

JEDNOSTKOWY RAPORT KWARTALNY
ATC CARGO S.A.
ZA III KWARTAŁ 2016 ROKU



Spis treści

1. Jednostkowy raport kwartalny spółki ATC Cargo S.A. za III kwartał 2016 roku – wprowadzenie	3
2. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.....	6
3. Kwartałne skrócone sprawozdanie finansowe	9
4. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń ATC Cargo S.A. w III 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.....	14
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.....	14
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 Spółki na rok 2016.....	15

1. Jednostkowy raport kwartalny spółki ATC Cargo S.A. za III kwartał 2016 roku – wprowadzenie

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

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

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

Zakres działalności ATC Cargo S.A. i wolumen obsługiwanych ładunków czynią zeń jednego z największych operatorów kontenerowych w Polsce. Jedną z silnych stron ATC Cargo S.A. jest szerokie doświadczenie w obsłudze i współpracy z dużymi organizacjami międzynarodowymi, co znajduje również odzwierciedlenie w strukturze klientów Spółki. ATC Cargo S.A. specjalizuje się w wykorzystywaniu różnorodnych rozwiązań i środków transportu dostosowanych do potrzeb klienta. W efekcie pozwala to oferować klientom sprawdzone i kompleksowe usługi, jak również projektować i stosować nowe rozwiązania dopasowane do wymagań i profilu działalności klienta.

ATC Cargo S.A. posiada biura w Łodzi, Zielonej Górze oraz Radomsku, a także rozbudowaną sieć agentów w Azji.

Spółka ATC Cargo S.A. 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.

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

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

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

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

- Pan Jacek Jerzemowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- 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 14 listopada 2016 roku, struktura akcjonariatu, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki ATC Cargo S.A., przedstawia się następująco:

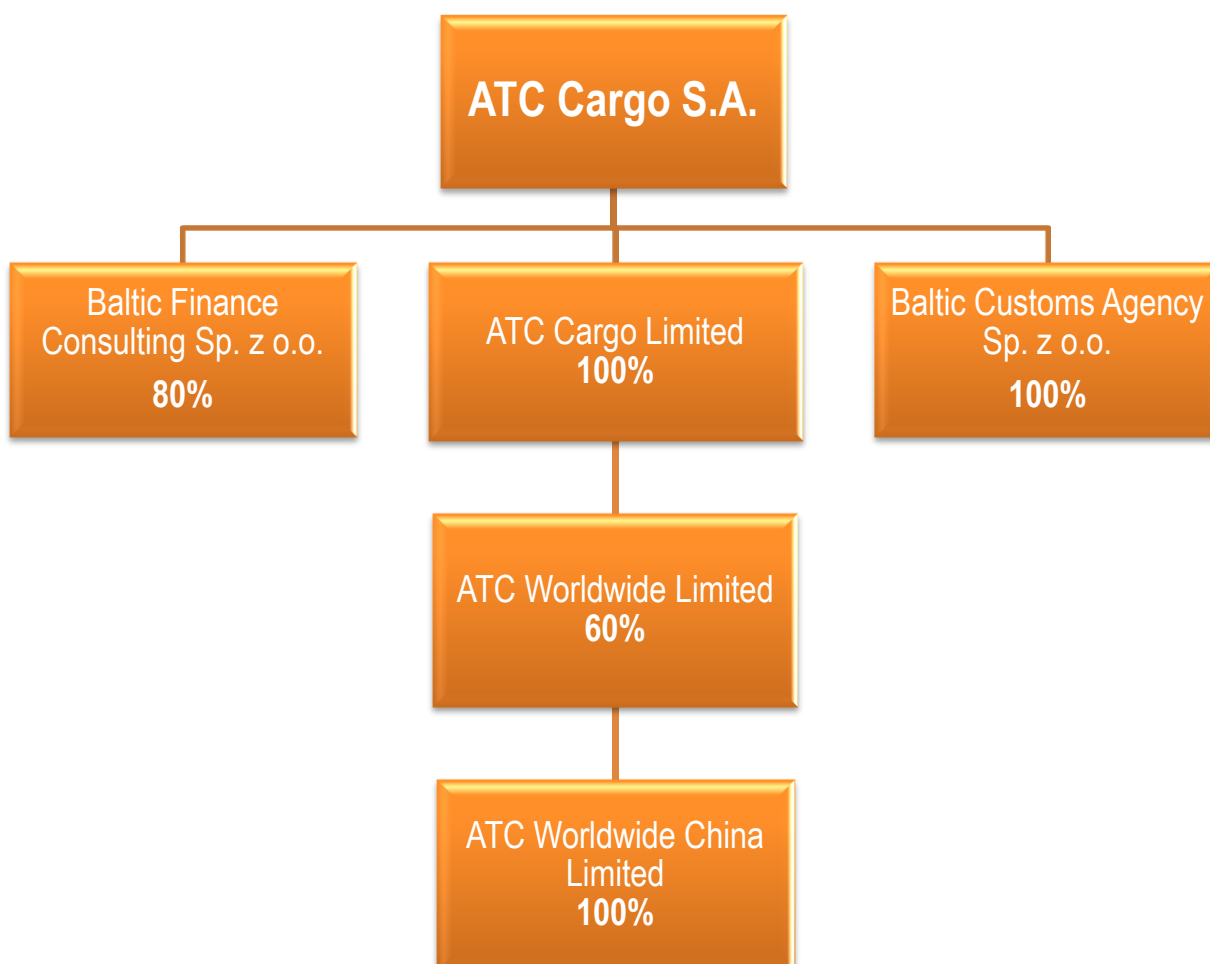
Akcjonariusz	Seria	Liczba akcji	Procent akcji	Liczba głosów na WZ	Procent głosów na WZ
Artur Jadeszko	A - akcje imienne	1 500 000	22,62%	3 000 000	31,15%
	akcje na okaziciela	188 973	2,85%	188 973	1,96%
Wiktor Bąk	A - akcje imienne	1 500 000	22,62%	3 000 000	31,15%
Fundusze Inwestycyjne zarządzane przez 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%

1.3. Grupa Kapitałowa

ATC Cargo S.A. jest spółką dominującą w ramach grupy kapitałowej w rozumieniu art. 4 pkt 14 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych oraz w rozumieniu art. 3 pkt 16 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi w zw. z art. 3 ust. 1 pkt 37 ustawy o rachunkowości.

Na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym, tj. dzień 30 września 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



1.4. Jednostka stowarzyszona

ATC Cargo S.A. na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym, tj. dzień 30 września 2016 roku posiadała jednostkę stowarzyszoną Loconi Intermodal S.A. ATC Cargo S.A. dysponuje 40,74 % 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 40,74 % udział w kapitale zakładowym tej spółki.

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

Emitent wskazuje, iż na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym, tj. dzień 30 września 2016 roku, liczba osób zatrudnionych w przeliczeniu na pełne etaty wynosiła 98 osób.

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

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

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, Spółka 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.

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 i finansowego, stosowana jest stawka w wysokości 20% i 30%.

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

Spółka stosuje dla podstawowych grup majątku następujące roczne stawki amortyzacyjne:

1) Dla wartości niematerialnych i prawnych:

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

2) Dla środków trwałych:

- | | | |
|-----------------------------------|---|----------------------------|
| – grunty | – | nie podlegają amortyzacji, |
| – urządzenia techniczne i maszyny | – | 10%, 14%, 30%, 100%, |
| – środki transportu | – | 14%, 20%, 30%. |
| – pozostałe środki trwałe | – | 20%, 100%. |

Posiadany rzeczowy majątek trwały nie podlega aktualizacji wyceny.

b) **Inwestycje krótkoterminowe, w tym:**

– **Środki pieniężne**

Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej. Wpływ walut na dewizowy rachunek bankowy wycenia się wg średnich kursów NBP z dnia poprzedzającego dzień wpływu środków, zaś rozchód walut wycenia się wg metody FIFO (pierwsze przyszło pierwsze wyszło). Na dzień bilansowy środki pieniężne wycenia się według średniego kursu ustalonego przez NBP na ten dzień (tabela kursów średnich NBP 190/A/NBP/2016 z 30.09.2016r). 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 30 września 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.

f) **Rezerwy na zobowiązania**

Utworzone zostały rezerwy na różnice pomiędzy kosztem planowanym, a rzeczywistym dotyczącym niezakończonych zleceń spedycyjnych oraz rezerwa na odroczonego podatek dochodowy.

g) **Rozliczenia międzyokresowe kosztów**

W przypadku ponoszenia wydatków dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych, Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych. Do kosztów rozliczanych w czasie zalicza się przede wszystkim: opłacone z góry prenumeraty, składki na ubezpieczenia majątkowe, czynsze, gwarancje, ubezpieczenia związane z prowadzoną przez Emitenta działalnością gospodarczą.

h) **Rozliczenia międzyokresowe przychodów**

Na dzień 30 września 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. Spółka stosuje kalkulacyjny wariant rachunku zysków i strat.

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

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

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

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

o) **Leasing**

ATC Cargo S.A. posiada czynne umowy leasingowe (jest to 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 ATC Cargo S.A.

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2016 roku nie było zmian w zakresie stosowanych zasad (polityki) rachunkowości w ATC Cargo S.A.

3. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe

BILANS – AKTYWA	30 września 2016 r.	31 grudnia 2015 r.
	zł	zł
A. Aktywa trwałe	10 116 930,19	9 281 850,60
I. Wartości niematerialne i prawne	975 260,94	780 955,21
II. Rzeczowe aktywa trwałe	2 681 637,15	2 088 183,85
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	6 406 775,10	6 401 421,60
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	53 257,00	11 289,94
B. Aktywa obrotowe	35 236 765,36	30 760 907,69
I. Zapasy	3 043 056,12	918 126,84
II. Należności krótkoterminowe	22 573 737,31	15 608 561,15
III. Inwestycje krótkoterminowe	9 384 594,49	14 023 951,61
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	235 377,44	210 268,09
Aktywa razem	45 353 695,55	40 042 758,29

BILANS – PASYWA	30 września 2016 r.	31 grudnia 2015 r.
	zł	zł
A. Kapitał (fundusz) własny	18 591 120,06	18 335 842,76
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	663 093,60	663 093,60
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	17 672 749,16	17 053 563,56
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości 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	0,00	0,00
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	15 393,74
VI. Zysk (strata) netto	255 277,30	603 791,86
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	26 762 575,49	21 706 915,53
I. Rezerwy na zobowiązania	505 786,36	292 641,33
II. Zobowiązania długoterminowe	861 063,41	465 736,67
III. Zobowiązania krótkoterminowe	25 395 725,72	20 942 697,66
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	5 839,87
Pasywa razem	45 353 695,55	40 042 758,29

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny)		III KWARTAŁ 2016	III KWARTAŁ 2015	RAZEM od 1 stycznia do 30 września 2016 r.	RAZEM od 1 stycznia do 30 września 2015 r.
		zł	zł	zł	zł
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	39 053 115,46	28 945 997,34	104 383 422,55	89 217 247,01
-	od jednostek powiązanych	97 746,62	71 019,53	282 979,72	197 319,72
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	39 053 115,46	28 945 997,34	104 383 422,55	89 217 247,01
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów				
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	34 725 002,78	25 266 077,88	92 322 379,43	77 950 443,74
-	jednostkom powiązanym	9 860 026,45	6 818 022,09	24 563 651,69	21 440 129,69
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	34 725 002,78	25 266 077,88	92 322 379,43	77 950 443,74
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00		
C.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	4 328 112,68	3 679 919,46	12 061 043,12	11 266 803,27
D.	Koszty sprzedaży	0,00	0,00		
E.	Koszty ogólnego zarządu	4 164 416,03	3 635 687,90	11 807 650,99	10 536 011,13
F.	Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	163 696,65	44 231,56	253 392,13	730 792,14
G.	Pozostałe przychody operacyjne	262 048,10	116 063,42	287 520,34	272 622,92
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	48 366,18	7 146,51	67 998,55	15 743,58
II.	Dotacje	0,00	12 157,44	5 839,87	36 472,32
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	213 681,92	0,00	213 681,92	
IV.	Inne przychody operacyjne	0,00	96 759,47	0,00	220 407,02
H.	Pozostałe koszty operacyjne	217 262,98	49 221,14	204 997,00	199 032,82
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	7 098,00		7 098,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	4 057,06	0,00	34 257,28	17 449,71
III.	Inne koszty operacyjne	213 205,92	42 123,14	170 739,72	174 485,11
I.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	208 481,77	111 073,84	335 915,47	804 382,24
J.	Przychody finansowe	12 251,65	90 243,29	105 439,59	160 531,06
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
-	jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	12 251,65	60 707,54	45 565,59	136 997,25
-	od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	1 604,38

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny c.d.)		III KWARTAŁ 2016	III KWARTAŁ 2015	RAZEM od 1 stycznia do 30 września 2016 r.	RAZEM od 1 stycznia do 30 września 2015 r.
		zł	zł		
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00		
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00		
V.	Inne	0,00	29 535,75	59 874,00	23 533,81
K.	Koszty finansowe	110 301,09	43 333,39	138 229,78	134 136,67
I.	Odsetki, w tym:	49 774,48	43 333,39	138 229,78	134 136,67
–	dla jednostek powiązanych	0,00	0,00		
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00		
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00		
IV.	Inne	60 526,61	0,00		0,00
L.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J–K)	110 432,33	157 983,74	303 125,28	830 776,63
M.	Podatek dochodowy	33 140,04	57 655,09	47 847,98	200 575,99
N.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00		
O.	Zysk (strata) netto (I-M-N)	77 292,29	100 328,65	255 277,30	630 200,64

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	III KWARTAŁ 2016	III KWARTAŁ 2015	RAZEM od 1 stycznia do 30 września 2016 r.	RAZEM od 1 stycznia do 30 września 2015 r.
	zł	zł		
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	18 261 922,89	17 732 050,90	18 335 842,76	17 732 050,90
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	18 261 922,89	17 732 050,90	18 335 842,76	17 732 050,90
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	18 413 135,05	17 832 379,55	18 591 120,06	18 362 251,24
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	18 413 135,05	17 832 379,55	18 591 120,06	18 362 251,24

Rachunek przepływów pieniężnych	III KWARTAŁ 2016	III KWARTAŁ 2015	RAZEM od 1 stycznia do 30 września 2016 r.	RAZEM od 1 stycznia do 30 września 2015 r.
	zł	zł		
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	77 292,29	100 328,65	255 277,30	630 200,64
II. Korekty razem	-1 617 039,91	2 267 423,26	-4 808 792,48	769 052,90
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	-1 539 747,62	2 367 751,91	-4 553 515,18	1 399 253,54
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	101 239,30	50 048,51	225 133,61	65 743,58
II. Wydatki	309 362,63	288 749,77	737 942,48	459 277,03
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-208 123,33	-238 701,26	-512 808,87	-393 533,45
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	551 552,62	0,00	971 594,72	1 012 571,36
II. Wydatki	297 975,49	571 299,73	769 627,79	627 834,47
III. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	253 577,13	-571 299,73	201 966,93	384 736,89
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	-1 494 293,82	1 557 750,92	-4 864 357,12	1 390 456,98
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-1 494 293,82	1 557 750,92	-4 864 357,12	1 390 456,98
F. Środki pieniężne na początek okresu	8 064 849,83	9 514 741,37	11 434 913,13	9 682 035,31
G. Środki pieniężne na koniec okresu	6 570 556,01	11 072 492,29	6 570 556,01	11 072 492,29

4. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń 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

ATC Cargo S.A. specjalizuje się w obsłudze logistycznej ładunków skonteneryzowanych przewożonych drogą morską i lądową. W III kwartale 2016 roku ATC Cargo S.A. obsłużyło 19 134 TEU, natomiast w III kwartale 2015 roku 17 085 TEU. Biorąc pod uwagę powyższe, warto wskazać, że odnotowano 12 % wzrost ilości obsługiwanych kontenerów.

TEU	III kwartał 2016	III kwartał 2015
Ogółem	19 134	17 085

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

Podkreślenia wymaga przy tym odnotowany przez Spółkę w III kwartale 2016 roku, w porównaniu do analogicznego okresu 2015 roku, wzrost ilości kontenerów obsługiwanych w zakresie podstawowej działalności Spółki – spedycji kontenerowej z wykorzystaniem transportu morskiego. Szczególny udział w analizowanych zmianach miała ilość kontenerów obsługiwanych w relacji importowej FCL (*Full Container Load* – fracht morski pełnokontenerowy), która wzrosła o 19,9 % w porównaniu do analogicznego okresu 2015 roku, a także ilość kontenerów obsługiwanych w relacji eksportowej, która wzrosła o 152,9 % w porównaniu do analogicznego okresu 2015 roku.

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

Wzrost poziomu przychodów

W III kwartale 2016 roku ATC Cargo S.A. wypracowała 39 053 115,46 złotych przychodów, zaś w III kwartale 2015 roku przychody Spółki wyniosły 28 945 997,34 złotych.

Głównym czynnikiem mającym zasadniczy wpływ na poziom wypracowanych przez Spółkę przychodów jest znaczący wzrost liczby obsługiwanych wolumenów. Opisana powyżej tendencja wzrostu ilości obsługiwanych kontenerów w III kwartale 2016 roku, w stosunku do analogicznego kwartału z 2015 roku, ma miejsce w większości głównych produktów oferowanych przez ATC Cargo S.A., zarówno w relacji importowej, jak i eksportowej, gdzie odnotowano wzrosty w przedziale od 11,1 % do 152,9 %. Ponadto zasadniczy wpływ na poziom wypracowanych w III kwartale 2016 roku przychodów ma sytuacja na rynku frachtu morskiego, gdzie odnotowano wzrost opłat za fracht morski o ok. 28 % w porównaniu do III kwartału 2015 roku.

Struktura przychodów z podziałem na usługi	III Q 2016	III Q 2015
Spedycja kontenerowa	35 101 262,52	25 505 925,27
Spedycja lądowa pozostała	2 408 466,54	2 318 034,12
Pozostałe usługi spedycyjne	1 543 386,40	1 122 037,95
RAZEM	39 053 115,46	28 945 997,34

Obniżenie zysku netto

W III kwartale 2016 roku zysk netto ATC Cargo S.A. wyniósł 77 292,29 złotych, natomiast w III kwartale 2015 roku zysk netto wyniósł 100 328,65 złotych.

Czynnikami, które miały istotny wpływ na poziom wypracowanego przez Emitenta zysku netto są realizowane nowe projekty, jak projekt magazynowy, polegający na otwarciu magazynu wysokiego składowania w bezpośredniej bliskości terminala kontenerowego w Gdańsku (DCT) oraz rozbudowa działu eksportu, jako konsekwencja wzrostu obsługiwanego wolumenu o ponad 150 %, co znajduje odzwierciedlenie w odnotowanym w III kwartale 2016 roku niespełna 29 % wzroście zatrudnienia w stosunku do III kwartału 2015 roku.

Jednocześnie wpływ na wysokość wypracowanego przez Spółkę zysku netto miała sytuacja na rynku frachtu morskiego. Należy bowiem wskazać, że pomimo wzrostu wysokości opłat za fracht morski w III kwartale 2016 roku o ok. 28 % w porównaniu do III kwartału 2015 roku, rynek frachtu morskiego jest nadal niestabilny, co negatywnie wpływa na poziom oczekiwanej marży, generowanej dla Emitenta.

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

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

W dniu 7 lipca 2016 roku Emitent poinformował o podpisaniu przez BSH Sprzęt Gospodarstwa Domowego Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie umowy ramowej na transport urządzeń gospodarstwa domowego oraz części do produkcji. Przedmiotem Umowy ramowej na transport jest stałe i kompleksowe świadczenie przez ATC Cargo S.A. usług spedycyjnych polegających na organizacji wysyłania lub odbierania przesyłek z wykorzystaniem transportu kolejowego i samochodowego. Spółka informowała o tym zdarzeniu raportem ESPI nr 4/2016.

15 lipca 2016 roku Emitent informował o wszczęciu postępowania sądowego przed Sądem Krajowym w Hamburgu - Izba do spraw handlowych, z powództwa AXA Corporate Solutions Niederlassung Deutschland der AXA Corporate Solutions Assurance Aktiengesellschaft nach französischem Rechts Paris (dalej: Powódka), przeciwko Emitentowi, w związku z doręczeniem Emitentowi odpisu niniejszego pozwu przez jednostkę przekazującą, tj. Sąd Rejonowy w Gdyni VI Wydział Gospodarczy. Wskazany pozew został złożony przez Powódkę z dniem 18 kwietnia 2016 roku. Przedmiotem pozwu o zapłatę jest odszkodowanie z tytułu szkody transportowej. Wartość przedmiotu sporu została określona na kwotę: 830.922,00 GBP. W drodze przedmiotowego powództwa Powódka żąda zasądzenia od Spółki zapłacenia na swoją rzecz kwoty 830.922,00 GBP wraz z odsetkami, w wysokości pięciu punktów procentowych za rok ponad podstawową stopę procentową od dnia 19.11.2014 r., z tytułu odszkodowania za szkodę powstałą wskutek kradzieży towaru, dokonanej podczas realizacji przez Emitenta zlecenia, w ramach umowy łączącej Emitenta z ubezpieczonym Powódką. Spółka informowała o tym zdarzeniu raportem ESPI nr 5/2016.

Emitent rozpoczął współpracę z DSBJ Group Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie, na podstawie umowy o wykonywanie zadań Autoryzowanego Doradcy. Przedmiotem Umowy jest świadczenie usług doradztwa gospodarczego, w szczególności współdziałanie z Emitentem w zakresie wypełniania obowiązków informacyjnych. Umowa została zawarta na czas nieoznaczony i obowiązuje od 1 sierpnia 2016 r. Spółka informowała o tym zdarzeniu raportem EBI nr 18/2016.

Spółka ATC Worldwide China Limited z siedzibą w Szanghaju, będąca spółką zależną od ATC Worldwide Limited z siedzibą w Hongkongu, zakończyła fazę organizacyjną i rozpoczęła działalność operacyjną w zakresie działalności spedycyjnej oraz morskiego przewoźnika umownego NVOCC (*Non Vessel Operating Common Carrier*). Wskazane Spółki zależne znajdują miejsce w grupie kapitałowej Emitenta, poprzez zależność wobec Spółki ATC Cargo Limited z siedzibą w Hongkongu. Spółka informowała o tym zdarzeniu raportem ESPI nr 6/2016.

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

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na 2016 rok.

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

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

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

Opisane wyżej inicjatywy nie wystąpiły w okresie objętym raportem.

8. Najważniejsze cele Spółki na 2016 rok

Głównym celem Zarządu ATC Cargo S.A. w 2016 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 2016 roku

Artur Jadeszko
Prezes Zarządu

Wiktor Bąk
Wiceprezes Zarządu

Marcin Karczewski
Wiceprezes Zarządu