływa 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 zaszyły 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 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 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. 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 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.
- p) **Informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości w Grupie Kapitałowej ATC Cargo S.A.**
W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 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 2014 roku | 31 grudnia 2013 roku |
|--|----------------------|----------------------|
| | zł | zł |
| A. AKTYWA TRWAŁE | 25 335 068,90 | 17 506 779,65 |
| I. Wartości niematerialne i prawne | 1 246 261,19 | 846 833,23 |
| II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych | 0,00 | 0,00 |
| III. Rzeczowe aktywa trwałe | 22 147 272,12 | 14 748 234,41 |
| IV. Należności długoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| V. Inwestycje długoterminowe | 650 498,63 | 628 898,63 |
| VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 1 291 036,96 | 1 282 813,38 |
| B. AKTYWA OBROTOWE | 39 295 007,90 | 32 671 375,66 |
| I. Zapasy | 1 394 445,91 | 686 624,99 |
| II. Należności krótkoterminowe | 26 689 588,50 | 24 570 443,36 |
| III. Inwestycje krótkoterminowe | 10 932 372,51 | 7 141 708,81 |
| IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 278 600,98 | 272 598,50 |
| SUMA AKTYWÓW | 64 630 076,80 | 50 178 155,31 |

| PASYWA | 31 grudnia 2014 roku zł | 31 grudnia 2013 roku zł |
|---|----------------------------|----------------------------|
| A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY | 17 726 356,07 | 15 581 077,09 |
| 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 | 15 557 199,40 | 14 636 057,95 |
| 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 | - 639 215,91 | - 5 180 464,61 |
| IX. Zysk (strata) netto | 2 145 278,98 | 5 462 390,15 |
| X. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) | 0,00 | 0,00 |
| B. KAPITAŁY MNIEJSZOŚCI | 1 142 548,51 | 139 387,22 |
| 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 |
| B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA | 45 761 172,22 | 34 457 691,00 |
| I. Rezerwy na zobowiązania | 1 202 806,78 | 306 797,96 |
| II. Zobowiązania długoterminowe | 8 930 418,58 | 6 266 103,77 |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe | 35 348 143,23 | 27 753 317,38 |
| IV. Rozliczenia międzyokresowe | 279 803,63 | 131 471,89 |
| SUMA PASYWÓW | 64 630 076,80 | 50 178 155,31 |

| RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny) | 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. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym: | 178 488 874,22 | 45 582 258,99 | 144 899 906,37 | 35 691 997,57 |
| - od jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów | 178 488 874,22 | 45 582 258,99 | 144 899 906,37 | 35 691 997,57 |
| 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: | 148 361 636,03 | 38 260 124,16 | 120 700 486,60 | 29 212 132,80 |
| - jednostkom powiązanym | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów | 148 361 636,03 | 38 260 124,16 | 120 700 486,60 | 29 212 132,80 |
| II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B) | 30 127 238,19 | 7 322 134,83 | 24 199 419,77 | 6 479 864,77 |
| D. Koszty sprzedaży | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| E. Koszty ogólnego zarządu | 25 285 322,56 | 6 639 191,89 | 22 181 559,00 | 5 921 145,22 |
| F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E) | 4 841 915,63 | 682 942,94 | 2 017 860,77 | 558 719,55 |
| G. Pozostałe przychody operacyjne | 1 443 062,26 | 908 851,00 | 801 978,40 | 461 470,89 |
| I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 9 270,02 | 15 210,00 | 0,00 | 0,00 |
| II. Dotacje | 121 225,76 | 26 083,45 | 144 690,76 | 159 124,30 |
| III. Inne przychody operacyjne | 1 312 566,48 | 867 557,55 | 657 287,64 | 302 346,59 |
| H. Pozostałe koszty operacyjne | 1 480 654,12 | 941 918,88 | 985 064,30 | 659 522,88 |
| I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 0,00 | 0,00 | 487 869,85 | 594 859,41 |
| II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | 312 182,33 | 0,00 | 114 648,94 | 0,00 |
| II. Inne koszty operacyjne | 1 168 471,79 | 941 918,88 | 382 545,51 | 64 663,47 |
| I. Zysk(strata) z działalności operacyjnej (F+G-H) | 4 804 323,77 | 649 875,06 | 1 834 774,87 | 360 667,56 |
| J. Przychody finansowe | 247 182,87 | 118 396,36 | 5 337 592,42 | 5 280 181,51 |
| 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: | 231 773,85 | 74 215,93 | 287 142,29 | 95 849,55 |
| - od jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| III. Zysk ze zbycia inwestycji | 0,00 | 0,00 | 97 625,56 | 97 625,56 |
| IV. Aktualizacja wartości inwestycji | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 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 |
|--|---|---|---|---|
| V. Inne | 15 409,02 | 44 180,43 | 4 952 824,57 | 5 086 706,40 |
| K. Koszty finansowe | 861 563,66 | 277 543,93 | 1 054 111,56 | 422 623,24 |
| I. Odsetki, w tym: | 780 724,70 | 197 543,93 | 878 311,42 | 307 466,43 |
| - 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 | 80 000,00 | 115 156,81 | 115 156,81 |
| IV. Inne | 838,96 | 0,00 | 60 643,33 | 0,00 |
| L. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| M. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K+/-L) | 4 189 942,98 | 490 727,49 | 6 118 255,73 | 5 218 225,83 |
| 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 | 16 003,94 | 4 001,00 |
| I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne | 0,00 | 0,00 | 16 003,94 | 4 001,00 |
| 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) | 4 189 942,98 | 490 727,49 | 6 102 251,79 | 5 214 224,83 |
| R. Podatek dochodowy | 1 041 502,71 | 156 878,27 | 513 212,26 | 269 404,07 |
| I. część bieżąca | 581 643,00 | 32 361,00 | 327 933,00 | 10 266,00 |
| II. część odroczone | 459 859,71 | 124 517,27 | 185 279,26 | 259 138,07 |
| III. Rezerwa na przyszłe zobowiązania z tytułu pdop | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 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 | -1 003 161,29 | -29 675,91 | -126 649,38 | -10 453,88 |
| W. Zysk (strata) netto (Q-R-S+/-T+/-U) | 2 145 278,98 | 304 173,31 | 5 462 390,15 | 4 934 366,88 |

| RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy) | 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. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym: | 178 488 874,22 | 45 582 258,99 | 144 899 906,37 | 35 691 997,57 |
| - od jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| I. Przychód ze sprzedaży produktów | 178 488 874,22 | 45 582 258,99 | 144 899 906,37 | 35 691 997,57 |
| II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie-wartość dodatnia, zmniejszenie wartość ujemna) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| III. Koszty 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 | 173 646 958,59 | 44 899 316,05 | 142 882 045,60 | 35 133 278,02 |
| I. Amortyzacja | 2 055 057,14 | 608 385,12 | 1 620 589,35 | 435 218,29 |
| II. Zużycie materiałów i energii | 2 225 037,02 | 559 687,44 | 1 793 164,81 | 598 188,55 |
| III. Usługi obce | 153 199 670,91 | 39 322 852,10 | 125 799 786,82 | 30 459 503,64 |
| IV. Podatki i opłaty, w tym: | 531 028,28 | 133 088,29 | 320 876,38 | 95 134,02 |
| - podatek akcyzowy | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| V. Wynagrodzenia | 11 537 822,79 | 3 216 291,58 | 9 924 900,06 | 2 637 765,89 |
| VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 2 315 758,07 | 557 976,95 | 1 958 112,63 | 465 403,19 |
| VII. Pozostałe koszty rodzajowe | 1 782 584,38 | 501 034,57 | 1 464 615,55 | 442 064,44 |
| VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B) | 4 841 915,63 | 682 942,94 | 2 017 860,77 | 558 719,55 |
| D. Pozostałe przychody operacyjne | 1 443 062,26 | 908 851,00 | 801 978,40 | 461 470,89 |
| I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 9 270,02 | 15 210,00 | 0,00 | 0,00 |
| II. Dotacje | 121 225,76 | 26 083,45 | 144 690,76 | 159 124,30 |
| III. Inne przychody operacyjne | 1 312 566,48 | 867 557,55 | 657 287,64 | 302 346,59 |
| E. Pozostałe koszty operacyjne | 1 480 654,12 | 941 918,88 | 985 064,30 | 659 522,88 |
| I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 0,00 | 0,00 | 487 869,85 | 594 859,41 |
| II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | 312 182,33 | 0,00 | 114 648,94 | 0,00 |
| II. Inne koszty operacyjne | 1 168 471,79 | 941 918,88 | 382 545,51 | 64 663,47 |
| F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E) | 4 804 323,77 | 649 875,06 | 1 834 774,87 | 360 667,56 |

| 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 |
|--|---|---|---|---|
| G. Przychody finansowe | 247 182,87 | 118 396,36 | 5 337 592,42 | 5 280 181,51 |
| 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: | 231 773,85 | 74 215,93 | 287 142,29 | 95 849,55 |
| - od jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| III. Zysk ze zbycia inwestycji | 0,00 | 0,00 | 97 625,56 | 97 625,56 |
| IV. Aktualizacja wartości inwestycji | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| V. Inne | 15 409,02 | 44 180,43 | 4 952 824,57 | 5 086 706,40 |
| H. Koszty finansowe | 861 563,66 | 277 543,93 | 1 054 111,56 | 422 623,24 |
| I. Odsetki, w tym: | 780 724,70 | 197 543,93 | 878 311,42 | 307 466,43 |
| - 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 | 80 000,00 | 115 156,81 | 115 156,81 |
| IV. Inne | 838,96 | | 60 643,33 | |
| I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I) | 4 189 942,98 | 490 727,49 | 6 118 255,73 | 5 218 225,83 |
| K. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (K.I.-K.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 |
| L. Odpis wartości firmy | 0,00 | 0,00 | 16 003,94 | 4 001,00 |
| I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne | 0,00 | 0,00 | 16 003,94 | 4 001,00 |
| 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 |
| M. 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 |
| N. Zysk (strata) brutto (J+/-K-L+M) | 4 189 942,98 | 490 727,49 | 6 102 251,79 | 5 214 224,83 |

| 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 |
|--|---|---|---|---|
| O. Podatek dochodowy | 1 041 502,71 | 156 878,27 | 513 212,26 | 269 404,07 |
| I. część bieżąca | 581 643,00 | 32 361,00 | 327 933,00 | 10 266,00 |
| II. część odroczone | 459 859,71 | 124 517,27 | 185 279,26 | 259 138,07 |
| III. Rezerwa na przyszłe zobowiązania z tytułu pdop | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Q. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| R. Zyski (straty) mniejszości | -1 003 161,29 | -29 675,91 | - 126 649,38 | - 10 453,88 |
| S. Zysk (strata) netto (N-O-P+/-Q+/-R) | 2 145 278,98 | 304 173,31 | 5 462 390,15 | 4 934 366,88 |

| 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 | 2 145 278,98 | 304 173,31 | 5 462 390,15 | 4 934 366,88 |
| II. Korekty razem | 1 988 145,92 | 1 633 725,45 | - 2 930 781,01 | 4 855 385,65 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) | 4 133 424,90 | 1 937 898,76 | 2 531 609,14 | 9 789 752,53 |
| B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | | | |
| I. Wpływy | 77 090,00 | 16 090,00 | 3 745 809,36 | 1 442 668,83 |
| II. Wydatki | 898 970,87 | 256 160,61 | 7 179 430,45 | 5 526 290,17 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) | - 821 880,87 | - 240 070,61 | - 3 433 621,09 | - 4 083 621,34 |
| C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | | | |
| I. Wpływy | 4 083 271,15 | - 744 751,33 | 0,00 | - 7 527 028,99 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | 649 570,42 | - 1 848 041,94 | - 4 211 453,58 | - 8 330 607,13 |
| D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+/-B.III+/-C.III) | 3 961 114,45 | - 150 213,79 | - 5 113 465,53 | - 2 624 475,94 |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: | 3 961 114,45 | - 150 213,79 | - 5 113 465,53 | - 2 624 475,94 |
| F. Środki pieniężne na początek okresu | 6 786 559,84 | 10 897 888,08 | 11 900 025,37 | 9 411 035,78 |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym | 10 747 674,29 | 10 747 674,29 | 6 786 559,84 | 6 786 559,84 |

| 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) | 15 581 077,09 | 15 581 077,09 | 10 291 520,95 | 10 291 520,95 |
| Ia. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach błędów podstawowych | 15 581 077,09 | 15 581 077,09 | 10 291 520,95 | 10 291 520,95 |
| II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ) | 17 726 356,07 | 15 885 250,40 | 15 581 077,09 | 15 053 053,82 |
| III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | 17 726 356,07 | 15 885 250,40 | 15 581 077,09 | 15 053 053,82 |

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

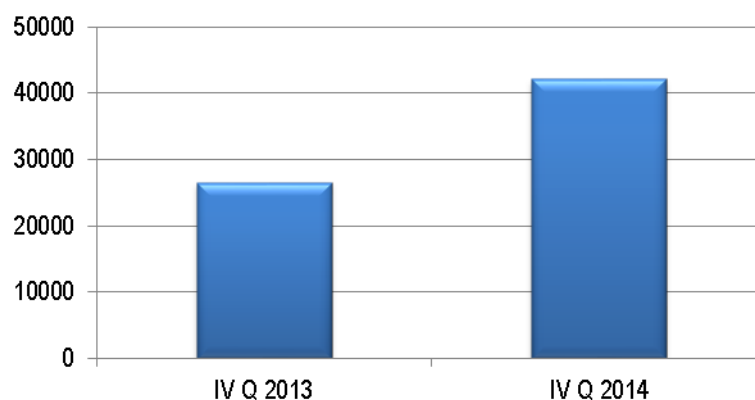
Wzrost liczby obsługiwanych kontenerów

Spółka dominująca ATC Cargo S.A. specjalizuje się w obsłudze logistycznej ładunków skonteneryzowanych. Stąd liczba obsługiwanych kontenerów jest podstawowym miernikiem kondycji ATC Cargo S.A. w głównym sektorze, w którym prowadzi działalność.

Liczba kontenerów obsługiwanych w IV kwartale 2014 roku łącznie przez spółki Grupy Kapitałowej ATC Cargo S.A. wynosi 42 159 TEU. Stanowi to dynamiczny wzrost o 59% w stosunku do IV kwartału roku 2013. Co więcej, za okres od dnia 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku Grupa Kapitałowa ATC Cargo S.A. obsługiwała 143 704 TEU, co stanowi wzrost o ok. 55% w porównaniu do roku 2013.

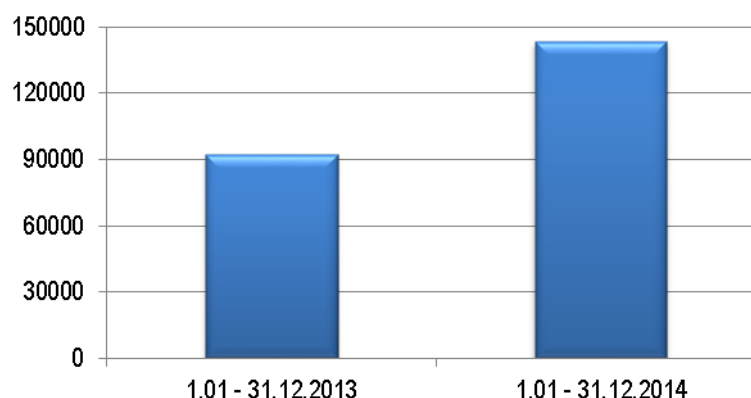
| TEU | IV kwartał 2014 | IV kwartał 2013 | Dynamika wzrostu IV Q 2014 / IV Q 2013 |
|---------------|-----------------|-----------------|---|
| Ogółem | 42 159 | 26 508 | 59% |

Liczba kontenerów obsługiwanych przez Grupę Kapitałową 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 | 143 704 | 92 456 | 55% |

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



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

Osiągnięty wzrost liczby obsługiwanych kontenerów wynika ze zwiększenia liczby pozyskanych zleceń spedycyjnych, które są efektem prowadzonej działalności handlowej oraz rozwoju współpracy z dotychczasowymi partnerami biznesowymi. W ten sposób Emitentowi udało się uzyskać kolejny wzrost w liczbie obsługiwanych kontenerów, umacniając w ten sposób swoją pozycję lidera na rynku spedycji kontenerowej w Polsce.

Wzrost poziomu przychodów

W IV kwartale 2014 roku Grupa Kapitałowa ATC Cargo S.A. wypracowała ok. 45,6 mln złotych przychodów, co stanowi 28% wzrost przychodów w porównaniu do analogicznego kwartału roku 2013. Dla szerszego zobrazowania poziomu przychodów wskazać należy, iż w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku, poziom przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej ATC Cargo S.A. wyniósł ok. 178,5 mln zł, co stanowi wzrost o ponad 23% w porównaniu do analogicznego okresu roku 2013, w którym poziom przychodów ze sprzedaży wyniósł ok. 145 mln zł.

Na wzrost poziomu przychodów najistotniejszy wpływ miał poziom przychodów wypracowanych ze świadczenia usług spedycji kontenerowej, który stanowi ok. 90% ogólnych przychodów Grupy Kapitałowej. Wysokość przychodów ze spedycji kontenerowej w IV kwartale 2014 roku wyniosła ponad 41 mln zł, co stanowi wzrost o ok. 29% w stosunku do IV kwartału roku 2013.

Poziom zrealizowanej sprzedaży ze spedycji morskiej składającej się na spedycję kontenerową, jest bezpośrednio uzależniony od poziomu stawek morskich w ten sposób, że oferta cenowa rośnie lub spada odpowiednio do wzrostu lub spadku tych stawek. 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 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. 29 % w stosunku do IV kwartału roku 2013. Wzrost w tym zakresie jest wynikiem rozwoju w zakresie podstawowej działalności Grupy Kapitałowej – 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 | 41 202 601,34 | 31 904 137,23 |
| Spedycja lądowa pozostała | 2 802 220,00 | 2 702 005,85 |
| Pozostałe usługi spedycyjne | 1 577 437,65 | 1 085 854,49 |
| RAZEM | 45 582 258,99 | 35 691 997,57 |

Spadek zysku netto

Spadek zysku netto wynika z jednorazowego zdarzenia w IV kwartale 2013 roku, które dotyczyło rozliczenia objęcia akcji przez akcjonariuszy mniejszościowych w związku z podwyższeniem kapitału własnego w Loconi Intermodal S.A., wskutek czego w pozycji przychody finansowe skonsolidowanego sprawozdania finansowego ATC Cargo S.A. w IV kwartale 2013 roku została ujęta kwota 4 188 354,75 zł.

Zysk netto w Grupie Kapitałowej ATC Cargo S.A. w IV kwartale 2014 roku wyniósł 304 173,31 złotych, natomiast w IV kwartale 2013 roku zysk netto wyniósł 4 934 366,88 zł. W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku zysk netto Grupy Kapitałowej ATC Cargo wyniósł ponad 2,1 mln zł, natomiast w 2013 roku wyniósł 4,2 zł.

Należy jednak wskazać, iż rzeczywistą kondycję Grupy Kapitałowej ATC Cargo S.A. przedstawia wskaźnik EBIDTA, który w 2014 roku wyniósł 6,86 mln zł, a tym samym wzrósł o 98,5% w porównaniu do roku 2013.

Rosnąca skala działalności oraz podejmowanie stałych działań wzmocniających potencjał gospodarczy Spółki pozwala założyć, że osiągnane efekty prowadzonej działalności będą miały korzystny wpływ na wyniki finansowe Emitenta 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

W 2014 roku nie zostały opublikowane prognozy finansowe wyników Grupy Kapitałowej ATC Cargo S.A., jak również spółki dominującej ATC Cargo S.A.

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

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

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

Opisane wyżej inicjatywy nie wystąpiły w okresie objętym raportem.

8. Najważniejsze cele Grupy Kapitałowej ATC Cargo S.A. na rok 2015

Głównym celem Zarządu Grupy Kapitałowej 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