

JEDNOSTKOWY RAPORT KWARTALNY  
ATC CARGO S.A.  
ZA IV KWARTAŁ 2017 ROKU

---



## Spis treści

---

1. Jednostkowy raport kwartalny spółki ATC Cargo S.A. za IV kwartał 2017 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 IV kwartale 2017 roku wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki.....	14
5. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania podanych do publicznej wiadomości prognoz wyników na rok 2017 w świetle danych finansowych zaprezentowanych w raporcie kwartalnym za IV kwartał 2017 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 2018.....	15

## 1. Jednostkowy raport kwartalny spółki ATC Cargo S.A. za IV kwartał 2017 roku – wprowadzenie

<b>Firma:</b>	ATC Cargo S.A.
<b>Siedziba:</b>	Gdynia
<b>Adres:</b>	ul. Polska 13A, 81-339 Gdynia
<b>Telefon:</b>	+48 58 621 39 41
<b>Faks:</b>	+48 58 621 39 69
<b>Adres poczty elektronicznej:</b>	<a href="mailto:inwestorzy@atc-cargo.pl">inwestorzy@atc-cargo.pl</a>
<b>Strona internetowa:</b>	<a href="http://www.atc-cargo.pl">www.atc-cargo.pl</a>
<b>NIP:</b>	958-153-10-10
<b>Regon:</b>	220262540
<b>Sąd rejestrowy:</b>	Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
<b>Data rejestracji:</b>	14 kwietnia 2008 roku
<b>Numer KRS:</b>	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, Radomsku, Małaszewiczach oraz Wrocławiu, 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 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. dzień 14 lutego 2018 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	861 607	12,99 %	861 607	8,95 %

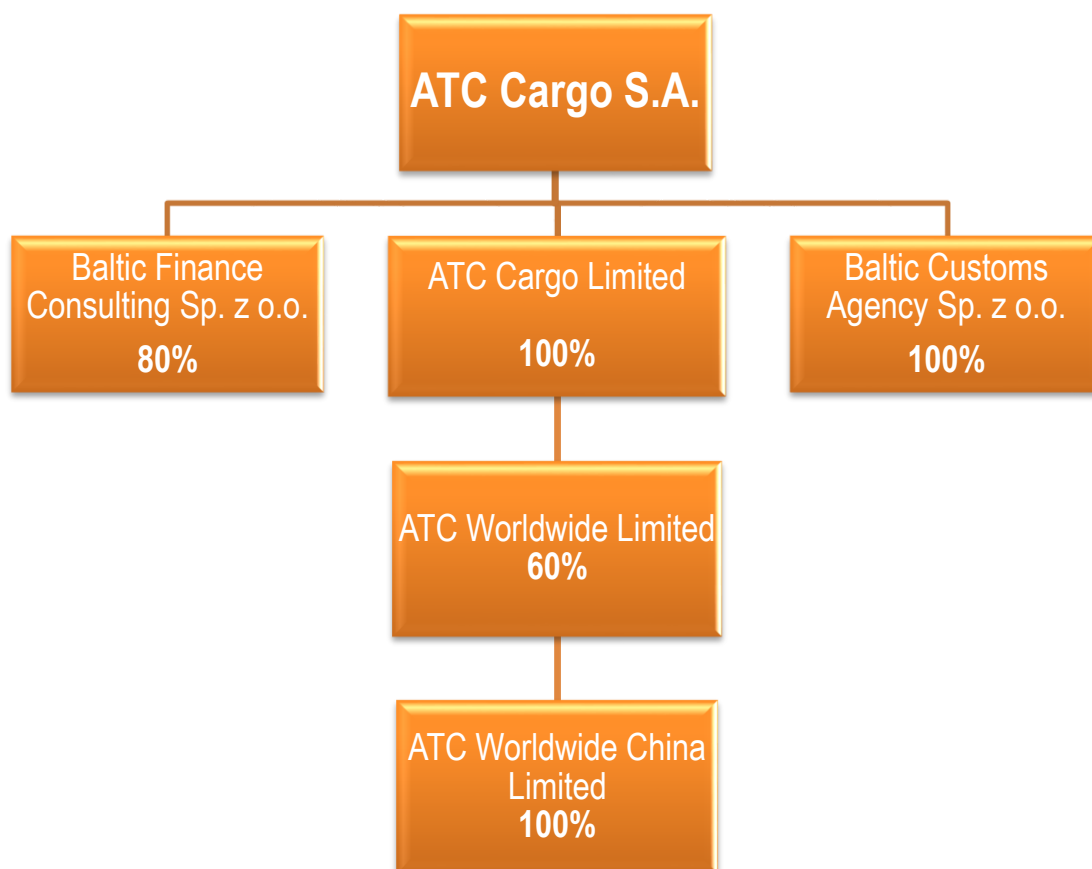
Worldwide Overseas Holdings Pte. Ltd.	akcje na okaziciela	500 000	7,54 %	500 000	5,19 %
Pozostali	akcje serii B, C, D, E, F - na okaziciela	1 836 454	27,70 %	1 836 454	19,07 %
<b>Razem</b>	<b>A B C D E F</b>	<b>6 630 936</b>	<b>100 %</b>	<b>9 630 936</b>	<b>100 %</b>

### 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 31 grudnia 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



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

Emitent wskazuje, iż na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym, tj. dzień 31 grudnia 2017 roku, liczba osób zatrudnionych w przeliczeniu na pełne etaty wynosiła 127.

#### 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.

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 251/A/NBP/2017 z 29.12.2017 r.). Ustalony na koniec roku obrotowego różnic kursowy wpływa na wynik finansowy, a mianowicie dodatnie - jako przychody z operacji finansowych, ujemne - jako koszty operacji finansowych.

c) **Zapasy**

Nabyte lub wytworzone w ciągu roku obrotowego rzeczowe składniki zapasów obejmują usługi spedycyjne będące w toku, które zostały wycenione według ceny zakupu. Zapasy na dzień bilansowy wycenione są w cenie zakupu nie wyższej od ceny sprzedaży netto danego składnika. Nie 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 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.

f) **Rezerwy na zobowiązania**

Utworzone zostały rezerwy na różnice pomiędzy kosztem planowanym, a rzeczywistym dotyczącym niezakończonych zleceń spedycyjnych oraz rezerwa na odroczony 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 31 grudnia 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. 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 31 grudnia 2017 roku nie było zmian w zakresie stosowanych zasad (polityki) rachunkowości w ATC Cargo S.A.



### 3. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe

BILANS – AKTYWA	31 grudnia 2017 r.	31 grudnia 2016 r.
	zł	zł
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>13 923 455,47</b>	<b>13 366 562,32</b>
I. Wartości niematerialne i prawne	1 595 269,30	1 233 438,03
II. Rzeczowe aktywa trwałe	2 953 824,05	3 124 683,72
III. Należności długoterminowe	683 190,66	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	8 366 387,46	8 864 306,57
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	304 784,00	144 134,00
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>34 955 696,95</b>	<b>29 638 282,62</b>
I. Zapasy	1 993 449,81	682 073,61
II. Należności krótkoterminowe	29 387 455,22	25 022 352,29
III. Inwestycje krótkoterminowe	3 259 111,22	3 696 948,27
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	315 680,70	236 908,45
<b>Aktywa razem</b>	<b>48 879 152,42</b>	<b>43 004 844,94</b>

BILANS – PASYWA	31 grudnia 2017 r.	31 grudnia 2016 r.
	zł	zł
<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>19 198 888,37</b>	<b>18 670 797,51</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	663 093,60	663 093,60
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	18 007 703,91	17 672 749,16
- 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	0,00
VI. Zysk (strata) netto	528 090,86	334 954,75
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>29 680 264,05</b>	<b>24 334 047,43</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	1 752 391,17	1 004 396,65
II. Zobowiązania długoterminowe	873 341,36	1 114 114,82
III. Zobowiązania krótkoterminowe	27 054 531,52	22 215 535,96
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>Pasywa razem</b>	<b>48 879 152,42</b>	<b>43 004 844,94</b>

LP.	Wyszczególnienie	IV kwartał 2017	IV kwartał 2016	okres 01.01-31.12.2017	okres 01.01-31.12.2016
		w złotych	w złotych	w złotych	w złotych
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>48 399 695,72</b>	<b>46 679 184,87</b>	<b>190 004 902,95</b>	<b>151 062 607,42</b>
–	od jednostek powiązanych	206 713,90	110 820,08	464 349,32	393 799,80
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	48 399 695,72	46 679 184,87	190 004 902,95	151 062 607,42
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>B.</b>	<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>42 605 866,22</b>	<b>42 350 820,07</b>	<b>168 207 012,23</b>	<b>134 673 199,50</b>
–	jednostkom powiązanim	10 907 297,44	10 724 368,58	44 149 672,38	35 288 020,27
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	42 605 866,22	42 350 820,07	168 207 012,23	134 673 199,50
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A–B)</b>	<b>5 793 829,50</b>	<b>4 328 364,80</b>	<b>21 797 890,72</b>	<b>16 389 407,92</b>
<b>D.</b>	<b>Koszty sprzedaży</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>E.</b>	<b>Koszty ogólnego zarządu</b>	<b>5 788 333,86</b>	<b>4 499 546,76</b>	<b>20 372 212,28</b>	<b>16 307 197,75</b>
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (C–D–E)</b>	<b>5 495,64</b>	<b>(171 181,96)</b>	<b>1 425 678,44</b>	<b>82 210,17</b>
<b>G.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>144 194,38</b>	<b>121 367,81</b>	<b>270 139,96</b>	<b>408 888,15</b>
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	65 978,53	55 678,23	133 977,08
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	144 194,38	55 389,28	214 461,73	269 071,20
<b>H.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>117 865,97</b>	<b>213 527,72</b>	<b>290 001,26</b>	<b>418 524,72</b>
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	52 718,38	154 604,73	144 564,19	188 862,01
III.	Inne koszty operacyjne	65 147,59	58 922,99	145 437,07	229 662,71
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)</b>	<b>31 824,05</b>	<b>(263 341,87)</b>	<b>1 405 817,14</b>	<b>72 573,60</b>
<b>J.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>313 560,96</b>	<b>555 671,31</b>	<b>407 626,29</b>	<b>661 110,90</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	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:	238 223,92	268 079,12	263 003,61	313 644,71
–	od jednostek powiązanych	0,00	203 738,18	0,00	203 738,18
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	75 337,04	287 592,19	144 622,68	347 466,19
<b>K.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>128 860,48</b>	<b>90 412,36</b>	<b>943 303,61</b>	<b>228 642,14</b>
I.	Odsetki, w tym:	93 292,75	55 629,68	311 944,70	193 859,46
–	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	32 000,00	0,00	32 000,00
IV.	Inne	35 567,73	2 782,68	631 358,91	2 782,68
<b>L.</b>	<b>Zysk (strata) brutto (I+J-K)</b>	<b>216 524,53</b>	<b>201 917,08</b>	<b>870 139,82</b>	<b>505 042,36</b>
<b>M.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>70 579,54</b>	<b>122 239,63</b>	<b>342 048,96</b>	<b>170 087,61</b>
<b>N.</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>O.</b>	<b>Zysk (strata) netto (I-M-N)</b>	<b>145 944,99</b>	<b>79 677,45</b>	<b>528 090,86</b>	<b>334 954,75</b>

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	IV kwartał 2017	IV kwartał 2016	okres 01.01-31.12.2017	okres 01.01-31.12.2016
	zł	zł	zł	zł
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	19 052 943,38	18 335 842,76	18 670 797,51	18 335 842,76
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	19 052 943,38	18 335 842,76	18 670 797,51	18 335 842,76
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	18 816 742,50	18 415 520,21	19 198 888,37	18 670 797,51
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	18 816 742,50	18 415 520,21	19 198 888,37	18 670 797,51

Rachunek przepływów pieniężnych	IV kwartał 2017	IV kwartał 2016	okres 01.01-31.12.2017	okres 01.01-31.12.2016
	zł	zł	zł	zł
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
I. Zysk (strata) netto	145 944,99	79 677,45	528 090,86	334 954,75
II. Korekty razem	- 1 070 598,56	-1 751 497,72	-1 099 205,95	-6 560 290,20
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	- 924 653,57	- 1 671 820,27	-571 115,09	- 6 225 335,45
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
I. Wpływy	0,00	110 560,98	64 471,55	335 694,59

II. Wydatki	176 648,60	543 809,95	690 195,06	1 281 752,43
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 176 648,60	- 433 248,97	- 625 723,51	- 946 057,84
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
I. Wpływy	1 058 541,19	-971 594,72	1 623 199,11	0,00
II. Wydatki	350 884,92	440 132,71	1 309 484,36	1 209 760,50
III. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	707 656,27	-1 411 727,43	313 714,75	-1 209 760,50
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)</b>	<b>-393 645,90</b>	<b>-3 516 796,67</b>	<b>-883 123,85</b>	<b>-8 381 153,79</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>-422 989,05</b>	<b>-3 509 437,24</b>	<b>-945 395,96</b>	<b>-8 383 507,65</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych</b>	<b>-29 343,15</b>	<b>7 359,43</b>	<b>-62272,11</b>	<b>-2353,86</b>
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>2 556 835,28</b>	<b>6 588 679,43</b>	<b>3 079 242,19</b>	<b>11 462 749,84</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>2 133 846,23</b>	<b>3 079 242,19</b>	<b>2 133 846,23</b>	<b>3 079 242,19</b>

#### 4. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń ATC Cargo S.A. w IV kwartale 2017 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 IV kwartale 2017 roku ATC Cargo S.A. obsłużyło 24 115 TEU, natomiast w IV kwartale 2016 roku 19 946 TEU. **Biorąc pod uwagę powyższe, warto wskazać, że odnotowano 21 % wzrost ilości obsługiwanych kontenerów.**

TEU	IV kwartał 2017	IV kwartał 2016	Dynamika wzrostu
Ogółem	24 115	19 946	21 %

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

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

##### Wzrost poziomu przychodów

W IV kwartale 2017 roku ATC Cargo S.A. wypracowała 48 399 695,72 złotych przychodów, zaś w IV kwartale 2016 roku przychody Spółki wyniosły 46 679 184,87 złotych.

Na poziom wypracowanych przez Spółkę przychodów wpływ ma m.in. sytuacja na rynku frachtu morskiego, gdzie odnotowano spadek opłat za fracht morski o ok. 24 % w porównaniu do IV kwartału 2016 roku.

Wskazać jednak należy, że dynamika wzrostu przychodów w skali całego 2017 roku, ukształtowała się na poziomie przekraczającym 25 %.

Struktura przychodów z podziałem na usługi	IV Q 2017	IV Q 2016
Spedycja kontenerowa	41 279 208,21	41 039 444,62
Spedycja lądowa pozostała	3 586 900,82	2 761 980,58
Pozostałe usługi spedycyjne	3 533 586,69	2 877 759,67
<b>RAZEM</b>	<b>48 399 695,72</b>	<b>46 679 184,87</b>

##### Zysk netto

W IV kwartale 2017 roku zysk netto ATC Cargo S.A. wyniósł 145 944,99 złotych, natomiast w IV kwartale 2016 roku zysk netto wyniósł 79 677,45 złotych.

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

W dniu 13 grudnia 2017 r. Emitent poinformował 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 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku. PRO AUDYT Sp. z o.o. jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań

finansowych, zgodnie z ustawą z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz o nadzorze publicznym (Dz.U.2017.1089), wpisanym na listę firm audytorskich prowadzoną przez Krajową Radę 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. Umowa została zawarta na czas niezbędny do wykonania prac, stanowiących przedmiot umowy. Spółka informowała o tym zdarzeniu raportem EBI nr 17/2017.

W IV kwartale 2017 roku Emitent, w nawiązaniu do raportów bieżących ESPI nr 1/2017 i 2/2017, informował ponadto, iż 28 grudnia 2017 roku powziął informację o wypowiedzeniu przez IKEA Supply AG *Transport Agreement* (z ang. umowy transportowej), objętej współpracą pomiędzy Emitentem a IKEA Supply AG w ramach łączącej strony umowy ramowej. Na mocy niniejszego wypowiedzenia *Transport Agreement* ulegnie rozwiązaniu z dniem 26 lutego 2018 roku. Wypowiedzenie związane jest z organizacją nowego przetargu w 2018 roku. Spółka informowała o tym zdarzeniu raportem ESPI 7/2017.

29 grudnia 2017 r. Zarząd Spółki poinformował ponadto o złożeniu przez Emitenta oświadczenia o przystąpieniu do spółki i objęciu udziałów Pickhill Investments Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, to jest 13.625 udziałów w kapitale zakładowym tej spółki o łącznej wartości nominalnej w wysokości 681.250 zł, w zamian za wkład niepieniężny w postaci 6.812.120 akcji spółki stowarzyszonej z Emitentem Loconi Intermodal S.A. z siedzibą w Gdyni o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 681.212 zł. W związku z powyższym Loconi Intermodal S.A., w której Emitent posiadał dotychczas 39,73 % udział w kapitale zakładowym (6.812.120 akcji imiennych o łącznej wartości nominalnej 681.212 zł) i dysponował 39,73 % udziałem w głosach na Walnym Zgromadzeniu, przestanie być dla Emitenta jednostką stowarzyszoną w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości. Jednostką taką stanie się natomiast Pickhill Investments Sp. z o.o., w której Emitent posiadać będzie 40,02 % udziałów w kapitale zakładowym.

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

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na 2017 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 2018 rok**

Głównym celem Zarządu ATC Cargo S.A. w 2018 roku jest dalsze wzmocnianie 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 2018 roku

Artur Jadeszko  
Prezes Zarządu

Wiktor Bąk  
Wiceprezes Zarządu

Marcin Karczewski  
Wiceprezes Zarządu