

SKONSOLIDOWANY RAPORT
KWARTALNY GRUPY KAPITAŁOWEJ
ATC CARGO S.A.
ZA III KWARTAŁ 2017 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 III kwartale 2017 roku wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki | 12 |
| 5. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania podanych do publicznej wiadomości prognoz wyników na rok 2017 w świetle danych finansowych zaprezentowanych w raporcie kwartalnym za III kwartał 2017 roku | 13 |
| 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 | 13 |
| 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..... | 13 |
| 8. Najważniejsze cele Grupy Kapitałowej ATC Cargo S.A. na rok 2017 | 13 |

1. Skonsolidowany raport kwartalny Grupy Kapitałowej ATC Cargo S.A. za III kwartał 2017 roku – 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

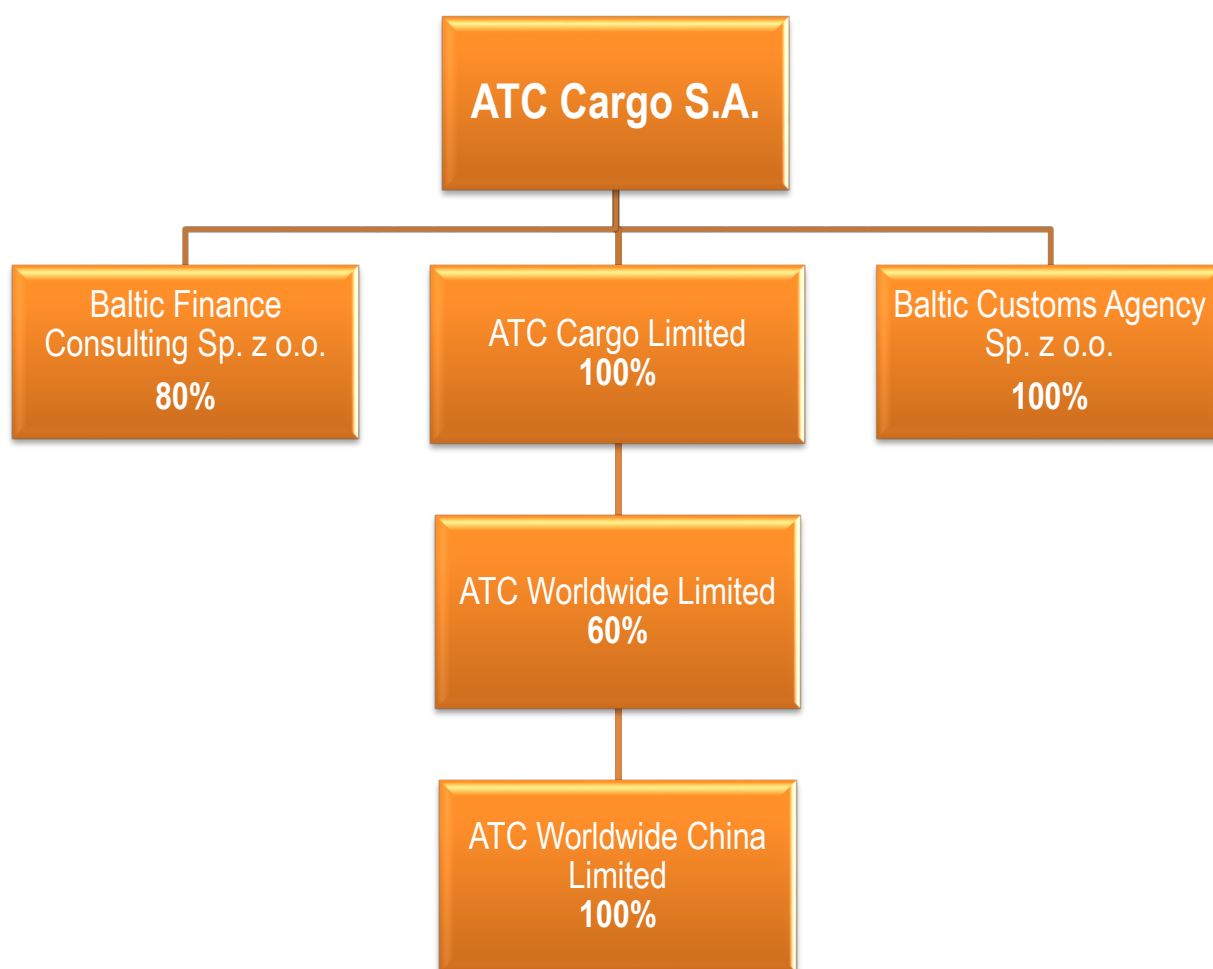
a) Grupa kapitałowa - jednostki zależne

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 30 września 2017 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 30 września 2017 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 Marta Kamińska – Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej,
- Pani Wiktoria Bąk – członek Rady Nadzorczej,
- Pan Marcin Szymański – członek Rady Nadzorczej,
- Pani Wanda Laskowska – członek Rady Nadzorczej,
- Pan Piotr Szeffer – członek Rady Nadzorczej,
- Pani Malwina Wiącek – członek Rady Nadzorczej.

1.2. Struktura Akcjonariatu

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu, tj. 11 sierpnia 2017 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 | 243 903 | 3,68 % | 243 903 | 2,53 % |
| 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 | 1 837 471 | 27,71 % | 1 837 471 | 19,08 % |
| Razem | A B C D E F | 6 630 936 | 100 % | 9 630 936 | 100 % |

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 30 września 2017 roku, liczba osób zatrudnionych w przeliczeniu na pełne etaty wynosiła 137.

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 pięć spółek zależnych, 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 30 września 2017 roku.

W skład jednostek powiązanych nie wchodzi wewnątrzne 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:

- | | |
|-----------------------------------|----------------------------|
| – 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 189/A/NBP/2017 z 29.09.2017r.). Ustalono na koniec roku obrotowego różnice kursowe wpływają na wynik finansowy, a mianowicie dodatnie - jako przychody z operacji finansowych, ujemne - jako koszty operacji finansowych.

c) **Zapasy**

Nabyte lub wytworzone w ciągu roku obrotowego rzeczowe składniki zapasów obejmują usługi spedycyjne będące w toku, które zostały wycenione według ceny zakupu.

Zapasy na dzień bilansowy wycenione są w cenie zakupu nie wyższej od ceny sprzedaży netto danego składnika. Nie 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 30 września 2017 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 30 września 2017 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 1 stycznia do 30 września 2017 r. nie było zmian w zasadach (polityce) rachunkowości obowiązujących w jednostce dominującej i jednostkach powiązanych.

3. Skonsolidowane kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe

| AKTYWA | 30 września 2017 roku | 31 grudnia 2016 roku |
|--|-----------------------|----------------------|
| | zł | zł |
| A. AKTYWA TRWAŁE | 13 048 800,80 | 12 638 964,42 |
| I. Wartości niematerialne i prawne | 1 509 272,52 | 1 243 734,01 |
| II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych | 0,00 | 0,00 |
| III. Rzeczowe aktywa trwałe | 3 128 831,96 | 3 129 378,09 |
| IV. Należności długoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| V. Inwestycje długoterminowe | 8 121 718,32 | 8 121 718,32 |
| VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 288 978,00 | 144 134,00 |
| B. AKTYWA OBROTOWE | 41 215 583,85 | 33 276 190,99 |
| I. Zapasy | 1 734 318,91 | 682 073,61 |
| II. Należności krótkoterminowe | 34 711 401,24 | 27 910 050,63 |
| III. Inwestycje krótkoterminowe | 4 395 775,24 | 4 376 492,24 |
| IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 374 088,46 | 307 574,51 |
| C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY | 0,00 | 0,00 |
| D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE | 0,00 | 0,00 |
| SUMA AKTYWÓW | 54 264 384,65 | 45 915 155,41 |

| PASywa | 30 września 2017 roku | 31 grudnia 2016 roku |
|--|-----------------------|----------------------|
| | zł | zł |
| A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY | 18 604 394,43 | 18 038 346,06 |
| I. Kapitał (fundusz) podstawowy | 663 093,60 | 663 093,60 |
| II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym: | 18 020 771,58 | 17 685 591,26 |
| - nadwyżka wartości sprzedaży/emisyjnej nad wartością nominalną udziałów (akcji) | 8 594 000,00 | 8 549 000,00 |
| 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 | 18 654,61 | 140 402,24 |
| VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych | - 769 412,61 | -768 729,12 |
| VII. Zysk (strata) netto | 671 287,25 | 317 988,08 |
| VIII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) | | |
| B. KAPITAŁY MNIEJSZOŚCI | 1 249 707,08 | 1 440 255,82 |
| C. UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH | | |
| I. Ujemna wartość firmy - jednostki zależne | | |
| II. Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne | | |
| D. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA | 34 410 283,14 | 26 436 553,53 |
| I. Rezerwy na zobowiązania | 1 606 425,97 | 1 004 396,65 |
| II. Zobowiązania długoterminowe | 1 656 308,27 | 1 114 114,82 |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe | 31 033 039,99 | 24 226 972,25 |
| IV. Rozliczenia międzyokresowe | 114 508,81 | 91 069,81 |
| SUMA PASYWÓW | 54 264 384,65 | 45 915 155,41 |

| RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT | III kwartał 2017 | III kwartał 2016 | od 1 stycznia do 30 września 2017 roku | od 1 stycznia do 30 września 2016 roku |
|--|----------------------|----------------------|--|--|
| | zł | zł | zł | zł |
| A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym: | 51 428 774,36 | 39 066 226,51 | 146 932 340,60 | 104 421 470,90 |
| - od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej | 56 181,39 | 73 606,15 | 109 910,05 | 210 595,41 |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów | 51 428 774,36 | 39 066 226,51 | 146 932 340,60 | 104 421 470,90 |
| 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: | 45 217 034,44 | 33 724 668,45 | 130 039 576,39 | 91 322 045,10 |
| - jednostkom powiązanym | 8 889 941,00 | 9 860 026,45 | 26 602 961,51 | 24 563 651,69 |
| I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów | 45 217 034,44 | 33 724 668,45 | 130 039 576,39 | 91 322 045,10 |
| II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B) | 6 211 739,92 | 5 341 558,06 | 16 892 764,21 | 13 099 425,80 |
| D. Koszty sprzedaży | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| E. Koszty ogólnego zarządu | 5 481 553,03 | 5 235 606,19 | 14 956 890,77 | 12 920 003,10 |
| F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E) | 730 186,89 | 105 951,87 | 1 935 873,44 | 179 422,70 |
| G. Pozostałe przychody operacyjne | 71 548,99 | 149 403,31 | 125 981,34 | 287 746,16 |
| I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 44 762,91 | 48 366,18 | 55 678,23 | 67 998,55 |
| II. Dotacje | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 5 839,87 |
| III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| IV. Inne przychody operacyjne | 26 786,08 | 101 037,13 | 70 303,11 | 213 907,74 |
| H. Pozostałe koszty operacyjne | 33 381,87 | 104 859,35 | 172 290,69 | 206 038,30 |
| I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | 0,00 | 4 057,06 | 91 845,91 | 34 257,28 |
| II. Inne koszty operacyjne | 33 381,87 | 100 802,29 | 80 444,88 | 171 781,02 |
| I. Zysk(strata) z działalności operacyjnej (F+G-H) | 768 354,01 | 150 495,83 | 1 889 564,09 | 261 130,56 |
| J. Przychody finansowe | 44 807,79 | 12 251,65 | 94 358,26 | 106 066,81 |
| 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: | 7 030,75 | 12 251,65 | 25 072,62 | 45 565,59 |
| - od jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 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 | 37 777,04 | 0,00 | 69 285,64 | 60 501,22 |
| K. Koszty finansowe | 223 959,43 | 127 680,46 | 844 535,10 | 156 218,53 |
| I. Odsetki, w tym: | 85 056,98 | 53 750,48 | 218 635,10 | 138 229,78 |
| - dla jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| II. Strata 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 |
| III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| IV. Inne | 138 902,45 | 73 929,98 | 625 882,00 | 17 988,75 |
| 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) | 589 202,37 | 35 067,02 | 1 139 387,25 | 210 978,84 |

| | | | | |
|--|--------------------|------------------|---------------------|-------------------|
| 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 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| R. Zysk (strata) brutto (M-N+O +/-P) | 589 202,37 | 35 067,02 | 1 139 387,25 | 210 978,84 |
| I. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| II. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki stowarzyszone | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| S. Podatek dochodowy | 59 670,98 | 33 140,04 | 276 244,42 | 47 847,98 |
| T. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| U. (Zyski) straty mniejszości | -176 030,75 | 111,33 | - 191 855,58 | -23,68 |
| W. Zysk (strata) netto (R-S-T+/-U) | 353 500,64 | 2 038,31 | 671 287,25 | 163 107,18 |

| Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym | III kwartał 2017 | III kwartał 2016 | od 1 stycznia do 30 września 2017 roku | od 1 stycznia do 30 września 2016 roku |
|--|------------------|------------------|--|--|
| | zł | zł | zł | zł |
| I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) | 18 038 346,06 | 18 397 953,24 | 18 038 346,06 | 17 604 131,30 |
| II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ) | 18 286 607,82 | 17 619 628,46 | 18 604 394,43 | 17 780 697,33 |
| III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | 18 286 607,82 | 17 619 628,46 | 18 604 394,43 | 17 780 697,33 |

| Rachunek przepływów pieniężnych | III kwartał 2017 | III kwartał 2016 | od 1 stycznia do 30 września 2017 roku | od 1 stycznia do 30 września 2016 roku |
|--|-------------------|------------------|--|--|
| | zł | zł | zł | zł |
| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | | | |
| I. Zysk (strata) netto | 353 500,64 | 2 038,31 | 671 287,25 | 163 107,18 |
| II. Korekty razem | - 1 706 451,49 | - 1 027 819,09 | 191 012,18 | - 4 216 627,70 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II) | - 1 352 950,85 | - 1 025 780,78 | 862 299,43 | - 4 053 520,52 |
| B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | | | |
| I. Wpływy | 44 715,45 | 414 811,30 | 64 471,55 | 538 705,61 |
| II. Wydatki | 91 862,67 | 294 362,63 | 513 546,46 | 707 588,98 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) | -41 147,22 | 120 448,67 | -449 074,91 | - 168 883,37 |
| C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | | | |
| I. Wpływy | 0,00 | 551 552,62 | 564 657,92 | 971 594,72 |
| II. Wydatki | 1 634 632,58 | 297 975,49 | 958 599,44 | 769 627,79 |

| | | | | |
|---|-----------------------|---------------------|---------------------|-----------------------|
| III. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | - 1 634 632,58 | 253 577,13 | -393 941,52 | 201 966,93 |
| D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III) | - 3 034 730,65 | -651 754,98 | 19 283,00 | - 4 020 436,96 |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym | - 3 064 277,96 | -651 028,46 | - 3 828,76 | - 4 030 150,25 |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | 29 547,31 | -726,52 | 23 111,76 | 9 713,29 |
| F. Środki pieniężne na początek okresu | 7 246 824,39 | 8 084 637,58 | 4 186 375,19 | 11 463 759,37 |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym:: | 4 182 546,43 | 7 433 609,12 | 4 182 546,43 | 7 433 609,12 |

4. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej ATC Cargo S.A. w III kwartale 2017 roku wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki

Wzrost ilości obsługiwanych kontenerów

Spółka dominująca ATC Cargo S.A. specjalizuje się w obsłudze logistycznej ładunków skonteneryzowanych przewożonych drogą morską i lądową. Liczba kontenerów obsługiwanych w III kwartale 2016 roku przez spółkę dominującą ATC Cargo S.A. wynosiła 19 134 TEU, natomiast w III kwartale 2017 roku 21 876 TEU. **Biorąc pod uwagę powyższe warto wskazać, że w spółce dominującej ATC Cargo S.A. odnotowano 14,33 % wzrost w ilości obsługiwanych kontenerów.**

| TEU | III kwartał 2017 | III kwartał 2016 | Dynamika wzrostu |
|---------------|------------------|------------------|------------------|
| Ogółem | 21 876 | 19 134 | 14,33 % |

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

Opisana powyżej tendencja wzrostu ilości obsługiwanych kontenerów w III kwartale 2017 roku, w stosunku do analogicznego kwartału z 2016 roku, ma miejsce w większości głównych produktów oferowanych przez spółkę dominującą ATC Cargo S.A., zarówno w relacji importowej, jak i eksportowej.

W ocenie Spółki odnotowana tendencja wzrostowa powinna utrzymywać się w kolejnych okresach.

Wzrost poziomu przychodów

W III kwartale 2017 roku Grupa Kapitałowa ATC Cargo S.A. osiągnęła przychód w wysokości 51 428 774,36 złotych, a w III kwartale 2016 roku przychód ten wyniósł 39 066 226,51 złotych.

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

| Struktura przychodów z podziałem na usługi | III Q 2017 | III Q 2016 |
|--|----------------------|----------------------|
| Spedycja kontenerowa | 44 620 409,40 | 35 101 262,52 |
| Spedycja lądowa pozostała | 2 844 744,50 | 2 408 466,54 |
| Pozostałe usługi spedycyjne | 3 963 620,46 | 1 556 497,45 |
| RAZEM | 51 428 774,36 | 39 066 226,51 |

Zysk netto

Zysk netto Grupy Kapitałowej ATC Cargo S.A. w III kwartale 2017 roku wyniósł 353 500,64 złotych, zaś w III kwartale 2016 roku zysk netto wyniósł 2 038,31 złotych.

Istotne zdarzenia przekazane do publicznej wiadomości w formie raportów bieżących w I kwartale 2017 roku

W III kwartale 2017 roku u Emitenta nie wystąpiły zdarzenia, które ze względu na swą istotność wymagałyby przekazania do publicznej wiadomości.

5. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania podanych do publicznej wiadomości prognoz wyników na rok 2017 w świetle danych finansowych zaprezentowanych w raporcie kwartalnym za III kwartał 2017 roku

W 2017 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 listopada 2017 roku

Artur Jadeszko
Prezes Zarządu

Wiktor Bąk
Wiceprezes Zarządu

Marcin Karczewski
Wiceprezes Zarządu