

Raport kwartalny ATC Cargo S.A. za III kwartał 2025 roku



1. Raport kwartalny spółki ATC Cargo S.A. za III kwartał 2025 roku – wprowadzenie	3
1.1. Władze Spółki ATC Cargo S.A. – Zarząd i Rada Nadzorcza	5
1.2. Struktura akcjonariatu – na dzień publikacji niniejszego raportu struktura akcjonariatu ATC Cargo S.A. (z uwzględnieniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu) przedstawia się jak niżej:.....	5
1.3. Grupa Kapitałowa i jednostki stowarzyszone	6
1.4. Informacja o przyczynach niesporządzania przez Emitenta skonsolidowanego sprawozdania finansowego	6
1.5. Informacje dotyczące ilości zatrudnionych przez Emitenta w przeliczeniu na pełne etaty.	6
2. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.....	6
2.1. Informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości w ATC Cargo S.A.	9
3. Kwartałne skrócone sprawozdanie finansowe.....	9
4. Komentarz na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność ATC Cargo S.A., jej sytuację finansową i wyniki osiągnięte w III kwartale 2025 roku	16
4.1. Ilość TEU	16
4.2. Przychody ze sprzedaży usług	16
4.3. Zysk netto.....	16
4.4. Istotne zdarzenia w III kwartale 2025 roku oraz do dnia publikacji niniejszego raportu	16
5. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania podanych do publicznej wiadomości prognoz wyników w świetle danych finansowych zaprezentowanych w raporcie kwartalnym za III kwartał 2025 roku	17
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.....	17
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.	17
8. Najważniejsze cele Spółki w roku 2025.....	17

1. Raport kwartalny spółki ATC Cargo S.A. za III kwartał 2025 roku – wprowadzenie

Firma:	ATC Cargo S.A.
Siedziba:	Gdynia
Adres:	ul. Kielecka 2, 81-303 Gdynia
Telefon:	+48 58 621 39 41
Faks:	+48 58 621 39 69
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 dostosowanym do zindywidualizowanych potrzeb klientów. Spółka oferuje m.in. usługi spedycji, transportu, załadunku, rozładunku, obsługi celnej, wykonywania wymaganych badań, uzyskiwania stosownych certyfikatów, usługi logistyki magazynowej i kontraktowej oraz obsługi portowej. Spółka oferuje również usługi organizacji transportu morskiego, lotniczego, drogowego (w tym w zakresie transportu pełnokontenerowego jak i FTL), kolejowego 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. Dodatkowo ATC Cargo S.A. oferuje także usługi z zakresu logistyki magazynowej i kontraktowej. W toku wykonywanych usług Spółka monitoruje 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.

Zakres działalności ATC Cargo S.A. i wolumen obsługiwanych ładunków czynią zeń jednego z liderów branży TSL. Pozycję ATC Cargo S.A. umacnia także 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 Gdyni, Gdańsku, Zielonej Górze, Łodzi, Radomsku, Małaszewiczach, Wrocławiu, Rzeszowie, Warszawie, Szczecinie, Poznaniu, Kuźnicy, Dorohusku oraz w Medyce, Siemianówce oraz w Braniewie.

Spółka posiada także rozbudowaną sieć agentów w Azji oraz agentów z innych rejonów świata, którą systematycznie i konsekwentnie poszerza.

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

W swej działalności biznesowej Emitent dba o wysokie standardy i harmonię funkcjonowania w otoczeniu. Spółka przygotowuje się do zmieniających się standardów i zwiększa zaangażowanie w monitorowanie swojego wpływu w zrównoważony rozwój akcentując ten aspekt w pracy nad projektami biznesowymi, a także we współpracy ze swoimi klientami, przewoźnikami i partnerami biznesowymi oraz w ramach budowania procesów i zasad wewnątrz organizacji.

Emitenta cechuje dbałość o relacje z pracownikami oraz budowanie i tworzenie przyjaznego środowiska pracy poprzez oferowanie pracownikom dodatkowych benefitów i udogodnień, dzięki czemu Spółka posiada stabilne grono pracowników. Ważną kwestią dla firmy jest motywacja pracowników, dlatego też Spółka zapewnia im atrakcyjne warunki pracy, możliwość rozwoju zawodowego i osobistego, zdobywanie nowych kompetencji i umiejętności przez kadrę, gdyż zgodnie z założeniami polityki personalnej pracownicy są podstawowym narzędziem rozwoju firmy, a sukces organizacji stanie się udziałem jej pracowników.

Ponadto od wielu lat ATC Cargo S.A. realizuje 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 pakietu świadczeń socjalnych, Spółka oferuje również pracownikom możliwość objęcia 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. Na dzień publikacji niniejszego raportu Zarząd Spółki ATC Cargo S.A. jest trzyosobowy:

- Pan Marcin Norbert Karczewski – Prezes Zarządu,
- Pan Wiktor Radosław Bąk – Wiceprezes Zarządu,
- Pan Michał Zbigniew Kierśnikiewicz – Wiceprezes Zarządu

Organem nadzorczym Spółki jest Rada Nadzorcza. Na dzień publikacji niniejszego raportu w skład Rady Nadzorczej wchodzi:

- Pan Jacek Szczegodziński – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pan Leszek Józefowski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pani Wiktoria Krystyna Bąk – Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Adam Krawiec – Członek Rady Nadzorczej,
- Pani Wanda Laskowska – Członek Rady Nadzorczej

1.2. Struktura akcjonariatu – na dzień publikacji niniejszego raportu struktura akcjonariatu ATC Cargo S.A. (z uwzględnieniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu) przedstawia się jak niżej:

Akcjonariusz	Seria	Liczba akcji	Procent akcji	Liczba głosów na WZ	Procent głosów na WZ
Wiktor Bąk***	A - akcje imienne	1 250 041	18,86%	2 500 041	25,96 %
Marcin Karczewski***	A - akcje imienne	500 000	7,54 %	1 000 000	10,38 %
	akcje na okaziciela	430 646	6,49 %	430 646	4,47 %
WBW INVEST Ignasiak, Szczegodziński S.K.A. */**	A - akcje imienne	1 250 000	18,85 %	2 500 000	25,96%
	akcje na okaziciela	801 898	12,09 %	801 898	8,32 %
Fundusze Inwestycyjne zarządzane przez Towarzystwo Funduszy Inwestycyjny PZU S.A.	akcje na okaziciela	861 607	13%	861 607	8,95%
Worldwide Supply Chain Holdings Pte. Ltd.	akcje na okaziciela	780 000	11,76%	780 000	8,10%
Pozostali	akcje serii B, C, D, E, F - na okaziciela	756 744	11,41%	756 744	7,86%
Razem	A B C D E F	6 630 936	100 %	9 630 936	100 %

* Przed zmianą formy prawnej akcjonariusz funkcjonował pod nazwą WBW Invest Sp. z o.o.

** Zgodnie z zawiadomieniami z dnia 22 grudnia 2022 roku, opublikowanymi w raportach bieżących ESPI nr 16/2022 i 17/2022, akcje należące do tego akcjonariusza są posiadane pośrednio przez Członków Porozumienia z dnia 21 maja 2021 roku - Arkadiusza Ignasiaka, Piotra Ignasiaka i Jacka Szczegodzińskiego

*** Akcjonariuszy Wiktora Bąka i Marcina Karczewskiego łączy porozumienie w przedmiocie nabywania akcji ATC Cargo S.A. oraz zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu ATC Cargo S.A. oraz prowadzenia wspólnej polityki wobec ATC Cargo S.A., o czym szczegółowo informowano w raporcie bieżącym ESPI 7/2025 z dnia 28 marca 2025 roku.

1.3. Grupa Kapitałowa i jednostki stowarzyszone

Na ostatni dzień okresu objętego niniejszym raportem kwartalnym, tj. na dzień 30 września 2025 roku ATC Cargo S.A. nie posiadała spółek zależnych ani jednostek stowarzyszonych.

1.4. Informacja o przyczynach niesporządzania przez Emitenta skonsolidowanego sprawozdania finansowego

ATC Cargo S.A. nie posiada spółek zależnych.

1.5. Informacje dotyczące ilości zatrudnionych przez Emitenta w przeliczeniu na pełne etaty.

Emitent wskazuje, iż na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym, tj. na dzień 30 września 2025 roku, ilość zatrudnionych wyniosła w przeliczeniu na pełne etaty 237 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.

Rachunek przepływów pieniężnych jest sporządzony metodą pośrednią. Rachunek zysków i strat jest sporządzony w wariantcie kalkulacyjnym. Poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenia się stosując rzeczywiste 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 2 000 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 nr 189/A/NBP/2025 z dnia 2025-09-30). 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 głównie 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.

Dodatnie 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.

Nierozliczone na dzień 30 września 2025 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**

W przypadku przychodów, które powstały w innym okresie niż okres, którego dotyczą, Spółka dokonuje rozliczania w czasie tych przychodów w celu zaliczenia odpowiednich kwot przychodów do tych okresów sprawozdawczych, których one dotyczą.

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 zleceńodawcy, 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 lipca 2025 roku do 30 września 2025 roku nie było istotnych zmian w zakresie stosowanych zasad (polityki) rachunkowości w ATC Cargo S.A.

3. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe

BILANS - AKTYWA		30.09.2025	31.12.2024
		w złotych	w złotych
A. Aktywa trwałe		22 593 772,43	8 704 926,93
I. Wartości niematerialne i prawne		2 522 561,94	2 784 476,56
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		0,00	0,00
2. Wartość firmy		0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne		2 522 561,94	2 784 476,56
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe		4 717 283,34	3 956 041,61
1. Środki trwałe		4 717 283,34	3 956 041,61
2. Środki trwałe w budowie		0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		0,00	0,00
III. Należności długoterminowe		0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych		0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek		0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe		14 492 734,15	1 011 109,76
1. Nieruchomości		0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe		14 492 734,15	1 011 109,76
4. Inne inwestycje długoterminowe		0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		861 193,00	953 299,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		861 193,00	953 299,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe		89 248 842,56	111 286 907,76
I. Zapasy		4 855 043,14	7 505 508,01
1. Materiały		0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku		4 746 619,76	7 405 402,22
3. Produkty gotowe		0,00	0,00
4. Towary		77 360,53	73 506,49
5. Zaliczki na dostawy		31 062,85	26 599,30
II. Należności krótkoterminowe		54 216 283,50	54 451 057,68
1. Należności od jednostek powiązanych		0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek		54 216 283,50	54 451 057,68
III. Inwestycje krótkoterminowe		29 432 628,46	48 577 535,33
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		29 432 628,46	48 577 535,33
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		744 887,46	752 806,74
Aktywa razem		111 842 614,99	119 991 834,69

BILANS - PASYWA		30.09.2025	31.12.2024
		w złotych	w złotych
A.	Kapitał (fundusz) własny	68 019 309,88	74 428 277,68
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	663 093,60	663 093,60
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	33 695 029,02	30 427 057,48
	– 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	26 808 283,06	26 808 283,06
	– tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	26 808 283,06	26 808 283,06
	– na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
VI.	Zysk (strata) netto	6 852 904,20	16 529 843,54
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	43 823 305,11	45 563 557,01
I.	Rezerwy na zobowiązania	4 185 066,11	4 334 876,76
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	171 736,00	463 044,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	4 013 330,11	3 871 832,76
II.	Zobowiązania długoterminowe	1 459 178,53	1 289 925,40
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	1 459 178,53	1 289 925,40
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	37 740 947,71	39 142 186,40
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	37 224 522,40	38 986 928,91
4.	Fundusze specjalne	516 425,31	155 257,49
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	438 112,76	796 568,45
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	438 112,76	796 568,45
Pasywa razem		111 842 614,99	119 991 834,69

LP.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	III kwartał 2025 r.	01.01-30.09.2025	III kwartał 2024 r.	01.01-30.09.2024
		w złotych	w złotych	w złotych	w złotych
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	96 822 949,01	309 781 046,92	148 341 864,90	350 764 896,98
–	od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	96 822 949,01	309 781 046,92	148 341 864,90	350 764 896,98
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:	80 050 977,09	258 190 909,68	130 047 322,55	302 347 419,77
–	jednostkom powiązanym	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	80 050 977,09	258 190 909,68	130 047 322,55	302 347 419,77
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A–B)	16 771 971,92	51 590 137,24	18 294 542,35	48 417 477,21
D.	Koszty sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00
E.	Koszty ogólnego zarządu	16 782 107,16	44 747 487,58	12 023 517,39	34 575 819,09
F.	Zysk (strata) ze sprzedaży (C–D–E)	(10 135,24)	6 842 649,66	6 271 024,96	13 841 658,12
G.	Pozostałe przychody operacyjne	470 946,70	1 542 261,49	118 194,21	882 887,54
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	28 936,38	360 982,97
II.	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	337 195,67	1 124 880,68	2 249,79	199 638,02
IV.	Inne przychody operacyjne	133 751,03	417 380,81	87 008,04	322 266,55
H.	Pozostałe koszty operacyjne	422 008,47	668 789,11	112 044,09	178 170,12
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	936,78	14 247,23	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	6 531,52	56 756,16	57 454,56
III.	Inne koszty operacyjne	421 071,69	648 010,36	55 287,93	120 715,56
I.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G–H)	38 802,99	7 716 122,04	6 277 175,08	14 546 375,54

J.	Przychody finansowe	699 351,77	1 599 575,83	317 417,80	1 135 110,48
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:	380 789,70	1 280 102,04	199 655,81	746 132,74
–	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	318 562,07	319 473,79	117 761,99	388 977,74
K.	Koszty finansowe	108 140,87	887 424,67	230 199,69	526 311,32
I.	Odsetki, w tym:	108 140,87	328 334,11	161 122,44	526 311,32
–	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	0,00	559 090,56	69 077,25	0,00
L.	Zysk (strata) brutto (I+J-K)	630 013,89	8 428 273,20	6 364 393,19	15 155 174,70
M.	Podatek dochodowy	124 486,00	1 575 369,00	1 277 762,00	2 920 826,00
N.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
O.	Zysk (strata) netto (I-M-N)	505 527,89	6 852 904,20	5 086 631,19	12 234 348,70

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	III kwartał 2025	01.01-30.09.2025	01.01-30.09.2024	III kwartał 2024
	zł	zł	zł	zł
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	62 323 751,54	63 534 729,74	63 534 729,74	62 323 751,54
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	62 323 751,54	63 534 729,74	63 534 729,74	62 323 751,54
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	663 093,60	663 093,60	663 093,60	663 093,60
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	663 093,60	663 093,60	663 093,60	663 093,60
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	30 427 057,48	24 875 014,05	24 875 014,05	30 427 057,48
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	5 552 043,43	5 552 043,43	0,00
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	30 427 057,48	30 427 057,48	30 427 057,48	30 427 057,48
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	26 808 283,06	26 808 283,06	26 808 283,06	26 808 283,06
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	26 808 283,06	26 808 283,06	26 808 283,06	26 808 283,06
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	11 188 339,03	11 188 339,03	0,00
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	11 188 339,03	11 188 339,03	0,00
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	11 188 339,03	11 188 339,03	0,00
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Wynik netto	5 086 631,19	12 234 348,70	12 234 348,70	5 086 631,19
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	62 985 065,33	70 132 782,84	70 132 782,84	62 985 065,33
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	62 985 065,33	70 132 782,84	70 132 782,84	62 985 065,33

Rachunek przepływów pieniężnych	01.01.-30.09.2025r.	III kwartał 2025	01.01.-30.09.2024r.	III kwartał 2024
	w złotych	w złotych	w złotych	w złotych
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	6 852 904,20	505 527,89	12 234 348,70	5 086 631,19
II. Korekty razem	1 913 259,84	-767 967,33	-14 647 865,01	-136 637,64
1. Amortyzacja	1 584 548,56	579 238,02	1 543 983,99	538 027,32
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	324 495,28	106 964,07	497 651,75	146 008,52
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	-13 310,45	-28 936,38	303 110,21
5. Zmiana stanu rezerw	-149 810,65	-114 032,25	3 598 923,55	1 030 234,89
6. Zmiana stanu zapasów	2 650 464,87	512 777,80	-3 460 869,12	-4 593 511,83
7. Zmiana stanu należności	234 774,18	-4 822 206,18	-43 225 767,31	-22 121 901,06
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-2 831 237,68	2 733 438,71	27 192 899,39	24 609 204,28
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	100 025,28	249 162,95	-765 750,88	-47 809,97
10. Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	8 766 164,04	-262 439,44	-2 413 516,31	4 949 993,55
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	179 143,57	88 504,15	805 626,86	240 381,95
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	179 143,57	88 504,15	805 626,86	240 381,95
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	1 656 418,28	1 236 939,03	1 092 469,39	472 584,87
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 519 018,28	1 099 539,03	1 092 469,39	472 584,87
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	137 400,00	137 400,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-1 477 274,71	-1 148 434,88	-286 842,53	-232 202,92
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	889 702,63	1 188 187,19	421 327,17	0,00

1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	889 702,63	779 675,36	421 327,17	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	14 324 124,61	14 019 939,99	6 969 085,24	6 409 930,72
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	13 261 872,00	13 261 872,00	5 636 295,60	5 636 295,60
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00		0,00	408 511,83
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	737 757,33	242 592,09	835 137,89	219 114,77
8. Odsetki	324 495,28	106 964,07	497 651,75	146 008,52
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-13 434 421,98	-12 831 752,80	-6 547 758,07	-6 409 930,72
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	-6 145 532,65	-14 242 627,12	-9 248 116,91	-1 692 140,09
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-6 188 652,83	-14 034 502,78	-9 235 973,16	-1 670 219,64
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-43 120,18	208 124,34	12 143,75	21 920,45
F. Środki pieniężne na początek okresu	35 621 281,29	43 467 131,24	33 614 434,32	26 048 680,80
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym	29 432 628,46	29 432 628,46	24 378 461,16	24 378 461,16

4. Komentarz na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność ATC Cargo S.A., jej sytuację finansową i wyniki osiągnięte w III kwartale 2025 roku

4.1. Ilość TEU

ATC Cargo S.A. konsekwentnie rozwija zakres świadczonych usług logistycznych, jednak nadal wiodącą usługą pozostaje obsługa logistyczna ładunków skonteneryzowanych. W III kwartale 2025 roku ilość TEU* obsługiwanych przez Spółkę wyniosła 38 512 TEU w porównaniu do III kwartału 2024 roku, kiedy było to 38 151 TEU.

Porównując III kwartał 2025 roku do III kwartału 2024 roku Spółka utrzymała poziom obsługiwanych TEU.

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

4.2. Przychody ze sprzedaży usług

W III kwartale 2024 roku ATC Cargo S.A. wypracowała 148 341 864,90 złotych przychodów, natomiast w III kwartale 2025 roku przychody Spółki wyniosły 96 822 949, 01 złotych.

W III kwartale 2025 roku na przychód Emitenta wpływ miał znacząco niższy (niż w porównywanym kwartale 2024 roku) poziom stawek za fracht morski, w tym także utrzymujący się spadek kursu dolara amerykańskiego, który również oddziałuje na możliwość wypracowania przychodu przez ATC Cargo S.A.

4.3. Zysk netto

W III kwartale 2024 roku zysk netto wyniósł 5 086 631,19 zaś w III kwartale 2025 roku Spółka osiągnęła zysk netto w wysokości 505 527, 89 złotych.

W III kwartale 2025 roku na możliwość wypracowania zysku netto przez ATC Cargo S.A. wpływ miał niższy przychód osiągnięty przez ATC Cargo S.A. w tym okresie (w porównaniu do III kwartału 2024 roku), na co złożyły się, w szczególności, czynniki opisane powyżej. Ponadto, w III kwartale 2025 roku Spółka aktywnie rozwijała się w obszarze logistyki magazynowej i kontraktowej, co na obecnym etapie wiąże się z koniecznością zwiększenia nakładów finansowych, w tym przede wszystkim kosztów związanych z rozwojem projektu oraz wzrostem wydatków na zasoby ludzkie.

4.4. Istotne zdarzenia w III kwartale 2025 roku oraz do dnia publikacji niniejszego raportu

Raportem bieżącym ESPI nr 19/2025 z dnia 8 sierpnia 2025 roku Emitent podał do wiadomości publicznej wybrane, szacunkowe wyniki finansowe Spółki za II kwartał 2025 roku wskazując, że przychody ze sprzedaży wyniosły około 94 mln zł (w porównaniu do 103 315 360,29 zł w II kwartale 2024 roku), zysk netto: 2,82 mln zł (w porównaniu do 4 425 317,40 zł w II kwartale 2024 roku), EBITDA: 2,67 mln zł (w porównaniu do 4 877 108, 43 zł w II kwartale 2024 roku). W II kwartale 2025 roku na wyniki finansowe Emitenta wpływ miał niższy wolumen obsługiwanych kontenerów niż w II kwartale 2024 roku, a także, utrzymujący się w tym okresie niższy (niż w porównywanym kwartale 2024 roku) poziom stawek za fracht morski.

Raportem bieżącym ESPI nr 20/2025 z dnia 18 sierpnia 2025 roku Emitent poinformował, że w dniu 18 sierpnia 2025 roku podpisał z armatorem SEA LEGEND LINE LIMITED ("SLG") dokument, w ramach którego strony zadeklarowały współpracę, na podstawie której Spółka będzie przedstawicielem SLG w Polsce oraz będzie promować przedsięwzięcia planowane przez SLG na lokalnym rynku, a także wspierać ustalone z SLG, wybrane, działania operacyjne. Wskazano, że armator, z którym Spółka podpisała list intencyjny to dynamicznie rozwijający się przewoźnik morski, koncentrujący się na nowoczesnych,

zrównoważonych rozwiązaniach w transporcie morskim, który uruchamia testowe połączenie kontenerowe z Chin do Europy Północnej przez trasę arktyczną (Northern Sea Route).

Raportem bieżącym ESPI nr 21/2025 z dnia 16 października 2025 roku, w nawiązaniu do raportu bieżącego o numerze 20/2025 z dnia 18 sierpnia 2025, Emitent poinformował, że w dniu 16 października 2025 roku Spółka - jako Agent Generalny - podpisała z armatorem SEA LEGEND LINE LIMITED ("SLG") - jako Zleceniodawcą - oraz Neptumar Sp. z o.o. - jako Sub-Agentem - umowę trójstronną ("Umowa") na podstawie, której Spółka została ustanowiona agentem handlowym SLG na terytorium Polski w zakresie obejmującym marketing, promocję i sprzedaż usług SLG, zaś Neptumar Sp. z o.o. została ustanowiona agentem operacyjnym na terytorium Polski. Wskazano, że przedmiot Umowy obejmuje współpracę Stron w zakresie związanym z uruchamianym przez SLG testowym połączeniem kontenerowym z Chin do Europy Północnej przez trasę arktyczną (Northern Sea Route).

Raportem bieżącym ESPI 22/2025 z dnia 12 listopada 2025 roku Zarząd Spółki ATC Cargo S.A. („Spółka”, „Emitent”) z siedzibą w Gdyni, podał do wiadomości wybrane, szacunkowe wyniki finansowe Spółki za III kwartał 2025 roku: przychody ze sprzedaży: 96,8 mln zł (w porównaniu do 148 341 864, 90 zł w III kwartale 2024 roku), zysk netto: 0,5 mln zł (w porównaniu do 5 086 631, 19 zł w III kwartale 2024 roku), EBIDTA: 0,57 mln zł (w porównaniu do 6 809 052, 28 zł w III kwartale 2024 roku). Zgodnie z opublikowanym raportem w III kwartale 2025 roku na wyniki finansowe Emitenta wpływ miał znacząco niższy (niż w porównywanym kwartale 2024 roku) poziom stawek za fracht morski, w tym także utrzymujący się spadek kursu dolara amerykańskiego, który również oddziałuje na możliwość wypracowania wyników finansowych przez ATC Cargo S.A. Dodatkowo, w III kwartale 2025 roku Spółka aktywnie rozwijała się w obszarze logistyki magazynowej i kontraktowej, co na obecnym etapie wiąże się z koniecznością zwiększenia nakładów finansowych, w tym przede wszystkim kosztów związanych z rozwojem projektu oraz wzrostem wydatków na zasoby ludzkie.

5. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania podanych do publicznej wiadomości prognoz wyników w świetle danych finansowych zaprezentowanych w raporcie kwartalnym za II kwartał 2025 roku

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na rok 2025.

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 w roku 2025

Głównym celem Zarządu ATC Cargo S.A. w 2025 roku jest dalsze wzmocnienie pozycji Spółki na rynku usług logistycznych poprzez:

- dalszy rozwój w obszarze transport FTL, logistyka magazynowa oraz kontraktowa, a także usługi obsługi celnej,

- rozwój portfolio usług świadczonych przez Spółkę oraz wdrażanie nowych projektów, w tym zawierających rozwiązania odnośnie kompleksowej obsługi logistycznej dla klientów,
- kontynuację działań mających na celu zwiększenie rentowności Spółki oraz optymalizowanie kosztów prowadzonej działalności poprzez rozwój narzędzi z zakresu IT i dalsze doskonalenie procesów operacyjnych.

Gdynia, dnia 14 listopada 2025 roku

Marcin Karczewski
Prezes Zarządu

Wiktor Bąk
Wiceprezes Zarządu

Michał Kierśnikiewicz
Wiceprezes Zarządu