



**ATC CARGO S.A.**

---

**Raport kwartalny za IV kwartał 2011 roku**

Gdynia, 14 luty 2012 r.

## SPIS TREŚCI

<b>1. Podstawowe informacje o Spółce .....</b>	<b>3</b>
<b>2. Bilans na 31.12.2011r. oraz rachunek zysków i strat za IV kwartał 2011r. wraz z okresami porównywalnymi .....</b>	<b>3</b>
<b>3. Komentarz Zarządu Emitenta na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe .....</b>	<b>9</b>
<b>4. Informacje Zarządu Emitenta na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem Emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie .....</b>	<b>10</b>
<b>5. Stanowisko Zarządu odnośnie zrealizowania podanych do publicznej wiadomości prognoz wyników na rok 2011 roku w świetle danych finansowych zaprezentowanych w raporcie kwartalnym za IV kwartał 2011 roku .</b>	<b>10</b>

## 1. Podstawowe informacje o Spółce

<b>Firma:</b>	<b>ATC Cargo Spółka Akcyjna</b>
<b>Skrót firmy:</b>	<b>ATC Cargo S.A.</b>
<b>Siedziba i adres:</b>	<b>ul. Hutnicza 3, 81-212 Gdynia</b>
<b>Telefon:</b>	(+ 48) 58 699 99 20
<b>Faks:</b>	(+ 48) 58 699 99 50
<b>Adres poczty elektronicznej:</b>	<a href="mailto:atc@atc-cargo.pl">atc@atc-cargo.pl</a>
<b>Strona internetowa:</b>	<a href="http://www.atc-cargo.pl">www.atc-cargo.pl</a>
<b>NIP:</b>	958 153 10 10
<b>Regon:</b>	220262540
<b>Sąd rejestrowy:</b>	Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku VIII Wydział Gospodarczy
<b>KRS:</b>	0000303741
<b>Zarząd:</b>	Prezes Zarządu – Artur Jadeszko , Wiceprezes Zarządu – Wiktor Bąk

## 2. Bilans na 31.12.2011r. oraz rachunek zysków i strat za IV kwartał 2011r. wraz z okresami porównywalnymi

### BILANS - AKTYWA

Lp	Wyszczególnienie	31.12.2011r.	30.09.2011r.	31.12.2010r.	30.09.2010r.
<b>1</b>	<b>2</b>				
<b>A.</b>	<b>Aktywa trwale</b>	<b>4 556 117,74</b>	<b>4 732 123,98</b>	<b>2 631 750,10</b>	<b>2 258 976,30</b>
<b>I.</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>580 963,38</b>	<b>598 707,91</b>	<b>616 737,94</b>	<b>207 825,75</b>
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych				
2.	Wartość firmy				
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	580 963,38	598 707,91	616 737,94	207 825,75
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne				
<b>II.</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwale</b>	<b>2 010 975,78</b>	<b>1 954 078,27</b>	<b>1 421 027,16</b>	<b>1 865 110,55</b>
1.	Środki trwale	1 958 778,28	1 952 478,27	1 419 427,16	1 499 310,55
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	182 579,44	182 579,44	182 240,60	185 063,75
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej				
c)	urządzenia techniczne i maszyny	607 577,79	607 622,90	103 129,97	101 142,43
d)	środki transportu	1 100 231,61	1 093 641,52	1 055 159,97	1 126 716,86
e)	inne środki trwale	68 389,44	68 634,41	78 896,62	86 387,51
2.	Środki trwale w budowie	52 197,50	1 600,00	1 600,00	365 800,00
3.	Zaliczki na środki trwale w budowie				
<b>III.</b>	<b>Należności długoterminowe</b>				
1.	Od jednostek powiązanych				
2.	Od pozostałych jednostek				
<b>IV.</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>1 887 486,22</b>	<b>1 979 991,46</b>	<b>551 615,00</b>	<b>121 250,00</b>
1.	Nieruchomości				
2.	Wartości niematerialne i prawne				

3.	Długoterminowe aktywa finansowe	1 887 486,22	1 979 991,46	551 615,00	121 250,00
a)	w jednostkach powiązanych	1 729 311,15	1 726 114,44	551 615,00	121 250,00
–	udziały lub akcje	1 316 178,00	1 186 178,00	311 615,00	1 250,00
–	inne papiery wartościowe				
–	udzielone pożyczki	413 133,15	539 936,44	240 000,00	120 000,00
–	inne długoterminowe aktywa finansowe				
b)	w pozostałych jednostkach	158 175,07	253 877,02		
–	udziały lub akcje				
–	inne papiery wartościowe				
–	udzielone pożyczki	158 175,07	253 877,02		
–	inne długoterminowe aktywa finansowe				
4.	Inne inwestycje długoterminowe				
<b>V.</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>76 692,36</b>	<b>199 346,34</b>	<b>42 370,00</b>	<b>64 790,00</b>
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	76 692,36	199 346,34	42 370,00	64 790,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe				
<b>B.</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>27 924 178,67</b>	<b>25 643 541,90</b>	<b>23 325 804,85</b>	<b>19 864 925,98</b>
<b>I.</b>	<b>Zapasy</b>	<b>53 036,76</b>	<b>455 937,36</b>	<b>431 600,66</b>	<b>664 464,08</b>
1.	Materiały				
2.	Półprodukty i produkty w toku	33 266,44	430 789,54	418 910,66	664 464,08
3.	Produkty gotowe				
4.	Towary				
5.	Zaliczki na dostawy	19 770,32	25 147,82	12 690,00	
<b>II.</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>17 600 707,63</b>	<b>18 192 761,86</b>	<b>13 130 848,25</b>	<b>15 196 830,01</b>
1.	Należności od jednostek powiązanych	682 087,74	471 157,06	34 654,02	43 385,16
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	682 087,74	471 157,06	34 654,02	43 385,16
–	do 12 miesięcy	682 087,74	471 157,06	34 654,02	43 385,16
–	powyżej 12 miesięcy				
b)	inne				
2.	Należności od pozostałych jednostek	16 918 619,89	17 721 604,80	13 096 194,23	15 153 444,85
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	13 186 448,77	14 854 253,62	10 644 825,20	14 182 665,74
–	do 12 miesięcy	13 186 448,77	14 854 253,62	10 644 825,20	14 182 665,74
–	powyżej 12 miesięcy				
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	426 323,00	229 714,00	358 200,00	373 404,00
c)	inne	3 305 848,12	2 637 637,18	2 093 169,03	597 375,11
d)	dochodzone na drodze sądowej				
<b>III.</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>10 061 412,07</b>	<b>6 725 255,79</b>	<b>9 590 515,91</b>	<b>3 748 838,80</b>
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	10 061 412,07	6 725 255,79	9 590 515,91	3 748 838,80
a)	w jednostkach powiązanych	512 124,55	369 240,55	399 687,67	480 000,00
–	udziały lub akcje				
–	inne papiery wartościowe				
–	udzielone pożyczki	512 124,55	369 240,55	399 687,67	480 000,00
–	inne krótkoterminowe aktywa finansowe				
b)	w pozostałych jednostkach	99 346,23			
–	udziały lub akcje				
–	inne papiery wartościowe				

–	udzielone pożyczki	99 346,23			
–	inne krótkoterminowe aktywa finansowe				
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	9 449 941,29	6 356 015,24	9 190 828,24	3 268 838,80
–	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	658 726,47	1 081 157,16	840 509,69	3 268 838,80
–	inne środki pieniężne	8 791 214,82	5 274 858,08	8 350 318,55	
–	inne aktywa pieniężne				
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe				
<b>IV.</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>209 022,21</b>	<b>269 586,89</b>	<b>172 840,03</b>	<b>254 793,09</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>32 480 296,41</b>	<b>30 375 665,88</b>	<b>25 957 554,95</b>	<b>22 123 902,28</b>

**BILANS - PASYWA**

Lp	Wyszczególnienie	31.12.2011r.	30.09.2011r.	31.12.2010r.	30.09.2010r.
<b>1</b>	<b>2</b>				
<b>A.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>13 485 311,44</b>	<b>8 573 866,20</b>	<b>6 455 217,54</b>	<b>4 318 980,77</b>
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	650 000,00	590 000,00	590 000,00	550 000,00
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)				
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)				
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	10 330 217,54	5 865 217,54	4 507 339,55	2 563 839,55
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny				
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe				
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych				
VIII.	Zysk (strata) netto	2 505 093,90	2 118 648,66	1 357 877,99	1 205 141,22
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)				
<b>B.</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>18 994 984,97</b>	<b>21 801 799,68</b>	<b>19 502 337,41</b>	<b>17 804 921,51</b>
<b>I.</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>484 902,63</b>	<b>1 989 020,06</b>	<b>378 328,74</b>	<b>416 502,94</b>
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	84 357,95	92 469,80	86 453,74	75 502,94
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	200 000,00			
–	długoterminowa				
–	krótkoterminowa	200 000,00			
3.	Pozostałe rezerwy	200 544,68	1 896 550,26	291 875,00	341 000,00
–	długoterminowa				
–	krótkoterminowe	200 544,68	1 896 550,26	291 875,00	341 000,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>543 685,40</b>	<b>543 405,87</b>	<b>470 650,30</b>	<b>295 244,98</b>
1.	Wobec jednostek powiązanych				
2.	Wobec pozostałych jednostek	543 685,40	543 405,87	470 650,30	295 244,98
a)	kredyty i pożyczki				
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych				
c)	inne zobowiązania finansowe	543 685,40	543 405,87	470 650,30	295 244,98
d)	inne				
<b>III.</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>17 762 998,12</b>	<b>19 040 456,66</b>	<b>18 465 758,37</b>	<b>17 090 758,11</b>
1.	Wobec jednostek powiązanych	490 845,77			
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	490 845,77			
–	do 12 miesięcy				

–	powyżej 12 miesięcy				
b)	inne				
2.	Wobec pozostałych jednostek	17 243 194,61	19 009 646,66	18 443 679,37	17 064 638,11
a)	kredyty i pożyczki	2 193 835,30	2 493 437,37	2 456 207,53	3 938 560,89
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych				
c)	inne zobowiązania finansowe	298 085,40	279 098,83	1 351 768,47	1 824 154,31
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	6 590 051,93	7 841 087,82	5 949 123,99	6 716 170,16
–	do 12 miesięcy	6 590 051,93	7 841 087,82	5 949 123,99	6 716 170,16
–	powyżej 12 miesięcy				
e)	zaliczki otrzymane na dostawy				
f)	zobowiązania wekslowe				
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	7 238 876,26	7 288 393,71	8 049 039,53	3 997 622,00
h)	z tytułu wynagrodzeń				
i)	Inne	922 345,72	1 107 628,96	637 539,85	588 130,75
3.	Fundusze specjalne	28 957,74	30 809,97	22 079,00	26 120,00
<b>IV.</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>203 398,82</b>	<b>228 917,09</b>	<b>187 600,00</b>	<b>2 415,48</b>
1.	Ujemna wartość firmy				
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	203 398,82	228 917,09	187 600,00	2 415,48
–	długoterminowe	203 398,82	228 917,09	187 600,00	
–	krótkoterminowe				2 415,48
<b>Pasywa razem</b>		<b>32 480 296,41</b>	<b>30 375 665,88</b>	<b>25 957 554,95</b>	<b>22 123 902,28</b>

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**  
(wariant porównawczy)

LP.	Wyszczególnienie	01.01-31.12.2011	01.10-31.12.2011	01.01-31.12.2010	01.10-31.12.2010
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>91 898 490,83</b>	<b>24 143 706,77</b>	<b>79 058 151,92</b>	<b>22 114 974,28</b>
–	od jednostek powiązanych	962 208,44	308 145,02	802 783,41	
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	91 898 490,83	24 143 706,77	79 058 151,92	22 114 974,28
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)				
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki				
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów				
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>87 779 925,61</b>	<b>23 409 892,95</b>	<b>76 535 469,74</b>	<b>21 542 213,00</b>
I.	Amortyzacja	618 419,48	177 279,72	403 730,37	146 621,36
II.	Zużycie materiałów i energii	416 869,15	145 726,93	263 344,02	78 358,80

III.	Usługi obce	80 936 573,62	21 168 701,81	71 477 461,86	19 880 428,57
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	81 477,66	22 080,00	72 291,05	24 865,72
	– podatek akcyzowy				
V.	Wynagrodzenia	3 868 834,56	1 297 935,06	3 046 087,14	1 000 534,39
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	763 287,12	200 726,68	607 790,17	173 385,07
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	1 094 464,02	397 442,75	664 765,13	238 019,09
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów				
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)</b>	<b>4 118 565,22</b>	<b>733 813,82</b>	<b>2 522 682,18</b>	<b>572 761,28</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>1 107 375,95</b>	<b>557 615,67</b>	<b>147 549,63</b>	<b>84 657,22</b>
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	32929,35	28 926,99		
II.	Dotacje	79276,18	25 518,27		
III.	Inne przychody operacyjne	995170,42	503 170,41	147 549,63	84 657,22
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>1 767 713,57</b>	<b>652 980,53</b>	<b>670 656,19</b>	<b>396 439,60</b>
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			15 326,26	15 326,26
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1 666 504,04	831 602,09	533 956,56	312 971,06
III.	Inne koszty operacyjne	101 209,53	-178 621,56	121 373,37	68 142,28
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D–E)</b>	<b>3 458 227,60</b>	<b>638 448,96</b>	<b>1 999 575,62</b>	<b>260 978,90</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>254 160,35</b>	<b>94 524,74</b>	<b>109 583,75</b>	<b>71 001,38</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:				
	– od jednostek powiązanych				
II.	Odsetki, w tym:	254 160,35	94 524,74	106 629,22	68 046,85
	– od jednostek powiązanych				
III.	Zysk ze zbycia inwestycji				
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji				
V.	Inne			2 954,53	2 954,53
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>446 748,20</b>	<b>265 157,33</b>	<b>298 636,40</b>	<b>74 561,71</b>
I.	Odsetki, w tym:	230 282,61	54 690,20	298 636,40	76 888,91
	– dla jednostek powiązanych				
II.	Strata ze zbycia inwestycji				
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	75000	75 000,00		
IV.	Inne	141 465,59	135 467,13		-2 327,20
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G–H)</b>	<b>3 265 639,75</b>	<b>467 816,37</b>	<b>1 810 522,97</b>	<b>257 418,57</b>
<b>J.</b>	<b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.–J.II.)</b>				
I.	Zyski nadzwyczajne				
II.	Straty nadzwyczajne				
<b>K.</b>	<b>Zysk (strata) brutto (I+/-J)</b>	<b>3 265 639,75</b>	<b>467 816,37</b>	<b>1 810 522,97</b>	<b>257 418,57</b>
<b>L.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>760 545,85</b>	<b>81 371,13</b>	<b>452 644,98</b>	<b>104 681,80</b>

M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
N.	Zysk (strata) netto (K–L–M)	2 505 093,90	386 445,24	1 357 877,99	152 736,77

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**  
(wariant kalkulacyjny)

LP.	Wyszczególnienie	01.01-31.12.2011	01.10-31.12.2011	01.01-31.12.2010	01.10-31.12.2010
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>91 898 490,83</b>	<b>24 143 706,77</b>	<b>79 058 151,92</b>	<b>22 114 974,28</b>
–	od jednostek powiązanych	962 208,44	308 145,02	802 783,41	
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	91 898 490,83	24 143 706,77	79 058 151,92	22 114 974,28
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów				
<b>B.</b>	<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>78 533 625,97</b>	<b>20 527 019,63</b>	<b>70 400 964,29</b>	<b>19 511 403,84</b>
–	jednostkom powiązanim	1 488 339,00	1 037 079,00		
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	78 533 625,97	20 527 019,63	70 400 964,29	19 511 403,84
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów				
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A–B)</b>	<b>13 364 864,86</b>	<b>3 616 687,14</b>	<b>8 657 187,63</b>	<b>2 603 570,44</b>
<b>D.</b>	<b>Koszty sprzedaży</b>				
<b>E.</b>	<b>Koszty ogólnego zarządu</b>	<b>9 246 299,64</b>	<b>2 882 873,32</b>	<b>6 134 505,45</b>	<b>2 030 809,16</b>
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (C–D–E)</b>	<b>4 118 565,22</b>	<b>733 813,82</b>	<b>2 522 682,18</b>	<b>572 761,28</b>
<b>G.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>1 107 375,95</b>	<b>557 615,67</b>	<b>147 549,63</b>	<b>84 657,22</b>
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	32929,35	28 926,99		
II.	Dotacje	79276,18	25 518,27		
III.	Inne przychody operacyjne	995170,42	503 170,41	147 549,63	84 657,22
<b>H.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>1 767 713,57</b>	<b>652 980,53</b>	<b>670 656,19</b>	<b>396 439,60</b>
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			15 326,26	
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1 666 504,04	831 602,09	533 956,56	312 971,06
III.	Inne koszty operacyjne	101 209,53	-178 621,56	121 373,37	68 142,28
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G–H)</b>	<b>3 458 227,60</b>	<b>638 448,96</b>	<b>1 999 575,62</b>	<b>260 978,90</b>
<b>J.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>254 160,35</b>	<b>94 524,74</b>	<b>109 583,75</b>	<b>71 001,38</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:				
–	jednostek powiązanych				
II.	Odsetki, w tym:	254 160,35	94 524,74	106 629,22	68 046,85
–	od jednostek powiązanych				
III.	Zysk ze zbycia inwestycji				
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji				



V.	Inne			2 954,53	
<b>K.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>446 748,20</b>	<b>265 157,33</b>	<b>298 636,40</b>	<b>74 561,71</b>
I.	Odsetki, w tym:	230 282,61	54 690,20	298 636,40	76 888,91
–	dla jednostek powiązanych				
II.	Strata ze zbycia inwestycji				
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	75000	75 000,00		
IV.	Inne	141 465,59	135 467,13		-2 327,20
<b>L.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J–K)</b>	<b>3 265 639,75</b>	<b>467 816,37</b>	<b>1 810 522,97</b>	<b>257 418,57</b>
<b>M.</b>	<b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I.–M.II.)</b>				
I.	Zyski nadzwyczajne				
II.	Straty nadzwyczajne				
<b>N.</b>	<b>Zysk (strata) brutto (L+/-M)</b>	<b>3 265 639,75</b>	<b>467 816,37</b>	<b>1 810 522,97</b>	<b>257 418,57</b>
<b>O.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>760 545,85</b>	81 371,13	<b>452 644,98</b>	<b>104 681,80</b>
<b>P.</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>				
<b>R.</b>	<b>Zysk (strata) netto (N–O–P)</b>	<b>2 505 093,90</b>	<b>386 445,24</b>	<b>1 357 877,99</b>	<b>152 736,77</b>

### 3. Komentarz Zarządu Emitenta na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

Wyniki finansowe osiągnięte w IV kwartale 2011 roku są rezultatem skutecznie realizowanej strategii rozwoju Spółki ATC Cargo S.A. polegającej na:

- a) zwiększaniu skali działalności poprzez wzrost ilości obsługiwanych kontenerów, co ma przełożenie na zwiększenie poziomu sprzedaży, który w IV kwartale 2011 roku wyniósł 24 143,71 tys. złotych, a w poszczególnych miesiącach:
  - Październik 2011r. - 8 394,11 tys. złotych;
  - Listopad 2011r. – 7 676,85 tys. złotych
  - Grudzień 2011r. – 8 072,75 tys. złotych.

W IV kwartale 2011 roku w porównaniu do analogicznego okresu 2010 roku sprzedaż spółki wzrosła o ponad 9 %. Za IV kwartał 2011 roku sprzedaż wyniosła 24 143,71 tys. zł, a za IV kwartał 2010 roku wyniosła 22 114,97 tys. zł.

Dominującą pozycję w strukturze przychodów Spółki zajmują usługi frachtu morskiego oraz drogowej spedycji kontenerowej. Znaczący jest fakt, iż stawki frachtu morskiego spadły o średnio 50% w stosunku do poziomu stawek w analogicznym okresie zeszłego roku, a mimo to Spółka wypracowała znaczący wzrost poziomu przychodów. Jest to wynik wzmożonych działań handlowych oraz zacieśniania współpracy z obecnymi kontrahentami Spółki.

- b) zwiększaniu efektywności prowadzonej działalności, polegające na racjonalnym gospodarowaniu kosztami operacyjnymi i ogólnymi, odzwierciedlonego we wzroście zysku netto o ponad 53 % w porównaniu do analogicznego okresu 2010 roku.

Zysk netto za IV kwartał 2011 roku wyniósł 386,44 tys. zł, a za IV kwartał 2010 roku wyniósł 152,74 tys. zł.

Ponadto na ostateczną wielkość wyniku finansowego wpływ miały pozostałe przychody i koszty operacyjne, przychody i koszty finansowe oraz kwota bieżącego i odroczonego podatku dochodowego, która w III kwartale 2011r. wyniosła 81,37 tys. zł.

#### **4. Informacje zarządu emitenta na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie**

W IV kwartale 2011r. została przeprowadzona emisja 600.000 akcji serii E Spółki, w wyniku której kapitał zakładowy ATC CARGO S.A. został podwyższony z kwoty 590.000,00 zł do kwoty 650.000,00 zł. Akcje te są wprowadzane do obrotu na rynku New Connect. Środki pozyskane z emisji są przeznaczone na rozwój działalności intermodalnej Spółki, która była najważniejszym obszarem aktywności Zarządu w IV kwartale 2011 roku. Działania podejmowane w ramach Spółki ATC Rail S.A. polegały na opracowaniu oraz sukcesywnym wdrażaniu procedur integrujących dotychczasowe procesy logistyczne z implementowanymi rozwiązaniami intermodalnymi obejmującymi transport kolejowy i drogowy wśród obecnych oraz nowych klientów ATC Cargo S.A.

W IV kwartale 2011 roku kontynuowano również działania mające na celu realizację strategii rozwoju Spółki m.in. poprzez:

- zwiększenie skali działalności w oparciu o spotęgowane działania handlowe oraz zacieśnienie współpracy z obecnymi kontrahentami;
- kontynuowanie również działań ukierunkowanych na dywersyfikację świadczonych usług o dużym potencjale wzrostu rentowności w ramach departamentu LCL (drobnica morska) w Poznaniu oraz departamentu frachtu lotniczego w Warszawie.

#### **5. Stanowisko Zarządu odnośnie zrealizowania podanych do publicznej wiadomości prognoz wyników na rok 2011 roku w świetle danych finansowych zaprezentowanych w raporcie kwartalnym za IV kwartał 2011 roku**

Raportem bieżącym nr 25/2011 z dnia 11 października 2011r. opublikowano nowy prognozowany poziom przychodów ze sprzedaży na 2011r. w wysokości 84 000 tys. zł, który jest większy o 25,9 % od pierwotnie prognozowanego przychodu ze sprzedaży w wysokości 66.747,00 tys. zł opublikowanego w Dokumencie Informacyjnym z dnia 02 czerwca 2010 roku i korygowanym w górę w raporcie bieżącym nr 18/2010 z dnia 29 listopada 2010r. Nie uległa zmianie prognoza zysku netto zaprezentowana w Dokumencie Informacyjnym sporządzonym w związku z ubieganiem się o wprowadzenie instrumentów finansowych Emitenta do alternatywnego systemu obrotu, która wynosi 2 383tys. zł.

Za 2011 rok prognoza ta została zrealizowana w 109,4 % na poziomie przychodów, które wyniosły 91 898,49 tys. zł. Natomiast osiągnięty za 2011 rok zysk netto w wysokości 2 505,09 tys. zł. stanowił 105,12 % prognozowanego na cały rok zysku netto. Powyższe dane oznaczają, że prognozy dotyczące zarówno sprzedaży, jak i zysku netto zostały zrealizowane.