Skonsolidowany raport kwartalny ATC Cargo S.A. za III kwartał 2026 roku



Spis treści

1. Skonsolidowany raport kwartalny Grupy Kapitałowej ATC Cargo S.A. – wprowadzenie.....4

1.1. Charakterystyka działalności, model biznesowy i otoczenie rynkowe.....4

Działalność i model biznesowy 4

Zasięg działalności, klienci i sprzedaż 4

Otoczenie rynkowe i zdolność dostosowywania się do zmian..... 5

Rozwój działalności i współpraca w ramach Grupy Kapitałowej..... 5

1.2. Władze Spółki ATC Cargo S.A. – Zarząd i Rada Nadzorcza 6

1.3. Struktura akcjonariatu 6

1.4. Grupa Kapitałowa.....7

1.5. Informacje dotyczące ilości zatrudnionych przez Grupę Kapitałową ATC Cargo S.A. w przeliczeniu na pełne etaty. 7

2. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.....7

2.1. Informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości w ATC Cargo S.A. 10

3. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ATC Cargo S.A.* 10

4. Komentarz na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Grupy Kapitałowej ATC Cargo S.A., jej sytuację finansową i wyniki osiągnięte w III kwartale 2026 roku 17

4.1. Wolumen zrealizowanych usług 17

4.2. Przychody..... 17

4.3. Wynik netto..... 17

4.4. Istotne zdarzenia w III kwartale 2026 roku oraz do dnia publikacji niniejszego raportu..... 18

5. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania podanych do publicznej wiadomości prognoz wyników w świetle danych finansowych zaprezentowanych w raporcie kwartalnym za III kwartał 2026 roku.....20

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.....20

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. 20

8. Najważniejsze cele Grupy Kapitałowej w roku 2026.....20

Szanowni Państwo,

W 2026 roku ATC Cargo obchodzi 20-lecie działalności. To dobry moment, aby spojrzeć nie tylko na drogę, którą przeszliśmy, ale przede wszystkim na to, jak wykorzystujemy zdobyte doświadczenie do dalszego rozwoju.

Przez dwie dekady budowaliśmy kompetencje w zakresie transportu, spedycji i obsługi celnej. Rozwijaliśmy relacje z klientami i partnerami biznesowymi, poznawaliśmy specyfikę kolejnych rynków i uczyliśmy się organizować coraz bardziej złożone procesy logistyczne. Dziś to doświadczenie stanowi podstawę dalszego rozwoju Grupy Kapitałowej ATC Cargo.

Wiemy, w jakim kierunku chcemy się rozwijać. Wiemy również, że sam wzrost skali działalności nie wystarczy. Musi mu towarzyszyć rozwój kompetencji, wykorzystanie technologii, sprawna organizacja procesów i konsekwentne zarządzanie efektywnością.

Dlatego rozwijamy model systemowego operatora logistycznego, w którym kompetencje ATC Cargo S.A. i ATC Cargo Hub Sp. z o.o. wzajemnie się uzupełniają. Naszą ambicją jest kompleksowa obsługa całego łańcucha dostaw - od organizacji przemieszczania ładunków i obsługi celnej, przez magazynowanie i zarządzanie zapasami, po przygotowanie zamówień i dystrybucję do odbiorców końcowych. Chcemy uczestniczyć w większej liczbie procesów logistycznych naszych klientów, rozwijać długoterminową współpracę i skuteczniej wykorzystywać potencjał obu spółek.

Ważnym elementem tego kierunku jest rozwój działalności magazynowej w Barniewicach. Infrastruktura ATC Cargo Hub została zaprojektowana z myślą o zaawansowanych procesach logistycznych, w szczególności fulfillmentu i obsłudze e-commerce, z wykorzystaniem rozwiązań automatyzujących procesy magazynowe oraz z możliwością dalszego rozwoju robotyzacji.

ATC Cargo Hub już realizuje operacje dla klientów, jednocześnie rozwijając zakres świadczonych usług, przygotowując kolejne procesy operacyjne i aktywnie pozyskując nowych kontrahentów. Naszym celem jest stopniowe zwiększanie wykorzystania infrastruktury i przekładanie jej potencjału technologicznego na przychody oraz rentowność działalności.

Równocześnie rozwijamy kompetencje sprzedażowe, technologiczne i operacyjne. Łączymy doświadczenie naszych zespołów z nowoczesnymi rozwiązaniami technologicznymi, aby zwiększać możliwości obsługi klientów i efektywność procesów. Naszym celem jest wykorzystanie potencjału obu spółek do budowania długoterminowej wartości całej Grupy.

Dziękuję naszym pracownikom, klientom, partnerom biznesowym i akcjonariuszom za zaufanie oraz współpracę.

Marcin Karczewski

Prezes Zarządu ATC Cargo S.A.

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

1.1. Charakterystyka działalności, model biznesowy i otoczenie rynkowe

Działalność i model biznesowy

ATC Cargo S.A. od 2006 roku prowadzi działalność w sektorze transportu, spedycji i logistyki (TSL). Od 2010 roku akcje Spółki są notowane na rynku NewConnect.

Podstawą działalności ATC Cargo jest kompleksowa organizacja przemieszczania ładunków w kraju i na rynkach międzynarodowych, obejmująca usługi spedycyjne, transportowe oraz obsługę celną. Spółka projektuje i koordynuje procesy transportowe z wykorzystaniem transportu morskiego, lotniczego, drogowego, kolejowego i intermodalnego, w tym przewozy pełnokontenerowe (FCL), drobnicowe (LCL) oraz całopojazdowe (FTL).

Ważnym obszarem działalności jest organizacja transportów specjalistycznych i projektowych, w tym przewozów ładunków ponadgabarytowych, takich jak maszyny przemysłowe, elementy farm wiatrowych czy konstrukcje stalowe. Ich realizacja wymaga indywidualnego planowania, specjalistycznej wiedzy, odpowiednich zezwoleń oraz koordynacji wielu uczestników procesu.

Istotną kompetencją Spółki jest również własna agencja celna, zapewniająca obsługę formalności związanych z importem i eksportem towarów z wykorzystaniem dostępnych procedur celnych. Kompetencje zespołu obejmują także specjalistyczne zagadnienia związane z międzynarodowym obrotem towarowym, w tym wsparcie klientów m.in. w zakresie mechanizmu CBAM.

ATC Cargo S.A. rozwija model systemowego operatora logistycznego, którego istotą jest integracja różnych usług, kompetencji i narzędzi w odpowiednio zaprojektowane i zarządzane procesy logistyczne.

W modelu tym znaczenie mają doświadczenie zespołów, dostęp do różnych rozwiązań transportowych, technologie wspierające przepływ informacji oraz zdolność bieżącego reagowania na zmieniające się warunki realizacji zleceń.

Pozwala to Spółce łączyć skuteczną obsługę potrzeb klientów ze świadomym zarządzaniem kosztami i rentownością prowadzonej działalności.

Zasięg działalności, klienci i sprzedaż

ATC Cargo S.A. posiada biura w Gdyni, Gdańsku, Zielonej Górze, Łodzi, Radomsku, Wrocławiu, Rzeszowie, Warszawie, Szczecinie oraz Poznaniu. Międzynarodowy zasięg działalności zapewnia sieć zaufanych i sprawdzonych partnerów i agentów na całym świecie.

Klienci ATC Cargo reprezentują różne sektory gospodarki. Zróżnicowanie branż, rodzajów ładunków, kierunków transportowych i wymagań operacyjnych pozwala Spółce wykorzystywać doświadczenia zdobywane przy realizacji odmiennych procesów logistycznych.

Wieloletnie relacje z klientami, znajomość specyfiki ich działalności oraz kompetencje sprzedażowe umożliwiają rozwijanie współpracy obejmującej różne rodzaje usług.

Przy tak złożonym modelu działalności efektywność sprzedaży zależy nie tylko od wartości pozyskanych zleceń, ale również od ich struktury, kosztów realizacji i rentowności. Dlatego istotne znaczenie ma wpływ działalności handlowej na wyniki ekonomiczne Spółki, w tym EBITDA.

Otoczenie rynkowe i zdolność dostosowywania się do zmian

Działalność ATC Cargo jest bezpośrednio związana z sytuacją w handlu międzynarodowym, kierunkami przepływu towarów, dostępnością usług transportowych oraz poziomem stawek frachtowych.

Pandemia COVID-19, zakłócenia żeglugi przez Kanał Sueski, wojna w Ukrainie, zmiany w polityce handlowej Stanów Zjednoczonych oraz konflikty na Bliskim Wschodzie pokazują skalę i różnorodność czynników wpływających na funkcjonowanie branży TSL. Ich konsekwencje obejmują między innymi zmiany kosztów transportu, cen paliw, czasu dostaw, kursów walut i dostępności poszczególnych tras.

Doświadczenia pandemii pokazały zdolność ATC Cargo do szybkiego dostosowania działalności do nowych warunków, wykorzystania pojawiających się możliwości rynkowych i osiągania korzyści finansowych. W tym okresie Spółka rozwinęła również kompetencje i sposoby pracy, które wykorzystuje w kolejnych latach.

Perspektywy branży pozostają związane z dynamiką światowego handlu, zmianami kierunków przepływu towarów oraz sytuacją gospodarczą i geopolityczną. Czynniki te wpływają zarówno na wielkość popytu na usługi spedycyjne, jak i na warunki cenowe oraz koszty ich realizacji.

W zmiennym otoczeniu rynkowym znaczenie mają zdolność do bieżącej analizy sytuacji, elastyczny dobór rozwiązań transportowych oraz zarządzanie rentownością realizowanych zleceń.

Rozwój działalności i współpraca w ramach Grupy Kapitałowej

ATC Cargo S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej, do której należy również spółka zależna ATC Cargo Hub Sp. z o.o.

Kompetencje obu spółek wzajemnie się uzupełniają, tworząc spójny model obsługi logistycznej. Działalność ATC Cargo S.A. w zakresie transportu, spedycji i obsługi celnej została rozszerzona na poziomie Grupy o usługi magazynowania, logistyki kontraktowej, fulfillmentu oraz obsługi e-commerce rozwijane przez ATC Cargo Hub.

Połączenie kompetencji obu spółek pozwala Grupie oferować kompleksową obsługę całego łańcucha dostaw - od organizacji przemieszczania ładunków w kraju i na rynkach międzynarodowych, przez obsługę celną i magazynowanie, po zarządzanie zapasami, przygotowanie zamówień i dystrybucję do odbiorców końcowych (w tym obsługę kanału e-commerce). Możliwość koordynowania wszystkich tych etapów w ramach jednej Grupy Kapitałowej stanowi istotny wyróżnik ATC Cargo na rynku polskich spółek logistycznych.

Ważnym elementem tego modelu jest infrastruktura magazynowa w Barniewicach, zaprojektowana z myślą o zaawansowanych procesach logistycznych, automatyzacji i dalszym rozwoju robotyzacji oraz obsłudze specjalistycznych kategorii towarów, w tym towarów niebezpiecznych klasy ADR 9. ATC Cargo Hub Sp. z o.o. realizuje już operacje dla klientów, równolegle rozwijając zakres świadczonych usług i aktywnie pozyskując kolejnych kontrahentów.

Dalszy rozwój ATC Cargo S.A. opiera się na wykorzystaniu dwudziestoletniego doświadczenia, kompetencji pracowników, relacji z klientami i partnerami biznesowymi oraz technologii wspierających działalność operacyjną.

Celem pozostaje rozwój działalności przy jednoczesnym zwiększaniu efektywności wykorzystania zasobów i rentowności świadczonych usług.

1.2. **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 wchodzą:

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

1.3. **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
Fundacja Rodzinna Bąk w organizacji*	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	440 205	6,64 %	440 205	4,57 %
WBW INVEST Ignasiak, Szczegodziński S.K.A. *** / ****	A - akcje imienne	1 250 000	18,85 %	2 500 000	25,96%
Fundusze Inwestycyjne zarządzane przez Towarzystwo Funduszy Inwestycyjny PZU S.A.	akcje na okaziciela	861 607	12,99%	861 607	8,95%
Arkadiusz Ignasiak Piotr Ignasiak Jacek Szczegodziński – porozumienie*****	akcje na okaziciela	812.862	12,26%	812.862	8,44%

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	736 262	11,10%	736 262	7,65 %
Razem	**A B C D E F**	**6 630 936**	**100 %**	**9 630 936**	**100 %**

***** Zgodnie z zawiadomieniami z dnia 10 kwietnia 2026 roku, opublikowanymi w raporcie bieżącym ESPI nr 11/2026 z dnia 10 kwietnia 2026 roku, akcje imienne należące do Fundacji Rodzinnej Bąk w organizacji są pośrednio posiadane przez akcjonariusza Wiktora Bąka;

** 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;

*** 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, a następnie w raportach bieżących ESPI nr 2/2026 i 3/2026 z dnia 10 marca 2026 roku akcje należące do akcjonariusza WBW INVEST Ignasiak, Szczegodziński S.K.A. (poprzednio: WBW Invest Sp. z o.o.) są posiadane pośrednio przez Członków Porozumienia z dnia 21 maja 2021 roku - Arkadiusza Ignasiaka, Piotra Ignasiaka i Jacka Szczegodzińskiego;

***** Wskazana została łączna liczba akcji posiadanych przez Arkadiusza Ignasiaka, Piotra Ignasiaka i Jacka Szczegodzińskiego, którzy nabyli akcje działając w ramach porozumienia co do zgodnego nabywania akcji, o którym to porozumieniu informowano w raporcie bieżącym ESPI 2/2021 z dnia 28 maja 2021 roku, a o nabyciu akcji w raporcie bieżącym ESPI 3/2026 z dnia 10 marca 2026 roku.

1.4. **Grupa Kapitałowa**

ATC Cargo S.A. na ostatni dzień okresu objętego raportem tj. na dzień 30 września 2026 roku i obecnie posiada jedną spółkę zależną od niej w zakresie 100% kapitału zakładowego, działającą pod nazwą ATC Cargo Hub Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni. ATC Cargo S.A. posiada wszystkie udziały i głosy na Zgromadzeniu Wspólników w tej spółce.

1.5. **Informacje dotyczące ilości zatrudnionych przez Grupę Kapitałową ATC Cargo S.A. w przeliczeniu na pełne etaty.**

Emitent wskazuje, iż na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym, tj. na dzień 30 września 2026 roku, ilość zatrudnionych w Grupie Kapitałowej ATC Cargo S.A. wyniosła 229 osób w przeliczeniu na pełne etaty, na co składało się 169 osób w przeliczeniu na pełne etaty zatrudnionych w ATC Cargo S.A. i 60 osób w przeliczeniu na pełne etaty zatrudnionych w spółce zależnej ATC Cargo Sp. z o.o.

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 wariancie 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 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 190/A/NBP/2026 z dnia 2026-09-30). 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 31 grudnia 2026 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 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**

Grupa Kapitałowa ATC Cargo S.A. posiada czynne umowy leasingowe (jest to leasing operacyjny i finansowy). Wszystkie umowy leasingu operacyjnego spełniają warunki wymienione w art. 3 ust. 4 ustawy z dnia 29 września 2009 roku o rachunkowości. Stąd dokonano ich przekształcenia na warunki leasingu kapitałowego.

2.1. Informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości w ATC Cargo S.A.

W okresie od 1 stycznia 2026 roku do 30 września 2026 roku nie było istotnych zmian w zakresie stosowanych zasad (polityki) rachunkowości w Grupie Kapitałowej ATC Cargo S.A.

3. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ATC Cargo S.A.*

BILANS - AKTYWA		**30.09.2026**	**31.12.2025**
		w złotych	**w złotych**
A.	**Aktywa trwałe**	**29 690 731,73**	**21 679 840,83**
I.	**Wartości niematerialne i prawne**	**2 443 880,87**	**2 417 299,01**
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0.00
2.	Wartość firmy	0.00	0.00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	2 331 380,87	2 417 299,01
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	112 500,00	0.00
II.	**Rzeczowe aktywa trwałe**	**11 309 568,07**	**4 319 429,54**
1.	Środki trwałe	11 309 568,07	4 319 429,54
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**	**14 903 406,95**	**14 361 177,28**
1.	Nieruchomości	0,00	0,00

2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	14 903 406,95	14 361 177,28
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V.	**Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe**	**1 033 875,84**	**581 935,00**
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 033 875,84	581 935,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B.	**Aktywa obrotowe**	**105 367 371,06**	**93 453 027,75**
I.	**Zapasy**	**5 638 901,73**	**5 110 821,09**
1.	Materiały	0,00	0,00
2.	Półprodukty i produkty w toku	5 467 265,89	4 898 755,19
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00
4.	Towary	32 444,79	39 738,41
5.	Zaliczki na dostawy	139 191,05	172 327,49
II.	**Należności krótkoterminowe**	**76 640 263,36**	**46 348 294,77**
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00	807 367,55
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Należności od pozostałych jednostek	76 640 263,36	45 540 927,22
III.	**Inwestycje krótkoterminowe**	**22 239 905,51**	**41 469 438,09**
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	22 239 905,51	41 469 438,09
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV.	**Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**	**848 300,46**	**524 473,80**
Aktywa razem		**135 058 102,79**	**115 132 868,58**

BILANS - PASYWA		**30.09.2026**	**31.12.2025**
		w złotych	**w złotych**
A.	**Kapitał (fundusz) własny**	**49 598 581,41**	**67 842 099,21**
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	663 093,60	663 093,60
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	38 162 283,31	33 695 029,02
	– 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	-46 079,00	0.00
VI.	Zysk (strata) netto	-15 988 999,56	6 675 693,53
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0.00	0.00
B.	**Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania**	**85 459 521,38**	**47 290 769,37**
I.	**Rezerwy na zobowiązania**	**4 309 335,36**	**2 683 021,92**
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	445 626,00	189 268,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0.00	0.00
3.	Pozostałe rezerwy	3 863 709,36	2 493 753,92
II.	**Zobowiązania długoterminowe**	**4 676 152,88**	**1 244 604,20**
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	4 676 152,88	1 244 604,20
III.	**Zobowiązania krótkoterminowe**	**67 668 531,10**	**43 044 515,72**
1.	Wobec jednostek powiązanych	0.00	659 404,62
2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0.00	0.00
3.	Wobec pozostałych jednostek	67 277 771,51	42 091 615,24
4.	Fundusze specjalne	390 759,59	293 495,86
IV.	**Rozliczenia międzyokresowe**	**8 805 502,04**	**318 627,53**
1.	Ujemna wartość firmy	0.00	0.00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	8 805 502,04	318 627,53
Pasywa razem		**135 058 102,79**	**115 132 868,58**

LP.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	III kwartał 2026	01.01-30.09.2026	III kwartał 2025	01.01-30.09.2025
		w złotych	w złotych	w złotych	w złotych
A.	**Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:**	**123 357 039,56**	**330 278 860,83**	**96 822 949,01**	**309 781 046,92**
–	od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	123 357 039,56	330 278 860,83	96 822 949,01	309 781 046,92
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:**	**112 811 519,24**	**295 336 010,32**	**80 050 977,09**	**258 190 909,68**
–	jednostkom powiązanym	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	112 811 519,24	295 336 010,32	80 050 977,09	258 190 909,68
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C.	**Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A–B)**	**10 545 520,32**	**34 942 850,51**	**16 771 971,92**	**51 590 137,24**
D.	**Koszty sprzedaży**	0,00	0,00	0,00	0,00
E.	**Koszty ogólnego zarządu**	**15 351 031,91**	**45 893 632,90**	**16 782 107,16**	**44 747 487,58**
F.	**Zysk (strata) ze sprzedaży (C–D–E)**	**(4 805 511,59)**	**(10 950 782,39)**	**(10 135,24)**	**6 842 649,66**
G.	**Pozostałe przychody operacyjne**	**404 277,30**	**771 975,62**	**470 946,70**	**1 542 261,49**
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	6 138,61	0,00	0,00
II.	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	20 424,74	25 901,83	337 195,67	1 124 880,68
IV.	Inne przychody operacyjne	383 852,56	739 935,18	133 751,03	417 380,81
H.	**Pozostałe koszty operacyjne**	**3 324 753,51**	**6 795 317,80**	**422 008,47**	**668 789,11**
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	936,78	14 247,23
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	1 411,72	0,00	6 531,52
III.	Inne koszty operacyjne	3 324 753,51	6 793 906,08	421 071,69	648 010,36

I.	**Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G–H)**	**(7 725 987,80)**	**(16 974 124,57)**	**38 802,99**	**7 716 122,04**
J.	**Przychody finansowe**	**793 118,80**	**2 031 645,35**	**699 351,77**	**1 599 575,83**
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:	358 285,92	1 047 438,17	380 789,70	1 280 102,04
–	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	434 832,88	984 207,18	318 562,07	319 473,79
K.	**Koszty finansowe**	**100 445,99**	**349 753,18**	**108 140,87**	**887 424,67**
I.	Odsetki, w tym:	88 501,99	299 189,43	108 140,87	328 334,11
–	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	11 944,00	50 563,75	0,00	559 090,56
L.	**Zysk (strata) brutto (I+J-K)**	**(7 033 314,99)**	**(15 292 232,40)**	**630 013,89**	**8 428 273,20**
M.	**Podatek dochodowy**	**-678 825,84**	**742 846,16**	**124 486,00**	**1 575 369,00**
N.	**Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
O.	**Zysk (strata) netto (I-M-N)**	**(6 354 489,15)**	**(16 035 078,56)**	**505 527,89**	**6 852 904,20**

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	**III kwartał 2026**	**01.01-30.09.2026**	**01.01-30.09.2025**	**III kwartał 2025**
	zł	**zł**	**zł**	**zł**
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	**65 587 580,97**	**67 842 099,21**	**63 534 729,74**	**62 323 751,54**
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	**65 587 580,97**	**67 842 099,21**	**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	38 162 283,31	33 695 029,02	24 875 014,05	30 427 057,48

2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	4 467 254,29	5 552 043,43	0,00
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	38 162 283,31	38 162 283,31	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	6 675 693,53	11 188 339,03	0,00
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	6 675 693,53	11 188 339,03	0,00
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	6 675 693,53	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	-6 354 489,15	-16 035 078,56	12 234 348,70	5 086 631,19
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	**59 279 170,82**	**49 598 581,41**	**70 132 782,84**	**62 985 065,33**
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	**59 279 170,82**	**49 598 581,41**	**70 132 782,84**	**62 985 065,33**

Rachunek przepływów pieniężnych	**01.01.-30.09.2026**	**III kwartał 2026**	**01.01.-30.09.2025**	**III kwartał 2025**
	w złotych	**w złotych**	**w złotych**	**w złotych**
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	**-16 035 078,56**	**-6 354 489,15**	**6 852 904,20**	**505 527,89**
II. Korekty razem	2 633 555,59	3 566 810,91	1 913 259,84	-767 967,33
1. Amortyzacja	1 867 204,95	657 557,82	1 584 548,56	579 238,02
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	288 038,09	125 609,69	324 495,28	106 964,07
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	-13 310,45
5. Zmiana stanu rezerw	1 626 313,44	-1 226 860,00	-149 810,65	-114 032,25
6. Zmiana stanu zapasów	-528 080,64	1 168 314,61	2 650 464,87	512 777,80
7. Zmiana stanu należności	-30 291 968,59	-10 092 730,90	234 774,18	-4 822 206,18
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	30 447 815,84	12 346 074,91	-2 831 237,68	2 733 438,71

9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-775 767,50	588 844,78	100 025,28	249 162,95
10. Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	**-13 401 522,97**	**-2 787 678,24**	**8 766 164,04**	**-262 439,44**
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	**80 730,49**	**0,00**	**179 143,57**	**88 504,15**
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	80 730,49	0,00	179 143,57	88 504,15
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	**4 191 428,80**	**3 545 890,31**	**1 656 418,28**	**1 236 939,03**
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 078 928,80	3 433 390,31	1 519 018,28	1 099 539,03
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	112 500,00	112 500,00	137 400,00	137 400,00
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)	-4 110 698,31	-3 545 890,31	-1 477 274,71	-1 148 434,88
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	**0,00**	**0,00**	**889 702,63**	**1 188 187,19**
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	0,00	0,00	889 702,63	779 675,36
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	**4 068 131,77**	**3 309 518,89**	**14 324 124,61**	**14 019 939,99**
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	2 254 518,24	2 254 518,24	13 261 872,00	13 261 872,00
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	249 335,90	78 341,34	0,00	
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	1 276 239,54	851 049,62	737 757,33	242 592,09
8. Odsetki	288 038,09	125 609,69	324 495,28	106 964,07
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	**-4 068 131,77**	**-3 309 518,89**	**-13 434 421,98**	**-12 831 752,80**
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	**-21 580 353,05**	**-9 643 087,44**	**-6 145 532,65**	**-14 242 627,12**
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	**-21 524 592,99**	**-9 649 217,79**	**-6 188 652,83**	**-14 034 502,78**

- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	55 760,06	-6 130,35	-43 120,18	208 124,34
F. Środki pieniężne na początek okresu	**40 722 627,38**	**28 847 252,18**	**35 621 281,29**	**43 467 131,24**
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym	**19 198 034,39**	**19 198 034,39**	**29 432 628,46**	**29 432 628,46**

*Zgodnie § 5 ust. 5.2. Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu "Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect" przy wszystkich danych finansowych zawartych w skonsolidowanym raporcie kwartalnym prezentuje się dane porównywalne za analogiczny kwartał poprzedniego roku obrotowego i dane finansowe narastająco w danym roku obrotowym oraz w roku poprzednim. Ze względu na fakt, że Spółka nie posiada danych skonsolidowanych za III kwartał 2025 roku oraz z uwagi na fakt, że w III kwartale 2025 roku spółka zależna ATC Cargo Hub Sp. z o.o. jeszcze nie istniała, (zatem dane nie były konsolidowane) – należy wziąć pod uwagę, że jako dane porównywalne za III kwartał 2025 roku i narastająco w 2025 roku zaprezentowano w powyższym sprawozdaniu dane jednostkowe spółki ATC Cargo S.A. W związku z powyższym, skonsolidowane dane finansowe za III kwartał 2026 roku oraz za okres narastający 2026 roku, nie są w pełni porównywalne z danymi za analogiczne okresy 2025 roku, które obejmują wyłącznie wyniki jednostkowe ATC Cargo S.A. Różnice w zakresie prezentowanych danych należy uwzględnić przy analizie dynamiki zmian poszczególnych pozycji finansowych oraz ocenie sytuacji ekonomiczno-finansowej Grupy Kapitałowej.

4. Komentarz na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Grupy Kapitałowej ATC Cargo S.A., jej sytuację finansową i wyniki osiągnięte w III kwartale 2026 roku

4.1. Wolumen zrealizowanych usług

Spółka dominująca ATC Cargo S.A. konsekwentnie rozwija zakres świadczonych usług logistycznych, jednak nadal wiodącą usługą tej spółki pozostaje obsługa logistyczna ładunków skonteneryzowanych. W III kwartale 2026 roku Spółka obsłużyła 40 323 TEU*, wobec 38 512 TEU odnotowanych w analogicznym okresie 2025 roku. Oznacza to wzrost wolumenu obsłużonych jednostek o blisko 5% rok do roku. Na osiągnięty wynik wpłynął zarówno wzrost liczby jednostek obsłużonych w transporcie lądowym, jak i zwiększenie wolumenu kontenerów obsługiwanych przez Spółkę w transporcie morskim w porównaniu z III kwartałem 2025 roku.

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

4.2. Przychody

W III kwartale 2025 roku ATC Cargo S.A., jako spółka dominująca (wówczas spółka zależna ATC Cargo Hub Sp. z o.o. jeszcze nie istniała i tym samym jej sprawozdanie finansowe nie podlegało konsolidacji) wypracowała 96 822 949, 01 złotych przychodów, natomiast w III kwartale 2026 roku przychody Grupy Kapitałowej wyniosły Spółki wyniosły 123 357 039,56 złotych.

Na zwiększenie poziomu osiągniętych przychodów w III kwartale 2026 roku wpływ miały przede wszystkim dwa czynniki. Pierwszym z nich był wzrost stawek frachtu morskiego, który przełożył się na wyższe przychody realizowane w ramach obsługi transportu morskiego. Drugim istotnym czynnikiem był wzrost wolumenu jednostek TEU obsłużonych przez spółkę ATC Cargo S.A., ze szczególnym uwzględnieniem kontenerów przewożonych drogą morską. Zwiększona skala realizowanych operacji logistycznych, w połączeniu z wyższym poziomem stawek frachtowych, przyczyniła się pozytywnie do kształtowania poziomu przychodów Grupy Kapitałowej w raportowanym okresie.

4.3. Wynik netto

W III kwartale 2025 roku zysk netto spółki ATC Cargo S.A. wyniósł 505 527, 89 zł (w tamtym okresie spółka zależna ATC Cargo Hub Sp. z o.o. jeszcze nie istniała i tym samym jej sprawozdanie finansowe nie podlegało konsolidacji).

W III kwartale 2026 roku Grupa Kapitałowa ATC Cargo S.A. wygenerowała skonsolidowaną stratę netto w wysokości 6 354 489,15 zł.

Zysk netto, przed konsolidacją, wypracowany w spółce dominującej ATC Cargo S.A. w III kwartale 2026 roku wyniósł 2 033 838,95 i jest konsekwencją wzrostu wolumenu obsłużonych jednostek TEU w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego. Pozytywna dynamika wzrostu była widoczna zarówno w całkowitej liczbie obsłużonych jednostek, jak i w segmencie z udziałem gestii morskiej, w którym Spółka zrealizowała większy wolumen TEU niż w III kwartale 2025 roku. Zwiększenie skali działalności operacyjnej przełożyło się na wzrost przychodów ze sprzedaży. Jednocześnie struktura obsługiwanego wolumenu, w szczególności większy udział kontenerów transportowanych drogą morską, wpłynęła pozytywnie na poziom osiągniętego przez Spółkę zysku netto.

Strata netto spółki zależnej wynika z aktualnej z fazy rozwoju, w której znajduje się spółka. Warto przypomnieć, że spółka została zawiązana niecały rok temu, tj. w końcówce listopada 2025 roku. W III kwartale 2026 roku jej działalność skupiała się na zakończeniu procesu konsolidacji wcześniej wynajmowanych powierzchni magazynowych do jednego centrum logistycznego o powierzchni prawie 70.000,00 m², a także na intensywnych inwestycjach. Spółka ATC Cargo Hub Sp. z o.o. została powołana celem podkreślenia specjalizacji i wzmocnienia komplementarności usług świadczonych w ramach Grupy Kapitałowej w obszarze szeroko pojętych usług związanych z działalnością opartą o własne centrum logistyczne.

Istotny wpływ na wygenerowaną w III kwartale 2026 roku przez ATC Cargo Hub Sp. z o.o. stratę netto, a tym samym stratę w Grupie Kapitałowej mają ponoszone koszty związane z nowoczesnym centrum logistycznym w Barniewicach (okolice Gdańska).

W III kwartale 2026 roku zakończony został proces przenoszenia towarów z dotychczas wynajmowanych powierzchni do wspomnianego wyżej nowego centrum logistycznego. W związku z tym jednym z istotnych obciążeń kosztowych w III kwartale 2026 roku były jednorazowe koszty relokacji, w tym wydatki związane z przywróceniem wcześniej wynajmowanych powierzchni do należytego stanu zgodnie z obowiązującymi standardami rynkowymi, wynikającymi z zawartych umów najmu.

Na zaprezentowane wyżej skonsolidowane wyniki finansowe wpływ miały ponadto, ujęte zgodnie z zasadą memoriałową, koszty czynszu najmu powierzchni magazynowej oraz ponoszone na tym etapie nakłady związane z realizacją inwestycji, w tym także z zaangażowaniem zespołu specjalistów i ekspertów tworzących zespół projektowy.

W III kwartale 2026 roku zespół kontynuował prace związane z wyposażeniem obiektu w infrastrukturę, która ma zapewnić nie tylko operacyjność magazynu, ale także wysoką efektywność procesową oraz wykorzystanie rozwiązań z zakresu automatyzacji operacji magazynowych, również w kontekście rozwoju działalności ATC Cargo Hub sp. z o.o. w obszarze fulfillmentu i e-commerce.

Zakończenie etapu prac, które są obecnie w toku, planowane jest na II kwartał 2027 roku. Wszystkie działania, już zrealizowane prace oraz kolejne, które są w trakcie realizacji, wspierają dalszy rozwój skali działalności Grupy kapitałowej ATC Cargo S.A.. Rozwój współpracy z klientami poprzez zakres, jakość, skalę świadczonych usług w planach długofalowych, w ocenie Zarządu Emitenta, wpłynie pozytywnie na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej.

4.4. Istotne zdarzenia w III kwartale 2026 roku oraz do dnia publikacji niniejszego raportu

a) Raportem bieżącym EBI nr 16/2026 z dnia 01.07.2026 roku Emitent, w nawiązaniu do raportu bieżącego EBI nr 15/2026 z dnia 30.06.2026 r. w sprawie powołania Członka Rady Nadzorczej, przekazał w załączeniu do raportu życiorys zawodowy Pana Jakuba Leonkiewicza, powołanego do Rady Nadzorczej Spółki, sporządzony w zakresie, o którym mowa w § 10 pkt 20 Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu "Dokumenty informacyjne w alternatywnym systemie obrotu na rynkach NewConnect i Catalyst".
b) Raportem bieżącym EBI nr 17/2026 z dnia 05.08.2026 roku Emitent, w nawiązaniu do raportu bieżącego EBI nr 14/2026 z dnia 30 czerwca 2026 roku, poinformował, że Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, dokonał rejestracji zmian § 6 ust. 2 oraz § 33 ust. 1 Statutu Emitenta, przyjętych przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta na podstawie uchwały nr 16/2026 z dnia 30

czerwca 2026 roku oraz tekstu jednolitego Statutu Emitenta, przyjętego przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta na podstawie uchwały nr 17/2026 z dnia 30 czerwca 2026 roku. Zarząd przekazał w Załączniku nr 1 dotychczas obowiązującą i nową treść § 6 ust. 2 oraz § 33 ust. 1 Statutu Spółki oraz nową treść tekstu jednolitego Statutu Spółki.

c) Raportem bieżącym ESPI nr 21/2026 z dnia 12.08.2026 roku Emitent podał do wiadomości wybrane, szacunkowe wyniki finansowe Spółki za II kwartał 2026 roku:
- przychody ze sprzedaży: około 105 mln zł (w porównaniu do 93 998 235,46 zł w II kwartale 2025 roku),
- zysk netto: około 696 tys. zł (w porównaniu do 2 815 211,96 zł w II kwartale 2025 roku),
- EBITDA: około 900 tys. zł (w porównaniu do 2 676 852,33 zł w II kwartale 2025 roku).

Emitent wskazał, że w II kwartale 2026 roku ATC Cargo S.A. odnotowała wzrost wolumenu TEU w porównaniu z analogicznym okresem 2025 roku. Wzrost ten dotyczył kontenerów obsługiwanych w transporcie lądowym. Większy wolumen przełożył się na wzrost przychodów, przy czym jego struktura nie pozwoliła na proporcjonalny wzrost marży oraz zysku ze sprzedaży. Ponadto, w II kwartale 2026 roku, w obszarze logistyki magazynowej, Emitent rozpoczął konsolidację powierzchni magazynowych, co wiązało się z koniecznością poniesienia na tym etapie dodatkowych kosztów związanych z przeprowadzką oraz relokacją towarów

d) Raportem bieżącym EBI nr 19/2026 z dnia 12.11.2026 r. Emitent, w związku z powzięciem informacji na podstawie, których Emitent obowiązany jest do przekazywania od III kwartału 2026 roku raportów skonsolidowanych, poinformował o przyjętym harmonogramie przekazywania raportów okresowych w 2026 roku. Skonsolidowane raporty okresowe w 2026 roku będą przekazywane w poniższym terminie: za III kwartał 2026 roku – w dniu 16 listopada 2026 roku. Termin publikacji okresowych raportów jednostkowych Emitenta pozostaje bez zmian, zgodnie z raportem EBI RB 1/2026 z dnia 13 stycznia 2026 roku.

e) Raportem bieżącym ESPI nr 22/2026 z dnia 12.11.2026 r. Emitent poinformował, że powziął informację o szacunkowych danych finansowych i w związku z tym po dokonaniu analizy podał do wiadomości wybrane, szacunkowe wyniki finansowe za III kwartał 2026 roku. Jednostkowe wybrane, szacunkowe dane finansowe ATC Cargo S.A. osiągnięte w III kwartale 2026 roku przedstawiły się następująco: - przychody ze sprzedaży: ok. 123 mln zł, - zysk netto: ok. 2 mln zł, - EBIDTA: ok. 1,9 mln zł. Dla porównania dane finansowe ATC Cargo S.A. osiągnięte w III kwartale 2025 roku przedstawiały się jak niżej: - przychody ze sprzedaży: 96 822 949, 01 zł, - zysk netto: 505 527, 89 zł, - EBIDTA: 569 102,78 zł. Na jednostkowe wyniki finansowe ATC Cargo S.A. w III kwartale 2026 roku w porównaniu do III kwartału 2025 roku wpłynęły przede wszystkim wyższe stawki frachtu morskiego w porównaniu z analogicznym okresem 2025 roku, a także wzrost wolumenu obsłużonych przez Spółkę jednostek TEU, w szczególności wzrost kontenerów z wykorzystaniem transportu morskiego. Jednocześnie, w związku z powzięciem informacji przez Zarząd ATC Cargo S.A. w przedmiocie danych finansowych spółki zależnej ATC Cargo HUB Sp. z o.o. i w związku z podjęciem decyzji w sprawie konsolidacji sprawozdań finansowych ATC Cargo S.A. oraz spółki zależnej, Emitent poniżej przedstawił wybrane szacunkowe, skonsolidowane dane finansowe Grupy kapitałowej ATC Cargo S.A. za III kwartał 2026 roku: - przychody ze sprzedaży: ok. 123 mln zł - strata netto: ok. 6,3 mln zł - EBIDTA: ok. - 4,1 mln zł. Na zaprezentowane wyżej skonsolidowane dane finansowe Grupy kapitałowej, w tym w szczególności osiągnięty wynik netto, istotny wpływ mają koszty związane z realizacją przez ATC Cargo Hub sp. z o.o., spółkę zależną od Emitenta, inwestycji w nowoczesne centrum logistyczne w Barniewicach (okolice Gdańska). Inwestycja (około 70 tys. m², przeznaczone do rozwoju działalności magazynowej, o którym była mowa we wcześniejszych raportach bieżących) stanowi jeden z kluczowych elementów strategii rozwoju Grupy kapitałowej ATC Cargo S.A., ukierunkowanej na dalszą dywersyfikację działalności oraz budowę kompleksowej oferty usług logistycznych, z uwzględnieniem modelu wsparcia klientów również w obszarze fulfillmentu i e-commerce.

W III kwartale 2026 roku zakończony został proces przenoszenia towarów z dotychczas wynajmowanych powierzchni do nowego centrum logistycznego. W związku z tym jednym z istotnych obciążeń kosztowych w III kwartale 2026 roku były jednorazowe koszty relokacji, w tym wydatki związane z przywróceniem wcześniej wynajmowanych powierzchni do należytego stanu zgodnie z obowiązującymi standardami rynkowymi, wynikającymi z zawartych umów najmu. Na zaprezentowane wyżej skonsolidowane wyniki finansowe wpływ miały ponadto, ujęte zgodnie z zasadą memoriałową, koszty czynszu najmu powierzchni magazynowej oraz ponoszone na tym etapie nakłady związane z realizacją inwestycji, w tym także z zaangażowaniem zespołu specjalistów i ekspertów tworzących zespół projektowy. W III kwartale 2026 roku zespół kontynuował prace związane z wyposażeniem obiektu w infrastrukturę, która ma zapewnić nie tylko operacyjność magazynu, ale także wysoką efektywność procesową oraz wykorzystanie rozwiązań z zakresu automatyzacji operacji magazynowych, również w kontekście rozwoju działalności ATC Cargo Hub sp. z o.o. w obszarze fulfillmentu i e-commerce. Zakończenie etapu prac, które są obecnie w toku, planowane jest na II kwartał 2027 roku. Wszystkie działania, już zrealizowane prace, oraz kolejne, wspierają dalszy rozwój skali działalności Grupy kapitałowej ATC Cargo S.A., rozwój współpracy z klientami poprzez zakres, jakość, skalę świadczonych usług, a wszystko to, w planach długofalowych, w ocenie Zarządu Emitenta, wpłynie pozytywnie na przyszłe wyniki finansowe Grupy kapitałowej. Emitent poinformował, że wartości podane w przedmiotowym raporcie w zakresie danych finansowych za III kwartał 2026 roku mają charakter szacunkowy i mogą różnić się od szczegółowych danych, które zostaną ostatecznie opublikowane przez Emitenta w raporcie okresowym za III kwartał 2026 roku.

5. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania podanych do publicznej wiadomości prognoz wyników w świetle danych finansowych zaprezentowanych w raporcie kwartalnym za III kwartał 2026 roku

Spółka nie publikowała prognoz finansowych.

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 Grupy Kapitałowej w roku 2026

Głównym celem Zarządu ATC Cargo S.A. w 2026 roku jest dalsze wzmacnianie pozycji na rynku usług logistycznych poprzez:

- poszerzanie zakresu świadczonych usług oraz wdrażanie nowych projektów, w tym zawierających rozwiązania odnośnie kompleksowej obsługi logistycznej,
- rozwój projektów w zakresie logistyki magazynowej oraz kontraktowej, a także wdrożenie usług i rozwiązań logistycznych związanych z obszarem fulfillmentu i e-commerce,

- wzmocnienie zespołu pracowników, w tym w zakresie kompetencji specjalistycznych i eksperckich, celem umożliwienia realizacji złożonych projektów obejmujących kompleksowe usługi logistyczne dla klientów Spółki,
- kontynuację działań mających na celu zwiększenie rentowności Spółki oraz optymalizację prowadzonej działalności operacyjnej poprzez rozwój narzędzi z zakresu IT, automatyzację procesów, a także dalsze doskonalenie procesów operacyjnych.

Gdynia, dnia 16 listopada 2026 roku

Marcin Karczewski Prezes Zarządu	Wiktor Bąk Wiceprezes Zarządu	Michał Kierśnikiewicz Wiceprezes Zarządu