

SKONSOLIDOWANY RAPORT
KWARTALNY GRUPY KAPITAŁOWEJ
ATC CARGO S.A.
ZA IV KWARTAŁ 2016 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.	6
3. Skonsolidowane kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe.....	9
4. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej ATC Cargo S.A. w IV kwartale 2016 roku wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki	13
5. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania podanych do publicznej wiadomości prognoz wyników na rok 2016 w świetle danych finansowych zaprezentowanych w raporcie kwartalnym za III kwartał 2016 roku	15
6. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji – w przypadku gdy dokument informacyjny Emitenta zawierał informacje, o których mowa w § 10 pkt 13a Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu	15
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.....	15
8. Najważniejsze cele Grupy Kapitałowej ATC Cargo S.A. na rok 2017	15

1. Skonsolidowany raport kwartalny Grupy Kapitałowej ATC Cargo S.A. – wprowadzenie

Grupa Kapitałowa ATC Cargo S.A. („Grupa ATC”) funkcjonuje na szeroko rozumianym rynku transportu, spedycji i logistyki (TSL). Na rynku TSL działają przedsiębiorstwa o bardzo zróżnicowanych profilach, m.in. firmy transportowe, które świadczą usługi przemieszczania ładunków za pomocą różnych środków transportu, firmy spedycyjne odpowiedzialne za organizację transportu towarów oraz firmy logistyczne zajmujące się planowaniem, realizacją i kontrolowaniem efektywnego przepływu ładunków.

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

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

Spółka została założona w 2006 roku, a od 2010 roku jej akcje są notowane w alternatywnym systemie obrotu New Connect.

ATC Cargo S.A. realizuje ideę biznesu odpowiedzialnego społecznie uwzględniając przepisy prawa, normy etyczne, a także interes społeczny. W swej codziennej działalności biznesowej Emitent dba o wysokie standardy i harmonię funkcjonowania w otoczeniu.

Emitenta cechuje dbałość o relacje z pracownikami oraz budowanie i tworzenie przyjaznego środowiska pracy poprzez oferowanie pracownikom dodatkowych benefitów i udogodnień. W 2011 roku ATC Cargo S.A. wprowadziło program „Mama i Tata w pracy”, który ułatwia młodym rodzicom odnalezienie się w nowej dla nich sytuacji życiowej oraz połączenie obowiązków rodzinnych i zawodowych, między innymi poprzez elastyczny czas pracy, karty podarunkowe, dodatkowe dni urlopu czy rozbudowane ubezpieczenie medyczne. W ramach bogatego pakietu świadczeń socjalnych, Spółka oferuje również pracownikom możliwość skorzystania z dofinansowania opieki nad dziećmi, objęcie ubezpieczeniem grupowym oraz prywatną opieką medyczną.

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 1994 r. (Dz.U.2016.1047).

1.1. Powiązania organizacyjne i kapitałowe

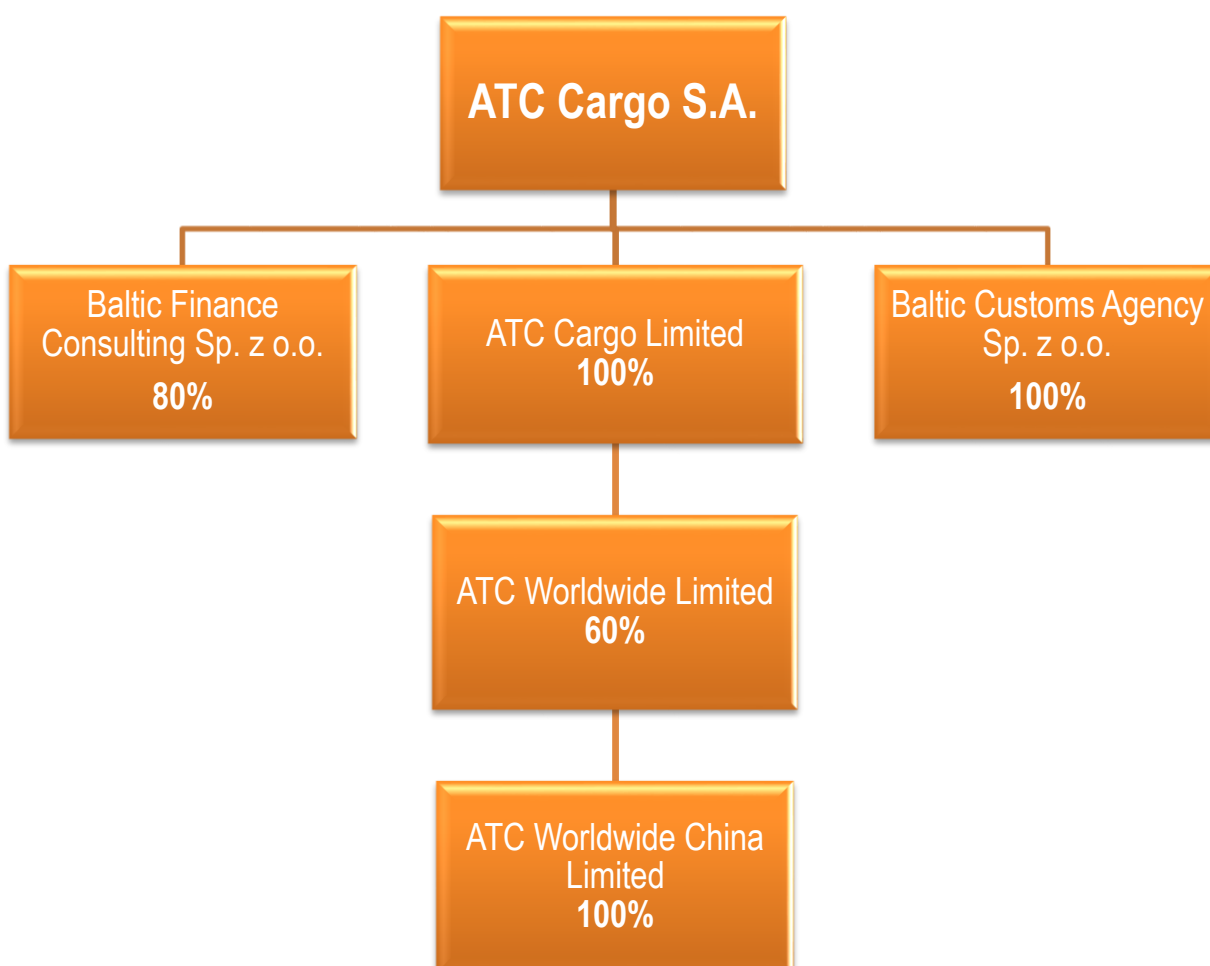
a) Grupa kapitałowa - jednostki zależne

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.

Na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym, tj. dzień 31 grudnia 2016 roku, Grupę Kapitałową ATC Cargo S.A. tworzyły jednostka dominująca ATC Cargo S.A. z siedzibą w Gdyni oraz następujące podmioty zależne:

Podmioty zależne ATC Cargo S.A.	Siedziba/Kraj
Baltic Finance Consulting Sp. z o.o.	Gdynia, Polska
ATC Cargo Limited	Hongkong, Chiny
Baltic Customs Agency Sp. z o.o.	Gdynia, Polska
ATC Worldwide Limited	Hongkong, Chiny
ATC Worldwide China Limited	Szanghaj, Chiny



b) Jednostka stowarzyszona

ATC Cargo S.A. na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym, tj. dzień 31 grudnia 2016 roku posiadała jednostkę stowarzyszoną Loconi Intermodal S.A. ATC Cargo S.A. dysponuje 39,73 % udziałem w głosach na Walnym Zgromadzeniu oraz posiada 3.500.000 akcji imiennych serii A,

a także 3.312.120 akcji imiennych serii B tej spółki, o łącznej wartości nominalnej 681.212,00 złotych, co oznacza, że ATC Cargo S.A. posiada 39,73 % udział w kapitale zakładowym tej spółki.

1.1. 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,
- 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,
- Pan Piotr Szeffer – członek Rady Nadzorczej.

1.2. Struktura Akcjonariatu

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

Akcjonariusz	Seria	Liczba akcji	Procent akcji	Liczba głosów na WZ	Procent głosów na WZ
Artur Jadeszko	A - akcje imienne	1 250 000	18,85 %	2 500 000	25,96 %
	akcje na okaziciela	188 973	2,85 %	188 973	1,96 %
Wiktor Bąk	A - akcje imienne	1 250 000	18,85 %	2 500 000	25,96 %
Marcin Karczewski	A - akcje imienne	500 000	7,54 %	1 000 000	10,38 %
	akcje na okaziciela	143 902	2,17 %	143 902	1,49 %
Fundusze Inwestycyjne zarządzane przez Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU S.A.	akcje na okaziciela	1 360 590	20,52 %	1 360 590	14,13%
Pozostali	akcje serii B, C, D, E, F - na okaziciela	1 937 471	29,22 %	1 937 471	20,12 %

1.3. 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 2016 roku, liczba osób zatrudnionych w przeliczeniu na pełne etaty wynosiła 123.

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.

ATC Cargo S.A. posiada trzy spółki zależne, których dane finansowe są konsolidowane metodą pełną zgodnie z art. 59 ust. 1 ustawy o rachunkowości.

ATC Cargo S.A. posiada także jednostkę stowarzyszoną której akcje zgodnie z art. 59 ust. 3 ustawy o rachunkowości wyceniane są metodą praw własności.

Czas trwania jednostek zależnych od ATC Cargo S.A. i jednostki stowarzyszonej 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 2016 roku.

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

Rachunek przepływów pieniężnych jest sporządzony metodą pośrednią. Rachunek zysków i strat jest sporządzony w wariantcie kalkulacyjnym.

Zgodnie z podjętą uchwałą nr 3/2014 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy ATC Cargo S.A. z dnia 15 grudnia 2014 roku w sprawie przyjęcia Programu Opcyjnego, Grupa Kapitałowa wykazała w zobowiązaniach warunkowych wartość wyemitowanych warrantów subskrypcyjnych, które potencjalnie zostaną zamienione na akcje w toku realizacji Programu Opcyjnego w kolejnych latach bilansowych 2015-2016.

Poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenia się stosując rzeczywiście poniesione na ich nabycie koszty, z zachowaniem zasady ostrożności.

a) Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe

Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe oraz środki trwałe w budowie wycenia się według cen nabycia pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie. Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej. Spółka stosuje stawki odpowiadające postępowi techniczno-ekonomicznemu. Dla samochodów osobowych będących przedmiotem leasingu operacyjnego oraz leasingu finansowego jest stosowana stawka w wysokości 20%, 30 %.

Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe o wartości początkowej nie przekraczającej 1 500 zł obciążają koszty działalności jednorazowo w miesiącu oddania ich do użytkowania.

Spółka stosuje dla podstawowych grup majątku następujące roczne stawki amortyzacyjne:

Dla wartości niematerialnych i prawnych :

- | | |
|--|-----------------|
| – inne wartości niematerialne i prawne | 20%, 50%, 100%. |
| – wartość firmy | 10% |

Dla środków trwałych:

- | | |
|-----------------------------------|----------------------------|
| – 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 podlegał 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/2016 z 30.12.2016r.). 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 2016 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 2016 roku nie wystąpiły przychody przyszłych okresów.

i) **Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy odliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy odliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego. Zgodnie z ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych w przyszłych latach obowiązywać będzie następująca stawka opodatkowania: 19%.

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są w bilansie oddzielnie.

j) **Wynik finansowy**

Na wynik finansowy składa się: wynik na sprzedaży, wynik na pozostałej działalności operacyjnej, wynik na działalności finansowej, obowiązkowe obciążenie wyniku oraz wynik na operacjach nadzwyczajnych. Grupa ATC Cargo SA. stosuje kalkulacyjny wariant rachunku zysków i strat.

k) **Przychodem ze sprzedaży produktów**, tj. usług jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług. W przypadku Grupy ATC Cargo S.A. do najistotniejszych przychodów ze sprzedaży produktów zalicza się przychody ze spedycji kontenerowej.

l) **Koszty sprzedanych usług** są to koszty wytworzenia tych usług, które są współmierne do przychodów ze sprzedaży.

m) **Pozostałe przychody i koszty operacyjne** są to koszty i przychody nie związane bezpośrednio z podstawową działalnością, wpływające na wynik finansowy.

n) **Przychody finansowe** są to należne przychody z operacji finansowych, natomiast **koszty finansowe** są to poniesione koszty operacji finansowych.

o) **Leasing**

Grupa Kapitałowa ATC Cargo S.A. posiada czynne umowy leasingowe (jest to leasing operacyjny 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 okresie od 01 stycznia do 31 grudnia 2016 r. nie było zmian w zasadach (polityce) rachunkowości obowiązujących w jednostce dominującej i jednostkach powiązanych.

3. Skonsolidowane kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe

AKTYWA	31 grudnia 2016 roku	31 grudnia 2015 roku
	zł	zł
A. AKTYWA TRWAŁE	12 661 967,42	8 880 116,73
I. Wartości niematerialne i prawne	1 248 281,97	792 269,99
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
III. Rzeczowe aktywa trwałe	3 124 830,13	2 092 479,95
IV. Należności długoterminowe	0,00	0,00
V. Inwestycje długoterminowe	8 121 718,32	5 984 076,85
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	167 137,00	11 289,94
B. AKTYWA OBROTOWE	33 361 019,53	30 544 283,20
I. Zapasy	686 917,87	918 126,84
II. Należności krótkoterminowe	27 982 328,00	15 579 521,87
III. Inwestycje krótkoterminowe	4 379 832,87	13 739 538,74
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	311 940,79	307 095,75
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY	0,00	0,00
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00
SUMA AKTYWÓW	46 022 986,95	39 424 399,93

PASywa	30 września 2016 roku	31 grudnia 2015 roku
	zł	zł
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	18 039 118,56	17 604 131,30
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	663 093,60	663 093,60
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	17 685 591,26	17 059 556,69
- nadwyżka wartości sprzedaży/emisyjnej nad wartością nominalną udziałów (akcji)	8 594 000,00	8 594 000,00
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00
- tworzone zgodnie z umową/ statutem spółki	0,00	0,00
V. Różnice kursowe z przeliczenia	140 402,24	0,00
VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-768 729,12	1 865 724,27
VII. Zysk (strata) netto	318 760,58	-1 984 243,26
VIII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. KAPITAŁY MNIEJSZOŚCI	1 440 255,82	13 840,78
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
D. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	26 543 612,57	21 806 427,85
I. Rezerwy na zobowiązania	1 125 464,22	292 641,33
II. Zobowiązania długoterminowe	1 114 114,82	465 736,67
III. Zobowiązania krótkoterminowe	24 212 963,72	20 992 175,17
IV. Rozliczenia międzyokresowe	91 069,81	55 874,68
SUMA PASYWÓW	46 022 986,95	39 424 399,93

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	RAZEM za	RAZEM za	IV kwartał 2016	IV kwartał 2015
	okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku	okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku		
	zł	zł		
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	151 308 427,22	161 629 374,50	46 886 956,32	34 665 135,09
- od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej	254 193,61	183 248,03	43 598,20	4 559,21
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	151 308 427,22	161 629 374,50	46 886 956,32	34 665 135,09
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00		
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	132 922 735,26	138 644 758,09	41 600 690,16	30 629 599,89
- jednostkom powiązanym	34 318 052,27	29 352 523,47	9 754 400,58	7 616 170,92
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	132 922 735,26	138 644 758,09	41 600 690,16	30 627 988,99
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	1 610,90
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	18 385 691,96	22 984 616,41	5 286 266,16	4 035 355,20
D. Koszty sprzedaży	0,00	0,00		
E. Koszty ogólnego zarządu	18 252 112,22	27 803 560,02	5 332 109,12	5 509 669,32
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	133 579,74	-4 818 943,61	- 45 842,96	-1 474 134,12
G. Pozostałe przychody operacyjne	409 114,37	450 294,30	121 368,21	145 527,62
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	133 977,08	9 295,58	65 978,53	650,00
II. Dotacje	5 839,87	48 629,76	0,00	12 157,44
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	
IV. Inne przychody operacyjne	269 297,42	392 368,96	55 389,68	132 720,18
H. Pozostałe koszty operacyjne	415 849,74	321 939,53	209 811,44	30 354,08
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	188 862,01	17 449,71	154 604,73	
II. Inne koszty operacyjne	226 987,73	304 489,82	55 206,71	30 354,08
I. Zysk(strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	126 844,37	-4 690 588,84	- 134 286,19	-1 358 960,58
J. Przychody finansowe	658 350,08	520 286,60	555 817,18	435 285,48
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00

- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	291 007,51	410 195,83	245 441,92	262 746,64
- od jednostek powiązanych	193 800,00	205 306,74	193 800,00	205 306,74
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
-w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	367 342,57	110 090,77	310 375,26	172 538,84
K. Koszty finansowe	240 670,22	827 493,52	87 985,60	259 006,43
I. Odsetki, w tym:	194 215,38	822 675,43	55 985,60	259 006,43
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	32 000,00	0,00	32 000,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	14 454,84	4 818,06	0,00	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)	544 524,23	- 4 997 795,76	333 545,39	- 1 182 681,53
N. Odpis wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00	0,00
O. 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
P. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00	- 683 152,56	0,00	- 683 152,56
R. Zysk (strata) brutto (M-N+O +/-P)	544 524,23	- 5 680 948,32	333 545,39	- 1 865 834,09
I. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00	
II. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki stowarzyszone	0,00	0,00	0,00	
S. Podatek dochodowy	136 724,61	- 708 929,01	88 876,63	10 671,67
T. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	
U. (Zyski) straty mniejszości	-89 039,04	2 987 776,05	- 89 015,36	1 866 853,30
W. Zysk (strata) netto (R-S-T+/-U)	318 760,58	-1 984 243,26	155 653,40	-9 652 46

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	RAZEM za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku	RAZEM za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku	IV kwartał 2016	IV kwartał 2015
	zł	zł	zł	zł
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	17 707 955,66	17 740 518,44	18 397 953,24	17 732 050,90
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów	17 707 955,66	17 740 518,44	18 397 953,24	17 732 050,90
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	18 039 118,56	17 604 131,30	17 876 011,38	19 578 722,10
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	18 039 118,56	17 604 131,30	17 876 011,38	19 578 722,10

Rachunek przepływów pieniężnych	RAZEM za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku	RAZEM za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku	IV kwartał 2016	IV kwartał 2015
	zł	zł	zł	zł
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	318 760,58	- 1 984 243,26	155 653,40	- 9 652,46
II. Korekty razem	- 5 731 167,69	7 470 731,18	- 1 514 540,00	117 073,21
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	- 5 412 407,12	5 486 487,92	- 1 358 886,60	107 420,75
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	320 694,59	77 612,59	95 560,98	61 869,01
II. Wydatki	973 283,79	5 102 704,63	579 266,81	126 723,52
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 652 589,20	- 5 025 092,04	- 483 705,83	- 64 854,51
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	0,00	3 809 182,05	0,00	217 463,51
II. Wydatki	1 209 760,50	3 587 395,54	1 411 727,43	407 593,91
III. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	- 1 209 760,50	221 786,51	- 1 411 727,43	- 190 130,40
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	- 7 274 756,82	683 182,39	- 3 254 319,86	- 147 564,16
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	- 7 274 756,82	683 182,39	- 3 254 319,86	- 147 564,16
F. Środki pieniężne na początek okresu	11 435 922,66	10 752 740,27	7 415 485,70	11 583 486,82
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym::	4 161 165,84	11 435 922,66	4 161 165,84	11 435 922,66

4. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej ATC Cargo S.A. w III kwartale 2016 roku wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki

Wzrost ilości obsługiwanych kontenerów

Liczba kontenerów obsługiwanych w IV kwartale 2015 roku łącznie przez Grupę Kapitałową ATC Cargo S.A. wynosiła 30 645 TEU. Porównywalność tych danych z IV kwartałem 2016 roku jest ograniczona, bowiem dane za IV kwartał 2015 roku uwzględniały kontenery obsługiwane przez Loconi Intermodal S.A. Zważywszy jednak na fakt, że Loconi Intermodal S.A. w IV kwartale 2016 roku nie wchodziła już w skład Grupy kapitałowej ATC Cargo S.A., Emitent poniżej porównał ilości obsługiwanych kontenerów przez spółkę dominującą ATC Cargo S.A. w IV kwartale 2015 roku oraz w IV kwartale 2016 roku.

Spółka dominująca ATC Cargo S.A. specjalizuje się w obsłudze logistycznej ładunków skonteneryzowanych przewożonych drogą morską i lądową. Liczba kontenerów obsługiwanych w IV kwartale 2016 roku przez ATC Cargo S.A. wyniosła 19 946 TEU w porównaniu do 18 349 TEU obsługiwanych w analogicznym okresie 2015 roku. Biorąc pod uwagę powyższe warto wskazać, że w spółce dominującej ATC Cargo S.A. odnotowano 8,7 % wzrost w ilości obsługiwanych kontenerów.

Poziom przychodów

W IV kwartale 2016 roku Grupa Kapitałowa ATC Cargo S.A. osiągnęła przychód w wysokości 46 886 956,32 złotych, a w IV kwartale 2015 roku przychód ten wyniósł 34 665 135,09 złotych.

Czynniki, które miały główny wpływ na poziom wypracowanych przez Grupę Kapitałową ATC Cargo S.A. przychodów, to znaczący wzrost liczby obsługiwanych przez spółkę dominującą wolumenów, znaczący wzrost opłat za fracht morski, jak i rozwój nowych produktów oferowanych przez spółkę dominującą, w szczególności usługi magazynowania.

Opisana powyżej tendencja wzrostu ilości obsługiwanych kontenerów w IV kwartale 2016 roku, w stosunku do analogicznego kwartału z 2015 roku, ma miejsce w większości głównych produktów oferowanych przez ATC Cargo S.A., gdzie odnotowano wzrosty w przedziale od 1,6 % do 65,2 %. Ponadto na poziom wypracowanych w IV kwartale 2016 roku przychodów wpływa sytuacja na rynku frachtu morskiego, gdzie odnotowano wzrost opłat za fracht morski o ok. 160 % w porównaniu do IV kwartału 2015 roku.

Porównując wartości dotyczące przychodów Grupy kapitałowej ATC Cargo S.A. należy mieć na uwadze fakt, że dane finansowe spółki Loconi Intermodal S.A., jako jednostki zależnej, za IV kwartał do dnia 31 października 2015 roku zostały skonsolidowane metodą pełną. Natomiast w IV kwartale 2016 roku spółka Loconi Intermodal S.A. stanowiła jednostkę stowarzyszoną co spowodowało, że w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za IV kwartał 2016 roku w stosunku do wyceny jej akcji zastosowano metodę praw własności zgodnie z art. 59 ust. 3 ustawy o rachunkowości.

Struktura przychodów z podziałem na usługi	01.01- 31.12.2016 zł	01.01-31.12.2015 zł
Spedycja kontenerowa	134 966 425,42	147 695 215,91
Spedycja lądowa pozostała	9 475 871,87	9 400 352,48
Pozostałe usługi spedycyjne	6 866 129,93	4 533 806,11
RAZEM	151 308 427,22	161 629 374,50

Struktura przychodów z podziałem na usługi	IV Q 2016 zł	IV Q 2015 zł
Spedycja kontenerowa	41 233 527,59	30 857 270,82
Spedycja lądowa pozostała	2 761 980,58	2 452 302,66
Pozostałe usługi spedycyjne	2 901 448,15	1 355 561,61
RAZEM	46 886 956,32	34 665 135,09

Zysk netto

Dodatni wynik finansowy netto Grupy Kapitałowej ATC Cargo S.A. za IV kwartał 2016 roku wyniósł 155 653,40 złotych, zaś w IV kwartale 2015 roku wynik finansowy netto był stratą w kwocie – 9 652,46 złotych. Na wynik skonsolidowany osiągnięty w IV kwartale 2016 roku w głównej mierze składa się zysk netto osiągnięty przez spółkę dominującą ATC Cargo S.A. w kwocie 80 449,95 złotych.

Porównując wynik finansowy Grupy kapitałowej ATC Cargo S.A. należy mieć na uwadze fakt, że dane finansowe spółki Loconi Intermodal S.A., jako jednostki zależnej, za IV kwartał do dnia 31 października 2015 roku zostały skonsolidowane metodą pełną. Natomiast w IV kwartale 2016 roku spółka Loconi Intermodal S.A. stanowiła jednostkę stowarzyszoną co spowodowało, że w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za IV kwartał 2016 roku w stosunku do wyceny jej akcji zastosowano metodę praw własności zgodnie z art. 59 ust. 3 ustawy o rachunkowości.

Istotne zdarzenia przekazane do publicznej wiadomości w formie raportów bieżących w IV kwartale 2016 roku

W dniu 31 października 2016 roku Emitent poinformował, o zawarciu z BSH Sprzęt Gospodarstwa Domowego Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie porozumienia o rozwiązaniu Umowy ramowej na transport urządzeń gospodarstwa domowego oraz części do produkcji, łączącej Emitenta ze wskazaną Spółką. Na mocy przedmiotowego porozumienia łącząca Strony Umowa ramowa uległa rozwiązaniu z dniem 31 grudnia 2016 roku, ze względu na niesprzyjające czynniki zewnętrzne uniemożliwiające osiągnięcie oczekiwanych parametrów ekonomicznych w ramach przedmiotowego kontraktu. Spółka informowała o tym zdarzeniu raportem ESPI nr 7/2016.

10 listopada 2016 roku Emitent informował o zakończeniu postępowania likwidacyjnego toczącego się przed Towarzystwem Ubezpieczeń i Reasekuracji Allianz Polska S.A. z siedzibą w Warszawie, w sprawie opisanej raportem ESPI nr 5/2016. Emitent otrzymał odpowiedź na złożone w przedmiotowej sprawie odwołanie, stanowiącą podtrzymanie decyzji TUIR Allianz Polska S.A., z dnia 1 września 2016 roku, o odmowie wypłaty odszkodowania. Ubezpieczyciel wskazał, że nie znajduje przesłanek do zmiany stanowiska w sprawie. Spółka informowała o tym zdarzeniu raportem ESPI nr 8/2016.

Emitent otrzymał pisemne zobowiązanie Towarzystwa Ubezpieczeń i Reasekuracji Allianz Polska S.A. z siedzibą w Warszawie, w sprawie dotyczącej szkody transportowej opisanej raportami ESPI nr 5/2016 i 8/2016. Pomimo wydania przez ubezpieczyciela decyzji odmawiającej wypłaty odszkodowania w przedmiotowej sprawie, Emitent otrzymał pisemne zobowiązanie TUIR Allianz Polska S.A., do wypłaty na rzecz Spółki ATC Cargo S.A., kwoty w wysokości 1.000.000,00 zł. Wypłata powyższej kwoty została uwarunkowana spełnieniem przesłanek w postaci konieczności pokrycia przedmiotowej szkody transportowej przez Emitenta na mocy wyroku sądu lub ugody, a także zrzeczeniem się wszelkich roszczeń wobec TUIR

Allianz S.A., związanych z niniejszą szkodą transportową. Spółka informowała o tym zdarzeniu raportem ESPI nr 9/2016.

Emitent, w IV kwartale 2016 roku, informował również o zawarciu z PRO AUDYT Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu umowy o badanie jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy kapitałowej ATC Cargo S.A. za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku. PRO AUDYT Sp. z o.o. jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, zgodnie z art. 47 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U.2016.1000 j.t.), wpisanym na listę Krajowej Rady Biegłych Rewidentów pod nr 3931. Podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego został powołany do wykonania prac określonych w niniejszej umowie w trybie przewidzianym w art. 66 ust. 4 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U.2016.1047 j.t.). Umowa została zawarta na czas niezbędny do wykonania prac, stanowiących przedmiot umowy. Spółka informowała o tym zdarzeniu raportem EBI nr 24/2016.

9 grudnia 2016 r. Spółka informowała również o otrzymaniu ustnego zapewnienia Towarzystwa Ubezpieczeń i Reasekuracji Allianz Polska S.A. z siedzibą w Warszawie, o rozszerzeniu zobowiązania, o którym Emitent informował raportem ESPI nr 9/2016, w sprawie dotyczącej szkody transportowej. Spółka otrzymała powiadomienie na piśmie, od reprezentującego ją brokera ubezpieczeniowego, o otrzymanym od TUIR Allianz Polska S.A. ustnym zapewnieniu o rozszerzeniu złożonego uprzednio pisemnego zobowiązania do wypłaty na rzecz ATC Cargo S.A. kwoty w wysokości 1.000.000,00 zł w sprawie opisanej szkody transportowej, do kwoty w wysokości 1.500.000,00 zł, na warunkach tożsamyh ze złożonym zobowiązaniem pisemnym. Spółka informowała o tym zdarzeniu raportem ESPI nr 13/2016.

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

W 2016 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 2017

Głównym celem Zarządu ATC Cargo S.A. w 2017 roku jest dalsze wzmocnienie pozycji na rynku usług spedycyjnych poprzez:

- dalszy rozwój głównego obszaru działania – spedycji kontenerowej poprzez optymalizację kosztów oraz ekspansywne działania pozwalające na pozyskiwanie nowych klientów,

- intensywny rozwój pozycji Emitenta na zagranicznych rynkach logistycznych, szczególnie na rynku azjatyckim,
- rozwój usług magazynowych na bazie własnego magazynu w Gdańsku,
- kontynuację działań mających na celu zwiększenie skali działalności spółki ATC Cargo S.A., dalsze umacnianie jej pozycji rynkowej oraz optymalizację kosztów prowadzonej działalności poprzez reorganizację struktur wewnętrznych oraz procesów zachodzących w spółce.

Gdynia, dnia 14 lutego 2017 roku

Artur Jadeszko
Prezes Zarządu

Wiktor Bąk
Wiceprezes Zarządu

Marcin Karczewski
Wiceprezes Zarządu