

SKONSOLIDOWANY RAPORT
KWARTALNY GRUPY KAPITAŁOWEJ
ATC CARGO S.A.
ZA II KWARTAŁ 2014 ROKU



Spis treści

1.	Skonsolidowany raport kwartalny Grupy Kapitałowej ATC Cargo S.A. – wprowadzenie	3
2.	Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości w Grupie Kapitałowej ATC Cargo S.A.	5
3.	Skonsolidowane kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe	9
4.	Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej ATC Cargo S.A. w II kwartale 2014 roku wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki	23
5.	Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania podanych do publicznej wiadomości prognoz wyników na rok 2014 w świetle danych finansowych zaprezentowanych w raporcie kwartalnym za II kwartał 2014 roku.....	25
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	25
7.	Informacje na temat inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie, jeżeli Emitent w okresie objętym raportem emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności taką aktywność.....	25
8.	Najważniejsze cele Grupy Kapitałowej ATC Cargo S.A. na rok 2014	25

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

Grupa Kapitałowa ATC Cargo S.A. („Grupa ATC”) funkcjonuje na szeroko rozumianym rynku transportu, spedycji i logistyki (TSL). Na rynku TSL działają przedsiębiorstwa o bardzo zróżnicowanych profilach, m.in. firmy transportowe, które świadczą usługi przemieszczania ładunków za pomocą różnych środków transportu, firmy spedycyjne odpowiedzialne za organizację transportu towarów oraz firmy logistyczne zajmujące się planowaniem, realizacją i kontrolowaniem efektywnego przepływu ładunków.

Spółka dominująca ATC Cargo S.A. z siedzibą w Gdyni („Spółka”, „Emitent”), generująca znaczną większość przychodów Grupy, jest operatorem logistycznym oferującym kompleksowe rozwiązania z zakresu zarządzania łańcuchem dostaw dostosowanych 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.

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

Grupa Kapitałowa ATC Cargo S.A. obejmuje spółki zależne Loconi Intermodal S.A. oraz Baltic Finance Consulting Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni.

Rok obrotowy 2011 był pierwszym rokiem, w którym wystąpił obowiązek konsolidacji sprawozdań finansowych Grupy ATC zgodnie z art. 56 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994r. (Dz.U. Nr 121, poz. 591).

Spółka zależna **Loconi Intermodal S.A.** z siedzibą w Gdyni została zawiązana przez ATC Cargo S.A. w dniu 27 kwietnia 2011 roku jako spółka dedykowana do organizacji przewozów kombinowanych (inaczej intermodalnych; łączących co najmniej dwa środki transportu, np. kolej i samochód) na terenie kraju i zagranicą. Spółka ta została utworzona, jako niezależny, publiczny operator posiadający kompetencje oraz potencjał do świadczenia usług dla szeroko rozumianego rynku spedycji morskiej, a więc również dla spółek pozostających w konkurencji do ATC Cargo S.A.

Głównym przedmiotem działalności Spółki Loconi Intermodal S.A. jest świadczenie usług organizacji transportu intermodalnego szynowo-drogowego oraz wszelkich usług komplementarnych dla przewozu kontenerów morskich. Integracja gałęzi transportu odbywa się na terenie lądowych terminali intermodalnych wyposażonych w odpowiednią infrastrukturę przeładunkową.

Głównym odbiorcą usług Loconi Intermodal S.A. są przedsiębiorstwa spedycyjne, w stosunku do których Spółka najczęściej występuje w roli spedytora dalszego. Spółka funkcjonuje na rynku przewozów kombinowanych, który należy uznać za rynek nowy szybko rozwijający się.

Z kolei **Baltic Finance Consulting Sp. z o.o.** jest spółką o odmiennej specyfice działalności, gdyż świadczy usługi finansowo-księgowe. Spółka ta została utworzona na początku 2011 roku na skutek wyodrębnienia działu księgowego ze struktur organizacyjnych ATC Cargo S.A. w trybie art. 23¹ Kodeksu pracy. W chwili obecnej spółka ta świadczy usługi finansowo-księgowe wszystkim spółkom z Grupy ATC Cargo S.A. oraz innym podmiotom.

1.1. Powiązania organizacyjne i kapitałowe

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.

Grupa Kapitałowa ATC Cargo S.A. składa się z ATC Cargo S.A. i dwóch spółek zależnych. ATC Cargo S.A. na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym, tj. dzień 30 czerwca 2014 roku, dysponowało na Walnym Zgromadzeniu lub Zgromadzeniu Wspólników tych Spółek następującą liczbą głosów:

- 1) **Baltic Finance Consulting Sp. z o.o.** – ATC Cargo S.A. dysponuje 80% udziałem w głosach na Zgromadzeniu Wspólników oraz posiada 800 udziałów o łącznej wartości nominalnej 40 000,00 złotych,
- 2) **Loconi Intermodal S.A.** – ATC Cargo S.A. dysponuje 39% udziałem w głosach na Walnym Zgromadzeniu oraz posiada 3 500 000 akcji imiennych serii A, a także 3 312 120 akcji na okaziciela serii B tej spółki, o łącznej wartości nominalnej 681 212,00 złotych, co oznacza, że ATC Cargo S.A. posiada 39% udział w kapitale zakładowym.

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

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

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

Organem nadzorczym Spółki jest Rada Nadzorcza. Dnia 30 czerwca 2014 roku Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwałę o powołaniu do składu Rady Nadzorczej ATC Cargo S.A. następujących osób:

- Pan Jacek Jerzemowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pan Łukasz Greinke – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pani Apolonia Piekart – członek Rady Nadzorczej,
- Pani Wiktoria Bąk – członek Rady Nadzorczej,
- Pani Marta Kamińska – członek Rady Nadzorczej,
- Pan Marcin Szymański – członek Rady Nadzorczej,
- Pani Wanda Laskowska – członek Rady Nadzorczej.

Emitent wskazuje, iż dotychczasowy skład osobowy Rady Nadzorczej został powiększony o dwóch nowych członków, tj. Pana Marcina Szymańskiego i Panią Wandę Laskowską. W związku z tym Emitent prezentuje poniżej informacje o nowych członkach Rady Nadzorczej, przy czym szczegółowe dane i oświadczenia w zakresie, o którym mowa w § 10 pkt 20) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu zostały przekazane raportem bieżącym EBI nr 17/2014 z dnia 1 lipca 2014 roku.

Pan Marcin Szymański jest absolwentem Szkoły Głównej Handlowej, Wydziału Finansów i Bankowości. Od 2012 roku związany jest z Biurem Inwestycji Strukturyzowanych Grupy PZU, gdzie zajmuje się identyfikacją, analizą, realizacją i monitorowaniem inwestycji w instrumenty dłużne nie skarbowe oraz akcje/udziały spółek. Pan Marcin Szymański uczestniczył w jednych z największych transakcji na rynku długu korporacyjnego ostatnich lat, w tym w transakcjach refinansowania pożyczek konsorcjalnych oraz finansowaniu lewarowanych wykupów. Pan Szymański partycypował również w strategicznych projektach akwizycyjnych Grupy PZU.

Pani Wanda Laskowska obecnie nie jest aktywna zawodowo, wcześniej, do 2007 roku prowadziła własną działalność gospodarczą w zakresie doradztwa i zawierania umów ubezpieczeniowych.

1.3. Struktura Akcjonariatu

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu, tj. dzień 14 sierpnia 2014 roku, struktura akcjonariatu, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki ATC Cargo S.A., przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Seria	Liczba akcji	Procent akcji	Liczba głosów na WZ	Procent głosów na WZ
Artur Jadeszko	A - akcje imienne	1 500 000	22,62%	3 000 000	31,15%
	akcje na okaziciela	188 973	2,85%	188 973	1,96%
Wiktor Bąk	A - akcje imienne	1 500 000	22,62%	3 000 000	31,15%
Fundusze Inwestycyjne zarządzane przez Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU S.A.	akcje na okaziciela	1 360 590	20,52%	1 360 590	14,18%
Pozostali	akcje serii B, C, D, E, F - na okaziciela	2 081 373	31,39%	2 081 373	21,61%
Razem	A B C D E F	6 630 936	100%	9 630 936	100%

1.4. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych w Grupie Kapitałowej ATC Cargo S.A., w przeliczeniu na pełne etaty.

Emitent wskazuje, iż na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym, tj. dzień 30 czerwca 2014 roku, liczba osób zatrudnionych w przeliczeniu na pełne etaty wynosi 148, co w porównaniu do II kwartału 2013 roku, w którym liczba osób zatrudnionych na pełne etaty wynosiła 118, stanowi wzrost o ponad 25%.

2. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości w Grupie Kapitałowej ATC Cargo S.A.

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.

Analizując dane finansowe, należy mieć na względzie zdarzenie polegające na połączeniu Emitenta ze spółką zależną OpenLog Sp. z o.o. z dniem 31 grudnia 2013 roku, co może mieć wpływ na porównywalność danych.

ATC Cargo S.A. nie posiada jednostek stowarzyszonych.

Czas trwania jednostek zależnych od ATC Cargo S.A. jest nieograniczony. Bilans, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych oraz zestawienie zmian w kapitale spółki dominującej oraz jednostek zależnych sporządzono za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2014 roku oraz od 1 stycznia do 30 czerwca 2013 roku.

W skład jednostek powiązanych nie wchodzi wewnątrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

Rachunek przepływów pieniężnych jest sporządzony metodą pośrednią. Rachunek zysków i strat jest sporządzony w wariantcie kalkulacyjnym.

Poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenia się stosując rzeczywiście poniesione na ich nabycie koszty, z zachowaniem zasady ostrożności.

a) **Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe**

Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe oraz środki trwałe w budowie wycenia się według cen nabycia pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie. Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej. Spółka stosuje stawki odpowiadające postępowi technicznemu - ekonomicznemu. Dla samochodów osobowych będących przedmiotem leasingu operacyjnego oraz leasingu finansowego jest stosowana stawka w wysokości 20%.

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

Spółka stosuje dla podstawowych grup majątku następujące roczne stawki amortyzacyjne:

Dla wartości niematerialnych i prawnych :

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

Dla środków trwałych:

- prawo wieczystego użytkowania gruntów 1,25%
- grunty Nie podlegają amortyzacji.
- urządzenia techniczne i maszyny 10%, 14%, 30%, 100%,
- środki transportu 14%, 20%,
- 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 124/A/NBP/2014). Ustalony na koniec roku obrotowy różnica kursowa 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.

Na zapasy składają się również towary nabyte w II kwartale 2014 roku i wycenione w cenie nabycia, a następnie sprzedane w okresie rozliczeniowym III kwartału 2014 roku. Na dzień sporządzania niniejszego raportu przedmiotowe towary nie wpływają na poziom zapasów.

Zapasy na dzień bilansowy wycenione są w cenie zakupu nie wyższej od ceny sprzedaży netto danego składnika. Nie zaszyły przesłanki dokonywania odpisów aktualizujących na usługi w toku.

d) Należności i zobowiązania

Należności i zobowiązania (w tym z tytułu kredytów i pożyczek) w walucie polskiej wykazywane są według wartości podlegającej zapłacie. Należności i zobowiązania w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są według średniego kursu ustalonego przez Prezesa NBP dla danej waluty obcej. 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.

Nie rozliczone na dzień bilansowy należności i zobowiązania w walucie obcej wycenia się według kursu średniego NBP.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące są tworzone na wszystkie należności zagrożone zapłatą na podstawie oszacowanego ryzyka braku spłaty przez kontrahenta.

e) Kapitały

Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym i jest zgodny z kapitałem jednostki dominującej.

f) Rezerwy na zobowiązania

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

g) Rozliczenia międzyokresowe kosztów

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

h) Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Na dzień 30 czerwca 2014 roku wystąpiły przychody przyszłych okresów, na które składają się dotacje otrzymane w związku z realizacją projektów unijnych.

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 odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług. W przypadku Grupy ATC Cargo S.A. do najistotniejszych przychodów ze sprzedaży produktów zalicza się przychody ze spedycji kontenerowej.

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

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

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

o) **Leasing**

Grupa Kapitałowa ATC Cargo S.A. posiada czynne umowy leasingowe (jest to zarówno leasing operacyjny, jak 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.

p) **Informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości w Grupie Kapitałowej ATC Cargo S.A.**

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2014 roku nie było zmian w zakresie stosowanych zasad (polityki) rachunkowości w Grupie Kapitałowej ATC Cargo S.A

3. Skonsolidowane kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe

AKTYWA	30 czerwca 2014 roku zł	30 czerwca 2013 roku zł
A. AKTYWA TRWAŁE	19 565 308,53	16 565 444,51
I. Wartości niematerialne i prawne	818 611,25	598 081,28
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy	409 174,39	
3. Inne wartości niematerialne i prawne	409 436,86	598 081,28
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	49 661,83
1. Wartość firmy - jednostki zależne	-	49 661,83
2. Wartość firmy - jednostki współzależne		
3. Wartość firmy - jednostki stowarzyszone		
III. Rzeczowe aktywa trwałe	16 738 636,04	14 193 804,32
1. Środki trwałe	16 231 059,50	13 721 133,91
a) Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	5 064 165,70	3 573 766,14
b) Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	492 581,28	350 498,18
c) Urządzenia techniczne i maszyny	595 265,74	742 584,89
d) Środki transportu	9 848 678,69	8 857 610,69
e) Inne środki trwałe	230 368,09	196 674,01
2. Środki trwałe w budowie	507 576,54	472 670,41
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		
IV. Należności długoterminowe	-	-
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek		
V. Inwestycje długoterminowe	628 898,63	-
1. Nieruchomości		
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	628 898,63	-
a) w jednostkach zależnych i niebędących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub proporcjonalnej	-	-
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki	-	
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	-	-
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
c) w pozostałych jednostkach	628 898,63	-
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki	628 898,63	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
4. Inne inwestycje długoterminowe		
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 379 162,61	1 723 897,08
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 379 162,61	1 723 897,08
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		

B. AKTYWA OBROTOWE	46 241 605,21	34 435 326,08
I. Zapasy	2 171 736,60	1 006 343,88
1. Materiały	41 927,77	-
2. Półprodukty i produkty w toku	1 122 443,02	761 058,77
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	800 000,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy	207 365,81	245 285,11
II. Należności krótkoterminowe	31 589 136,91	23 368 214,67
1. Należności od jednostek powiązanych	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	-	-
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Należności od pozostałych jednostek	31 589 136,91	23 368 214,67
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	26 112 153,51	17 579 312,02
- do 12 miesięcy	26 112 153,51	17 579 312,02
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 930 567,00	2 317 772,65
c) inne	3 546 416,40	3 471 130,00
d) dochodzone na drodze sądowej		
III. Inwestycje krótkoterminowe	12 076 830,11	8 859 488,80
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	12 076 830,11	8 859 488,80
a) w jednostkach zależnych i niebędących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	-	-
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
b) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
c) w pozostałych jednostkach	186 101,71	297 321,65
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki	186 101,71	297 321,65
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	11 890 728,40	8 562 167,15
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	4 444 258,16	3 349 890,66
- inne środki pieniężne	7 446 470,24	5 212 276,49
- inne aktywa pieniężne		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	403 901,59	1 201 278,73
SUMA AKTYWÓW	65 806 913,74	51 000 770,59

PASywa	30 czerwca 2014 roku zł	30 czerwca 2013 roku zł
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	16 758 000,12	15 194 915,13
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	663 093,60	650 000,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	15 557 199,40	19 779 018,13
V. Kapitał (fundusz) rezerwy z aktualizacji wyceny		
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
VII. Różnice kursowe z przeliczenia	-	-
1. dodatnie różnice kursowe		
2. ujemne różnice kursowe		
VIII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 639 215,91	- 5 403 897,18
IX. Zysk (strata) netto	1 176 923,03	169 794,18
X. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		-
B. KAPITAŁY MNIEJSZOŚCI	536 721,89	248 699,45
C. UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	-	-
I. Ujemna wartość firmy - jednostki zależne		
II. Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne		
III. Ujemna wartość firmy - jednostki stowarzyszone		
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	48 512 191,73	35 557 156,01
I. Rezerwy na zobowiązania	949 238,83	467 720,27
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	497 931,44	328 323,51
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	74 000,00
- długoterminowa		
- krótkoterminowa	0,00	74 000,00
3. Pozostałe rezerwy	451 307,39	65 396,76
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	451 307,39	65 396,76
II. Zobowiązania długoterminowe	6 684 883,24	7 158 123,35
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek	6 684 883,24	7 158 123,35
a) kredyty i pożyczki	2 399 835,00	1 931 000,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	4 285 048,24	5 227 123,35
d) inne		
III. Zobowiązania krótkoterminowe	40 556 994,57	27 803 898,12
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Wobec pozostałych jednostek	40 499 601,24	27 754 349,14
a) kredyty i pożyczki	7 576 294,71	3 911 663,99
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	3 308 621,83	2 239 920,24
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	20 760 426,18	13 418 610,93
- do 12 miesięcy	20 760 426,18	13 418 610,93

- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy	56 634,44	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	8 394 735,99	6 981 302,80
h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	35 115,88
i) inne	402 888,09	1 167 735,30
3. Fundusze specjalne	57 393,33	49 548,98
IV. Rozliczenia międzyokresowe	321 075,09	127 414,27
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	321 075,09	127 414,27
- długoterminowe	208 349,75	78 784,51
- krótkoterminowe	112 725,34	48 629,76
SUMA PASYWÓW	65 806 913,74	51 000 770,59

Rachunek zysków i strat (wariant kalkulacyjny)	RAZEM okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2014 roku zł	RAZEM okres od 1 kwietnia do 30 czerwca 2014 roku zł	RAZEM okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2013 roku zł	RAZEM okres od 1 kwietnia do 30 czerwca 2013 roku zł
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	86 445 399,23	44 528 881,90	72 315 027,90	33 973 602,32
- od jednostek powiązanych				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	86 445 399,23	44 528 881,90	72 315 027,90	33 973 602,32
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów				
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	72 012 499,22	37 428 732,86	61 066 591,78	28 939 907,00
- jednostkom powiązanym				
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	72 012 499,22	37 428 732,86	61 066 591,78	28 939 907,00
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów				
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	14 432 900,01	7 100 149,04	11 248 436,12	5 033 695,32
D. Koszty sprzedaży				
E. Koszty ogólnego zarządu	11 823 914,94	5 868 620,41	11 018 112,32	4 834 869,24
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	2 608 985,07	1 231 528,63	230 323,80	198 826,08
G. Pozostałe przychody operacyjne	271 454,76	90 094,24	295 236,35	564 448,00
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	101 574,34	552 290,56
II. Dotacje	46 749,88	25 517,44	24 314,88	12 157,44
III. Inne przychody operacyjne	224 704,88	64 576,80	169 347,13	0,00
H. Pozostałe koszty operacyjne	460 775,15	237 311,89	342 439,51	674 597,94
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	5 939,98	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	292 951,98	189 854,53	86 554,80	81 567,41
III. Inne koszty operacyjne	161 883,19	47 457,36	255 884,71	593 030,53
I. Zysk(strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	2 419 664,68	1 084 310,98	183 120,64	88 676,14
J. Przychody finansowe	166 524,25	67 704,73	455 877,68	135 154,30
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	119 752,88	30 845,86	125 647,76	22 433,50
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00

V. Inne	46 771,37	36 858,87	330 229,92	112 720,80
K. Koszty finansowe	437 955,46	270 526,50	392 016,73	161 893,73
I. Odsetki, w tym:	357 637,79	190 208,83	392 016,73	161 893,73
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	80 317,67	80 317,67	0,00	0,00
L. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0,00	0,00	0,00	0,00
M. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K+/-L)	2 148 233,47	881 489,21	246 981,59	61 936,71
N. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (N.I.-N.II)	0,00	-	-	0,00
I. Zyski nadzwyczajne				
II. Straty nadzwyczajne				
O. Odpis wartości firmy	0,00	-	8 001,97	4 000,99
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00	8 001,97	4 000,99
II. Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Odpis wartości firmy - jednostki stowarzyszone	0,00	0,00	0,00	0,00
P. Odpis ujemnej wartości firmy	0,00	-	-	0,00
I. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne				
II. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne				
III. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki stowarzyszone				
Q. Zysk (strata) brutto (M+/-N-O+P)	2 148 233,47	881 489,21	238 979,62	57 935,72
R. Podatek dochodowy	573 975,77	284 206,39	20 712,63	59 455,46
I. część bieżąca	434 461,00	225 107,00	210 261,00	22 197,00
II. część odroczone	139 514,77	59 099,39	- 189 548,37	37 258,46
S. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
T. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności				
U. (Zyski) straty mniejszości	-397 334,67	-124 891,40	- 48 472,82	-46 121,64
W. Zysk (strata) netto (Q-R-S+/-T+/-U)	1 176 923,03	472 391,42	169 794,17	-47 641,38

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)	RAZEM okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2014 roku zł	RAZEM okres od 1 kwietnia do 30 czerwca 2014 roku zł	RAZEM okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2013 roku zł	RAZEM okres od 1 kwietnia do 30 czerwca 2013 roku zł
A. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	86 445 399,23	44 528 881,90	72 315 027,90	33 973 602,32
- od jednostek powiązanych				
I. Przychód ze sprzedaży produktów	86 445 399,23	44 528 881,90	72 315 027,90	33 973 602,32
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie-wartość dodatnia, zmniejszenie wartość ujemna)				
III. Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki				
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów				
B. Koszty działalności operacyjnej	83 836 414,16	43 297 353,27	72 084 704,10	33 774 776,24
I. Amortyzacja	922 630,80	482 113,55	775 445,30	396 434,17
II. Zużycie materiałów i energii	1 153 792,40	536 956,87	817 087,16	319 464,97
III. Usługi obce	74 436 462,98	38 400 274,88	63 868 290,79	29 974 706,49
IV. Podatki i opłaty, w tym:	257 735,23	131 945,51	140 708,49	64 043,33
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	5 237 787,09	2 714 076,77	4 821 720,91	2 195 722,38
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 094 351,88	574 531,33	1 027 086,49	490 287,02
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	733 653,78	457 454,36	634 364,96	334 117,88
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	2 608 985,07	1 231 528,63	230 323,80	198 826,08
D. Pozostałe przychody operacyjne	271 454,76	90 094,24	295 236,35	564 448,00
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	101 574,34	552 290,56
II. Dotacje	46 749,88	25 517,44	24 314,88	12 157,44
III. Inne przychody operacyjne	224 704,88	64 576,80	169 347,13	0,00
E. Pozostałe koszty operacyjne	460 775,15	237 311,89	342 439,51	674 597,94
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	5 939,98	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	292 951,98	189 854,53	86 554,80	81 567,41
II. Inne koszty operacyjne	161 883,19	47 457,36	255 884,71	593 030,53
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	2 419 664,68	1 084 310,98	183 120,64	88 676,14

G. Przychody finansowe	166 524,25	67 704,73	455 877,68	135 154,30
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	119 752,88	30 845,86	125 647,76	22 433,50
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	46 771,37	36 858,87	330 229,92	112 720,80
H. Koszty finansowe	437 955,46	270 526,50	392 016,73	161 893,73
I. Odsetki, w tym:	357 637,87	190 208,91	392 016,73	161 893,73
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	80 317,59	80 317,59	0,00	0,00
I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0,00	0,00	0,00	0,00
J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)	2 148 233,47	881 489,21	246 981,59	61 936,71
K. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (K.I.-K.II)	-	-	-	-
I. Zyski nadzwyczajne				
II. Straty nadzwyczajne				
L. Odpis wartości firmy	-	-	8 001,97	4 000,99
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00	8 001,97	4 000,99
II. Odpis wartości firmy - jednostki współzależne				
III. Odpis wartości firmy - jednostki stowarzyszone				
M. Odpis ujemnej wartości firmy	-	-	-	-
I. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	-	-	-	-
II. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne				
III. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki stowarzyszone				
N. Zysk (strata) brutto (J+/-K-L+M)	2 148 233,47	881 489,21	238 979,62	57 935,72
O. Podatek dochodowy	573 975,77	284 206,39	20 712,63	59 455,46
I. część bieżąca	434 461,00	225 107,00	210 261,00	22 197,00
II. część odroczone	139 514,77	59 099,39	- 189 548,37	37 258,46
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00

Q. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00	0,00
R. Zyski (straty) mniejszości	(397 334,67)	- 124 891,40	- 48 472,82	- 46 121,64
S. Zysk (strata) netto (N-O-P+/-Q+/-R)	1 176 923,03	472 391,42	169 794,17	- 47 641,38
Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym	RAZEM okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2014 roku Zł	RAZEM okres od 1 kwietnia do 30 czerwca 2014 roku zł	RAZEM okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2013 roku zł	RAZEM okres od 1 kwietnia do 30 czerwca 2013 roku zł
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	15 581 077,09	16 285 608,70	10 291 520,95	15 242 556,51
- korekty błędów podstawowych				
Ia. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach błędów podstawowych	15 581 077,09	16 285 608,70	10 291 520,95	15 242 556,51
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	663 093,60	663 093,60	650 000,00	650 000,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
-				
-				
a) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)				
-				
-				
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	663 093,60	663 093,60	650 000,00	650 000,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00		0,00
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
-	0,00	0,00	0,00	0,00
-				
a) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
-				
-				
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu				

a) zwiększenie				
b) zmniejszenie				
3.1. Udziały (akcje własne) na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	14 636 057,95	14 601 189,41	13 657 116,21	18 469 029,13
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	921 141,45	956 009,99	6 121 901,92	1 309 989,00
a) zwiększenie (z tytułu)	921 141,45	956 009,99	6 121 901,92	1 309 989,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00	6 121 901,92	1 309 989,00
- z podziału zysku (ustawowo)	921 141,45	956 009,99	0,00	0,00
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)				
-				
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- pokrycia straty				
- koszty emisji akcji	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne tytuły	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	15 557 199,40	15 557 199,40	19 779 018,13	19 779 018,13
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu				
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
-				
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
-zbycia środków trwałych				
-				
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu				
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
-				
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
-				
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Różnice kursowe z przeliczenia				
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00

8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	316 794,08	0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
8.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	316 794,08	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- podziału zysku za 2013r.	0,00	0,00	0,00	0,00
- strata za 2012r.	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne tytuły	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	956 009,99	0,00	0,00
- przeniesienie na kapitał zapasowy	0,00	956 009,99	0,00	0,00
8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	-5 180 464,61	-639 215,91	-898 752,48	-4 093 908,17
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-5 180 464,61	-639 215,91	-898 752,48	-4 093 908,17
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	-4 505 144,70	-1 309 989,01
-przeniesienia straty z 2012r.	0,00	0,00	-3 116 842,78	-1 309 989,01
- inne tytuły	0,00	0,00	-1 388 301,92	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	4 541 248,70	0,00	0,00	0,00
-przeniesienie zysku za 2013r.	4 541 248,70	0,00	0,00	0,00
-inne tytuły	0,00	0,00	0,00	0,00
8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-639 215,91	-639 215,91	-5 403 897,18	-5 403 897,18
8.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-639 215,91	-639 215,91	-5 403 897,18	-5 403 897,18
9. Wynik netto	1 176 923,03	472 391,42	169 794,18	47 641,37
a) zysk netto	1 176 923,03	472 391,42	169 794,18	0,00
b) strata netto				-47 641,37
c) odpisy z zysku				
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	16 758 000,12	16 053 468,51	15 194 915,13	14 977 479,58
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	16 758 000,12	16 053 468,51	15 194 915,13	14 977 479,58

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	RAZEM okres	RAZEM okres	RAZEM okres	RAZEM okres
	od 1 stycznia do 30 czerwca 2014 roku	od 1 kwietnia do 30 czerwca 2014 roku	od 1 stycznia do 30 czerwca 2013 roku	od 1 kwietnia do 30 czerwca 2013 roku
	zł	zł	zł	zł
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	1 176 923,03	472 391,42	169 794,17	- 47 641,38
II. Korekty razem	948 693,80	- 104 005,55	- 1 072 945,31	- 554 552,02
1. Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych	- 397 334,67	- 124 891,40	- 48 472,82	- 46 121,64
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych			-	
3. Amortyzacja (w tym odpisy wartości firmy lub ujemnej wartości firmy)	922 630,80	482 113,55	775 445,30	396 434,17
4. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	345 106,51	180 557,26	390 243,38	162 759,79
6. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	5 939,98	0,00	-101 574,34	349 141,88
7. Zmiana stanu rezerw	642 440,87	184 462,36	-232 340,80	-257 645,01
8. Zmiana stanu zapasów	-1 485 111,61	-896 873,07	-157 033,80	-237 704,82
9. Zmiana stanu należności	-7 018 693,55	-705 276,69	-2 495 913,56	4 820 729,99
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z z wyjątkiem pożyczek i kredytów	7 971 764,59	761 158,53	-4 567 998,13	-7 055 576,93
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-38 049,12	14 743,91	-757 202,46	3 441,55
12. Inne korekty z działalności operacyjnej	0,00	0,00	6 121 901,92	1 309 989,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	2 125 616,82	368 385,86	- 903 151,14	- 602 193,40
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	61 000,00	-	2 125 000,00	913 700,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	61 000,00	0,00	2 125 000,00	913 700,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3. Z aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	-
a) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych				
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
- zbycie aktywów finansowych				
- dywidendy i udziały w zyskach				
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych				

- odsetki				
- inne wpływy z aktywów finansowych				
4. Inne wpływy inwestycyjne				
II. Wydatki	918 139,58	-	332 819,40	-
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	918 139,58	0,00	332 819,40	0,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	-	-	-
a) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych				
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
- nabycie aktywów finansowych			-	
- udzielone pożyczki długoterminowe				
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym				
5. Inne wydatki inwestycyjne				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 857 139,58	-	1 792 180,60	913 700,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	4 794 443,82	2 493 910,13	-	- 776 364,48
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału				
2. Kredyty i pożyczki	4 794 443,82	2 493 910,13	0,00	- 776 364,48
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych				
4. Inne wpływy finansowe	-	-		-
II. Wydatki	958 752,50	239 678,03	4 226 887,68	591 815,66
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych				
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli				
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku				
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	1 630 819,77	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	958 752,50	404 227,28	2 205 824,53	429 055,87

8. Odsetki	0,00	-164 549,25	390 243,38	162 759,79
9. Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	3 835 691,32	2 254 232,10	- 4 226 887,68	-2 998 999,91
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+/-B.III+/-C.III)	5 104 168,56	2 622 617,96	- 3 337 858,22	- 2 687 493,31
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	5 104 168,56	2 622 617,96	- 3 337 858,22	- 2 687 493,31
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F. Środki pieniężne na początek okresu	6 786 559,84	9 268 110,44	11 900 025,37	11 249 660,46
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	11 890 728,40	11 890 728,40	8 562 167,15	8 562 167,15
- o ograniczonej możliwości dysponowania				

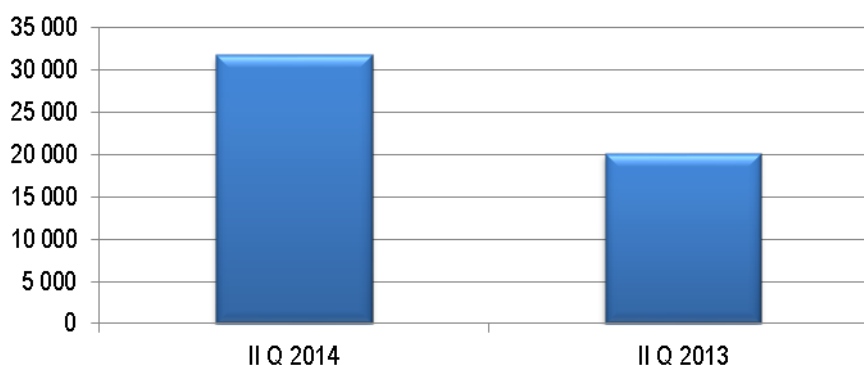
4. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej ATC Cargo S.A. w II kwartale 2014 roku wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki

Wzrost liczby obsługiwanych kontenerów

Spółka dominująca ATC Cargo S.A. specjalizuje się w obsłudze logistycznej ładunków skonteneryzowanych. Stąd liczba obsługiwanych kontenerów jest podstawowym miernikiem kondycji ATC Cargo S.A. w głównym sektorze, w którym prowadzi działalność. Liczba kontenerów obsługiwanych w II kwartale 2014 roku łącznie przez spółki Grupy Kapitałowej ATC Cargo S.A. wynosi 31 749 TEU. Stanowi to ponad 57% wzrost liczby obsługiwanych kontenerów w stosunku do II kwartału roku 2013. Dla zobrazowania dynamiki wzrostu wskazać należy, iż ogólny wzrost rynku w tym zakresie liczony poprzez wzrost ilości obsługiwanych kontenerów w portach polskich na głównych terminalach (BCT, GCT i DCT) w II kwartale 2014 roku w porównaniu do analogicznego okresu 2013 roku wynosi ok. 12%.

TEU	II kwartał 2014	II kwartał 2013	Dynamika wzrostu II Q 2014 / II Q 2013
Ogółem	31 749	20 183	57%

Liczba kontenerów obsługiwanych przez Grupę Kapitałową ATC Cargo S.A. [TEU]



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

Osiągnięty wzrost liczby obsługiwanych kontenerów wynika ze zwiększenia liczby pozyskanych zleceń spedycyjnych, które są efektem dynamicznie prowadzonej działalności handlowej oraz rozwoju współpracy z dotychczasowymi partnerami biznesowymi. W ten sposób Emitentowi udało się uzyskać kolejny wzrost w liczbie obsługiwanych kontenerów, umacniając w ten sposób swoją pozycję lidera na rynku spedycji kontenerowej w Polsce.

Największy udział w liczbie obsługiwanych kontenerów miała Spółka dominująca ATC Cargo S.A., której udział w ogólnej liczbie obsługiwanych przez Grupę Kapitałową kontenerów w II kwartale 2014 roku wyniósł prawie 61%.

Wzrost poziomu przychodów

W II kwartale 2014 roku Grupa Kapitałowa ATC Cargo S.A. **wypracowała ponad 44,5 mln złotych przychodów, co stanowi 31% wzrost** przychodów w porównaniu do analogicznego kwartału roku 2013.

Na wzrost poziomu przychodów najistotniejszy wpływ miał poziom przychodów wypracowanych ze świadczenia usług spedycji kontenerowej. Analizując bowiem wysokość przychodów ze spedycji kontenerowej w II kwartale 2014 roku, należy odnotować wzrost o ok. 37% w stosunku do II kwartału roku 2013.

Należy przypomnieć, że poziom zrealizowanej sprzedaży ze spedycji morskiej składającej się na spedycję kontenerową, jest bezpośrednio uzależniony od poziomu stawek morskich w ten sposób, że oferta cenowa Spółki rośnie lub spada odpowiednio do wzrostu lub spadku tych stawek. Rynek przewozów morskich cechuje się sezonowymi znaczącymi wahaniami wysokości opłat za przewozy morskie. Zgodnie z szacunkami Emitenta zmiany te wynosiły:

- w kwietniu: wzrost opłat za przewozy morskie o 32% w stosunku do kwietnia 2013 roku,
- w maju: wzrost opłat za przewozy morskie o 70% w stosunku do maja 2013 roku,
- w czerwcu: wzrost opłat za przewozy morskie o 118% w stosunku do czerwca 2013 roku.

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

Struktura przychodów z podziałem na usługi	II Q 2014	II Q 2013
spedycja kontenerowa	40 288 966,99	29 575 621,28
w tym:		
usługi intermodalne	20 147 404,24	10 861 582,47
spedycja lądowa pozostała	2 831 554,71	2 840 505,29
pozostałe usługi	1 408 360,20	1 557 475,75
Razem	44 528 881,90	33 973 602,32

Wzrost zysku netto

Grupa Kapitałowa ATC Cargo S.A. w II kwartale 2014 roku wypracowała zysk netto w wysokości 472 391,42 złotych, podczas gdy w analogicznym okresie 2013 roku odnotowała stratę netto w wysokości 47 641,38 złotych.

Najważniejszym czynnikiem mającymi wpływ na osiągnięcie powyższego wyniku finansowego jest wzrost zysku netto odnotowany przez spółkę dominującą ATC Cargo S.A. W II kwartale 2014 roku ATC Cargo S.A. osiągnęło zysk netto w wysokości 392 347,85 złotych, co stanowi dynamiczny wzrost o ok. 400% w porównaniu do II kwartału 2013 roku, w którym Spółka osiągnęła zysk netto w wysokości 78 605,09 złotych.

Nie bez znaczenia pozostaje również intensywny wzrost ilości ładunków obsługiwanych w II kwartale 2014 roku (57% wzrost liczby obsługiwanych kontenerów w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego).

Co więcej, zgodnie z założeniami Emitenta, połączenie ze spółką zależną OpenLog Sp. z o.o. pozwoliło na zwiększenie potencjału spółki ATC Cargo S.A., wzmocnienie jej pozycji rynkowej oraz zoptymalizowanie kosztów prowadzonej działalności, co przełożyło się również na wzrost zysku netto Emitenta.

Rosnąca skala działalności oraz podejmowanie stałych działań wzmocniających potencjał gospodarczy Spółki pozwala założyć, że osiągnięte efekty prowadzonej działalności będą miały podobny, korzystny wpływ na wyniki finansowe Emitenta również w przyszłych okresach.

Istotne zdarzenia przekazane do publicznej wiadomości w formie raportów bieżących w II kwartale 2014 roku

Dnia 23 kwietnia 2014 roku Emitent powziął informację o podpisaniu przez ATC Cargo S.A. z IKEA SUPPLY AG aneksu do Ramowej umowy dotyczącej usług transportowych i innych powiązanych numer 30358-1. Przedmiotowy aneks został zawarty w związku z wybraniem oferty ATC Cargo S.A. w przetargu na świadczenie usług transportowych dotyczących produktów IKEA SUPPLY AG lub innych towarów oraz innych usług zleconych przez IKEA SUPPLY AG. Aneks przedłuża okres obowiązywania Ramowej umowy z IKEA SUPPLY AG do 31 stycznia 2015 roku lub do końca okresu obowiązywania umów zawartych w wykonaniu powyższej Ramowej umowy. Roczny szacunkowy przychód ze współpracy z IKEA SUPPLY AG wyniesie ok. 12,6 mln złotych. Spółka informowała o tym zdarzeniu raportem bieżącym nr 09/2014.

Dnia 29 maja 2014 roku Emitent podpisał z BSH Sprzęt Gospodarstwa Domowego Sp. z o.o. należącego do grupy BSH Bosch und Siemens Hausgeräte GmbH umowę ramową na transport urządzeń gospodarstwa domowego oraz części do produkcji. Przedmiotowa Umowa określa ramowe zasady współpracy z BSH Sprzęt Gospodarstwa Domowego Sp. z o. o. rozpoczętej w maju 2012 roku. Przedmiotem Umowy ramowej na transport jest stałe i kompleksowe świadczenie przez ATC Cargo S.A. usług spedycyjnych polegających na organizacji wysłania lub odbierania przesyłek z wykorzystaniem transportu kolejowego i samochodowego. Umowa ramowa została zawarta na czas nieokreślony. Wynagrodzenie należne Emitentowi obliczane jest na podstawie oferty przedstawionej przez Emitenta i zaakceptowanej przez BSH Sprzęt Gospodarstwa Domowego Sp. z o. o. Szacunkowa roczna wartość zawartej Umowy wynosi ok. 6 mln zł. Spółka informowała o tym zdarzeniu raportem bieżącym nr 15/2014.

5. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania podanych do publicznej wiadomości prognoz wyników na rok 2014 w świetle danych finansowych zaprezentowanych w raporcie kwartalnym za II kwartał 2014 roku

W 2014 roku nie zostały opublikowane prognozy finansowe wyników Grupy Kapitałowej ATC Cargo S.A., jak również spółki dominującej ATC Cargo S.A.

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

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

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

Opisane wyżej inicjatywy nie wystąpiły w okresie objętym raportem.

8. Najważniejsze cele Grupy Kapitałowej ATC Cargo S.A. na rok 2014

Głównym celem Zarządu Grupy Kapitałowej ATC Cargo S.A. w 2014 roku jest dalsze wzmocnienie pozycji na rynku usług spedycyjnych poprzez:

- Dalszy rozwój głównego obszaru działalności spółki dominującej ATC Cargo S.A.– spedycji morskiej poprzez ekspansywne działania pozwalające na pozyskiwanie nowych klientów,
- Podejmowanie aktywnych działań prowadzących do uzyskiwania wyższych marż z tytułu świadczonych usług,
- Intensywny rozwój pozycji Emitenta za zagranicznych rynkach logistycznych,
- Kontynuację działań mających na celu zwiększenie potencjału gospodarczego spółki ATC Cargo S.A., wzmocnienie jej pozycji rynkowej oraz zoptymalizowanie kosztów prowadzonej działalności.

Gdynia, dnia 14 sierpnia 2014 roku

.....
Artur Jadeszko
Prezes Zarządu

.....
Wiktor Bąk
Wiceprezes Zarządu

.....
Marcin Karczewski
Wiceprezes Zarządu