

JEDNOSTKOWY RAPORT KWARTALNY
ATC CARGO S.A.
ZA III KWARTAŁ 2014 ROKU



Spis treści

1. Jednostkowy raport kwartalny spółki ATC Cargo S.A. za III kwartał 2014 roku – wprowadzenie.....	3
2. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.....	5
3. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe.....	9
4. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń ATC Cargo S.A. w III kwartale 2014 roku wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki.....	21
5. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania podanych do publicznej wiadomości prognoz wyników na rok 2014 w świetle danych finansowych zaprezentowanych w raporcie kwartalnym za III kwartał 2014 roku.....	23
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.....	24
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.....	24
8. Najważniejsze cele Spółki na rok 2014.....	24

1. Jednostkowy raport kwartalny spółki ATC Cargo S.A. za III kwartał 2014 roku – wprowadzenie

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

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

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

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

ATC Cargo S.A. posiada biura w Krakowie, Łodzi, Zielonej Górze oraz Radomsku, a także rozbudowaną sieć agentów w Azji. We wrześniu 2014 roku ATC Cargo S.A. utworzyło w Hongkongu spółkę zależną ATC Cargo Limited dedykowaną do zainicjowania działalności Spółki w charakterze operatora logistycznego na rynku azjatyckim.

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

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

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

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

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

- Pan Jacek Jerzemowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- 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.

1.2. Struktura Akcjonariatu

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu, tj. dzień 12 listopada 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%

Emitent wskazuje, iż Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. uchwałą nr 630/2014 postanowił zarejestrować w KDPW 130 936 akcji zwykłych na okaziciela serii F Spółki o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Następnie Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. uchwałą nr 946/2014 dopuścił powyższe akcje do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect oraz kolejno uchwałą nr 992/2014 wyznaczył dzień 4 września 2014 roku jako pierwszy dzień notowań tych akcji. Spółka informowała o tych zdarzeniach raportami bieżącymi nr 18/2014, 20/2014, 23/2014, 24/2014 oraz 25/2014.

1.3. Grupa Kapitałowa

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

ATC Cargo S.A. na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym, tj. dzień 30 września 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 3 000 000 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 tej spółki,
- 3) **ATC CARGO Limited z siedzibą w Hongkongu** – ATC Cargo S.A. dysponuje 100% udziałem w głosach na Walnym Zgromadzeniu oraz posiada 1000 akcji, o łącznej wartości nominalnej 10 000,00 dolarów amerykańskich, co oznacza, że ATC Cargo S.A. posiada 100% udział w kapitale zakładowym tej spółki.

W dniu 11 września 2014 roku spółka ATC Cargo S.A. objęła 999 udziałów w spółce ATC CARGO Limited z siedzibą w Hongkongu, co stanowiło 99,9% wszystkich udziałów tej spółki oraz tyle samo głosów na jej zgromadzeniu wspólników. Dnia 17 września 2014 roku ATC Cargo S.A. zwiększyła swój udział w ATC CARGO Limited do 100%.

Spółka ATC CARGO Limited została założona dnia 08 września 2014 roku w Hongkongu jako spółka dedykowana do zainicjowania działalności ATC Cargo S.A. w roli operatora logistycznego na rynku azjatyckim. Objęcie udziałów w ATC CARGO Limited przez Emitenta stanowi wyraz realizowanej przez niego strategii intensywnego rozwoju swojej pozycji za zagranicznych rynkach logistycznych. O powyższym Emitent informował raportem bieżącym EBI 26/2014.

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

Emitent wskazuje, iż na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym, tj. dzień 30 września 2014 roku, liczba osób zatrudnionych w przeliczeniu na pełne etaty wynosi 79 osób.

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

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

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.

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

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

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

Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe oraz środki trwałe w budowie wycenia się według cen nabycia pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie. Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej. Spółka stosuje stawki odpowiadające postępowi techniczno-ekonomicznemu. Dla samochodów osobowych, będących przedmiotem leasingu operacyjnego, stosowana jest stawka w wysokości 20% i 30 %.

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

Spółka stosuje dla podstawowych grup majątku następujące roczne stawki amortyzacyjne:

1) Dla wartości niematerialnych i prawnych:

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

2) Dla środków trwałych:

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

Posiadany rzeczowy majątek trwały nie podlega aktualizacji wyceny.

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

– **Środki pieniężne**

Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej. Wpływ walut na dewizowy rachunek bankowy wycenia się wg średnich kursów NBP z dnia poprzedzającego dzień wpływu środków, zaś rozchód walut wycenia się wg metody FIFO (pierwsze przyszło pierwsze wyszło). Na dzień bilansowy środki pieniężne wycenia się według średniego kursu ustalonego przez NBP na ten dzień (tabela kursów średnich NBP 189/A/NBP/2014). Ustalone na koniec roku obrotowego różnice kursowe wpływają na wynik finansowy, a mianowicie dodatnie - jako przychody z operacji finansowych, ujemne - jako koszty operacji finansowych.

c) **Zapasy**

Nabyte lub wytworzone w ciągu roku obrotowego rzeczowe składniki zapasów obejmują usługi spedycyjne będące w toku, które zostały wycenione według ceny zakupu. Zapasy na dzień bilansowy wycenione są w cenie zakupu nie wyższej od ceny sprzedaży netto danego składnika. Nie 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. Dodatkowo lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu płatności wynikające z różnicy pomiędzy średnim kursem NBP na ten dzień, a średnim kursem NBP z dnia poprzedzającego dzień powstania należności lub zobowiązania, odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

Nie rozliczone na dzień 30 września 2014 roku należności i zobowiązania w walucie obcej wycenia się według kursu średniego NBP na dzień 30 września 2014 roku.

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

e) **Kapitały**

Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym.

f) **Rezerwy na zobowiązania**

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

g) **Rozliczenia międzyokresowe kosztów**

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

h) **Rozliczenia międzyokresowe przychodów**

Na dzień 30 września 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 zleceniodawcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług. W przypadku Spółki do najistotniejszych przychodów ze sprzedaży produktów zalicza się przychody ze spedycji kontenerowej.
- l) **Koszty sprzedanych usług** są to koszty wytworzenia tych usług, które są współmierne do przychodów ze sprzedaży.
- m) **Pozostałe przychody i koszty operacyjne** są to koszty i przychody nie związane bezpośrednio z podstawową działalnością, wpływające na wynik finansowy.
- n) **Przychody finansowe** są to należne przychody z operacji finansowych, natomiast **koszty finansowe** są to poniesione koszty operacji finansowych.
- o) **Leasing**
ATC Cargo S.A. posiada czynne umowy leasingowe (jest to 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.

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

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

3. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe

BILANS - AKTYWA	30 września 2014 roku zł	30 września 2013 roku zł
A. Aktywa trwałe	9 804 714,15	8 636 555,51
I. Wartości niematerialne i prawne	602 483,06	407 644,48
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	347 878,43	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	254 604,63	407 644,48
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	2 255 169,60	1 648 093,03
1. Środki trwałe	2 222 353,60	1 587 227,03
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	182 579,44	182 579,44
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	135 110,09	71 506,07
c) urządzenia techniczne i maszyny	366 079,82	424 999,17
d) środki transportu	1 361 827,61	797 167,16
e) inne środki trwałe	176 756,64	110 975,19
2. Środki trwałe w budowie	32 816,00	60 866,00
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	6 826 133,38	6 551 178,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	6 826 133,38	6 551 178,00
a) w jednostkach powiązanych	6 197 234,75	6 551 178,00
– udziały lub akcje	737 234,75	1 151 178,00
– inne papiery wartościowe	0,00	0,00
– udzielone pożyczki	5 460 000,00	5 400 000,00
– inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	628 898,63	0,00
– udziały lub akcje	0,00	0,00
– inne papiery wartościowe	0,00	0,00
– udzielone pożyczki	628 898,63	0,00
– inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	120 928,11	29 640,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	120 928,11	29 640,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	34 442 463,07	23 931 373,14
I. Zapasy	1 278 615,34	416 109,73
1. Materiały	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	1 140 364,15	354 739,41
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy	138 251,19	61 370,32
II. Należności krótkoterminowe	22 059 965,15	14 894 234,51
1. Należności od jednostek powiązanych	25 368,97	81 154,84
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	25 368,97	81 154,84
– do 12 miesięcy	25 368,97	81 154,84
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00

BILANS – AKTYWA (c.d.)	30 września 2014 roku	30 września 2013 roku
	zł	zł
2. Należności od pozostałych jednostek	22 034 596,18	14 813 079,67
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	17 733 817,82	11 616 197,50
– do 12 miesięcy	17 733 817,82	11 616 197,50
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	689 292,00	890 134,00
c) inne	3 611 486,36	2 306 748,17
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	10 867 045,61	8 372 830,11
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	10 867 045,61	8 372 830,11
a) w jednostkach powiązanych	1 186 087,62	1 056 175,26
– udziały lub akcje	0,00	0,00
– inne papiery wartościowe	0,00	0,00
– udzielone pożyczki	1 186 087,62	1 056 175,26
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	226 101,71	893 303,48
– udziały lub akcje	0,00	0,00
– inne papiery wartościowe	0,00	0,00
– udzielone pożyczki	226 101,71	893 303,48
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	9 454 856,28	6 423 351,37
– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 540 770,03	1 640 267,53
– inne środki pieniężne	7 914 086,25	4 783 083,84
– inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	236 836,97	248 198,79
Aktywa razem	44 247 177,22	32 567 928,65

BILANS - PASYWA	30 września 2014 roku	30 września 2013 roku
	zł	zł
A. Kapitał (fundusz) własny	17 410 872,71	15 710 714,88
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	663 093,60	650 000,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	15 514 541,53	14 132 793,49
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
VIII. Zysk (strata) netto	1 233 237,58	927 921,39
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	26 836 304,51	16 857 213,77
I. Rezerwy na zobowiązania	746 694,83	181 776,14
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	193 358,61	39 951,68
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
– długoterminowa	0,00	0,00
– krótkoterminowa	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	553 336,22	141 824,46
– długoterminowa	0,00	0,00
– krótkoterminowe	553 336,22	141 824,46
II. Zobowiązania długoterminowe	464 800,39	272 988,37
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	464 800,39	272 988,37
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	464 800,39	272 988,37
d) inne	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	25 558 182,22	16 252 192,43
1. Wobec jednostek powiązanych	1 515 036,19	599 603,70
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 515 036,19	599 603,70
– do 12 miesięcy	1 515 036,19	599 603,70
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	23 998 069,70	15 617 355,75
a) kredyty i pożyczki	5 744 317,67	1 865 148,40
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	516 734,57	293 037,25
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	8 200 961,89	6 728 303,22
– do 12 miesięcy	8 200 961,89	6 728 303,22
– 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, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	9 031 946,10	6 309 284,73
h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
i) Inne	447 475,03	421 582,15
3. Fundusze specjalne	45 076,33	35 232,98
IV. Rozliczenia międzyokresowe	66 627,07	150 256,83
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	66 627,07	150 256,83
– długoterminowe	17 997,31	101 627,07
– krótkoterminowe	48 629,76	48 629,76
Pasywa razem	44 247 177,22	32 567 928,65

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy)	RAZEM okres	RAZEM okres	RAZEM okres	RAZEM okres
	od 1 stycznia do 30 września 2014 roku zł	od 1 lipca do 30 września 2014 roku zł	od 1 stycznia do 30 września 2013 roku zł	od 1 lipca do 30 września 2013 roku zł
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	96 614 127,70	32 215 310,19	72 947 947,75	24 566 755,65
– od jednostek powiązanych	201 497,29	67 764,68	299 057,60	207 033,07
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	96 614 127,70	32 215 310,19	72 947 947,75	24 566 755,65
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	94 916 969,70	32 032 581,07	72 098 195,45	24 453 488,69
I. Amortyzacja	675 193,76	235 713,62	534 123,23	172 793,46
II. Zużycie materiałów i energii	333 657,27	95 872,87	246 342,35	84 439,94
III. Usługi obce	87 361 495,16	29 188 350,47	65 986 995,71	22 239 636,74
IV. Podatki i opłaty, w tym:	60 524,02	17 750,56	62 012,19	19 004,13
– podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	4 628 195,76	1 700 669,15	3 880 880,55	1 469 771,74
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 027 413,90	399 221,44	778 685,25	274 476,75
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	830 489,83	395 002,96	609 156,17	193 365,93
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)	1 697 158,00	182 729,12	849 752,30	113 266,96
D. Pozostałe przychody operacyjne	524 028,77	277 589,40	290 132,36	112 683,55
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	6 830,81	1 370,57
II. Dotacje	109 068,32	62 318,44	36 472,32	12 157,44
III. Inne przychody operacyjne	414 960,45	215 270,96	246 829,23	99 155,54
E. Pozostałe koszty operacyjne	482 541,20	53 326,69	221 398,12	29 986,95
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	5 939,98	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	326 108,34	33 156,36	69 074,66	0,00
III. Inne koszty operacyjne	150 492,88	20 170,33	152 323,46	29 986,95
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D–E)	1 738 645,57	406 991,83	918 486,54	195 963,56
G. Przychody finansowe	142 931,11	32 707,36	261 186,89	39 795,08
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:	134 202,24	29 254,81	131 071,75	37 844,64
– od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy, c.d.)	RAZEM okres od 1 stycznia do 30 września 2014 roku zł	RAZEM okres od 1 lipca do 30 września 2014 roku zł	RAZEM okres od 1 stycznia do 30 września 2013 roku zł	RAZEM okres od 1 lipca do 30 września 2013 roku zł
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	8 728,87	3 452,55	130 115,14	1 950,44
H. Koszty finansowe	191 368,66	55 783,62	107 171,61	27 740,46
I. Odsetki, w tym:	151 051,07	55 783,62	107 171,61	27 740,46
– 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	40 317,59	0,00	0,00	0,00
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G–H)	1 690 208,02	383 915,57	1 072 501,82	208 018,18
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.–J.II.)	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
K. Zysk (strata) brutto (I+/-J)	1 690 208,02	383 915,57	1 072 501,82	208 018,18
L. Podatek dochodowy	456 970,44	73 659,67	144 580,43	31 887,21
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N. Zysk (strata) netto (K–L–M)	1 233 237,58	310 255,90	927 921,39	176 130,97

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny)	RAZEM okres od 1 stycznia do 30 września 2014 roku zł	RAZEM okres od 1 lipca do 30 września 2014 roku zł	RAZEM okres od 1 stycznia do 30 września 2013 roku zł	RAZEM okres od 1 lipca do 30 września 2013 roku zł
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	96 614 127,70	32 215 310,19	72 947 947,75	24 566 755,65
– od jednostek powiązanych	201 497,29	67 764,68	299 057,60	207 033,07
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	96 614 127,70	32 215 310,19	72 947 947,75	24 566 755,65
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:	85 168 593,79	28 406 704,84	64 116 354,63	21 586 507,45
– jednostkom powiązanym	27 544 707,04	9 251 180,54	19 385 628,67	0,00
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	85 168 593,79	28 406 704,84	64 116 354,63	21 586 507,45
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A–B)	11 445 533,91	3 808 605,35	8 831 593,12	2 980 248,20
D. Koszty sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00
E. Koszty ogólnego zarządu	9 748 375,91	3 625 876,23	7 981 840,82	2 866 981,24
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C–D–E)	1 697 158,00	182 729,12	849 752,30	113 266,96
G. Pozostałe przychody operacyjne	524 028,77	277 589,40	290 132,36	112 683,55
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	6 830,81	1 370,57
II. Dotacje	109 068,32	62 318,44	36 472,32	12 157,44
III. Inne przychody operacyjne	414 960,45	215 270,96	246 829,23	99 155,54
H. Pozostałe koszty operacyjne	482 541,20	53 326,69	221 398,12	29 986,95
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	5 939,98	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	326 108,34	33 156,36	69 074,66	0,00
III. Inne koszty operacyjne	150 492,88	20 170,33	152 323,46	29 986,95
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G–H)	1 738 645,57	406 991,83	918 486,54	195 963,56
J. Przychody finansowe	142 931,11	32 707,36	261 186,89	39 795,08
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
– jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	134 202,24	29 254,81	131 071,75	37 844,64
– 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	8 728,87	3 452,55	130 115,14	1 950,44

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny, c.d.)	RAZEM okres od 1 stycznia do 30 września 2014 roku zł	RAZEM okres od 1 lipca do 30 września 2014 roku zł	RAZEM okres od 1 stycznia do 30 września 2013 roku zł	RAZEM okres od 1 lipca do 30 września 2013 roku zł
K. Koszty finansowe	191 368,66	55 783,62	107 171,61	27 740,46
I. Odsetki, w tym:	151 051,07	55 783,62	107 171,61	27 740,46
– 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	40 317,59	0,00	0,00	0,00
L. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J–K)	1 690 208,02	383 915,57	1 072 501,82	208 018,18
M. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I.–M.II.)	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
N. Zysk (strata) brutto (L+/-M)	1 690 208,02	383 915,57	1 072 501,82	208 018,18
O. Podatek dochodowy	456 970,44	73 659,67	144 580,43	31 887,21
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
R. Zysk (strata) netto (N–O–P)	1 233 237,58	310 255,90	927 921,39	176 130,97

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	RAZEM okres od 1 stycznia do 30 września 2014 roku zł	RAZEM okres od 1 lipca do 30 września 2014 roku zł	RAZEM okres od 1 stycznia do 30 września 2013 roku zł	RAZEM okres od 1 lipca do 30 września 2013 roku zł
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	16 177 635,13	0,00	14 782 793,49	0,00
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- zmiany zasad rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
I. a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	16 177 635,13	0,00	14 782 793,49	0,00
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	663 093,60	0,00	650 000,00	0,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	663 093,60	0,00	650 000,00	0,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie	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	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	14 597 616,29	0,00	12 825 099,87	0,00
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	916 925,24	0,00	1 307 693,62	0,00
a) zwiększenie	1 002 744,63	0,00	1 307 693,62	0,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00	0,00	0,00
- z podziału zysku (ustawowo)	1 002 744,63	0,00	1 307 693,62	0,00
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie	85 819,39	0,00	0,00	0,00
- pokrycia straty	0,00	0,00	0,00	0,00
- koszty emisji akcji	0,00	0,00	0,00	0,00
- pokrycie wyników związanych z przejęciem Spółki	85 819,39	0,00	0,00	0,00
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	15 514 541,53	0,00	14 132 793,49	0,00

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym (c.d.)	RAZEM okres od 1 stycznia do 30 września 2014 roku zł	RAZEM okres od 1 lipca do 30 września 2014 roku zł	RAZEM okres od 1 stycznia do 30 września 2013 roku zł	RAZEM okres od 1 lipca do 30 września 2013 roku zł
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
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	0,00	0,00	0,00	0,00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie	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. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	1 002 744,63	0,00	1 307 693,62	0,00
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 002 744,63	0,00	0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty wynikające ze zmian zasad rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 002 744,63	0,00	1 307 693,62	0,00
a) zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	1 002 744,63	0,00	1 307 693,62	0,00
- pokrycie straty z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
- wypłata dywidendy	0,00	0,00	0,00	0,00
- przeniesienie na kapitał zapasowy	1 002 744,63	0,00	1 307 693,62	0,00
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	- 85 819,39	0,00	0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty wynikające ze zmian zasad rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	- 85 819,39	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie	85 819,39	0,00	0,00	0,00
- korekta błędów podstawowych	85 819,39	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- pokrycie straty z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym (c.d.)	RAZEM okres od 1 stycznia do 30 września 2014 roku zł	RAZEM okres od 1 lipca do 30 września 2014 roku zł	RAZEM okres od 1 stycznia do 30 września 2013 roku zł	RAZEM okres od 1 lipca do 30 września 2013 roku zł
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Wynik netto	1 233 237,58	310 255,90	927 921,39	176 130,97
a) zysk netto	1 233 237,58	310 255,90	927 921,39	176 130,97
b) strata netto	0,00	0,00	0,00	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	17 410 872,71	310 255,90	15 710 714,88	176 130,97
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	17 410 872,71	310 255,90	15 710 714,88	176 130,97

Rachunek przepływów pieniężnych	RAZEM okres od 1 stycznia do 30 września 2014 roku zł	RAZEM okres od 1 lipca do 30 września 2014 roku zł	RAZEM okres od 1 stycznia do 30 września 2013 roku zł	RAZEM okres od 1 lipca do 30 września 2013 roku zł
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Zysk (strata) netto	1 233 237,58	310 255,90	927 921,39	176 130,97
II. Korekty razem	-685 027,50	-525 076,22	-1 100 340,18	483 632,80
Amortyzacja	675 193,76	235 713,62	534 123,23	172 793,46
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	144 934,62	52 145,99	105 333,38	27 719,14
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	5 939,98	0,00	-6 830,81	-1 370,57
Zmiana stanu rezerw	548 720,43	136 814,00	-171 443,93	114 571,86
Zmiana stanu zapasów	-1 013 784,96	-438 465,20	186 572,52	166 320,93
Zmiana stanu należności	-5 477 118,28	-371 577,23	-1 754 168,37	526 771,80
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	4 649 265,30	-12 309,03	39 125,17	- 480 376,09
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-218 178,35	-127 398,37	-33 051,37	-42 797,73
Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00

Rachunek przepływów pieniężnych (c.d.)	RAZEM okres od 1 stycznia do 30 września 2014 roku zł	RAZEM okres od 1 lipca do 30 września 2014 roku zł	RAZEM okres od 1 stycznia do 30 września 2013 roku zł	RAZEM okres od 1 lipca do 30 września 2013 roku zł
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	548 210,08	-214 820,32	-172 418,79	659 763,77
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Wpływy	61 268,29	268,29	181 268,29	66 199,19
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	61 268,29	268,29	61 268,29	21 199,19
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	120 000,00	45 000,00
w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	120 000,00	45 000,00
w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
– zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
– dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
– odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
– inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	315 300,71	71 319,19	818 205,48	453 030,14
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	243981,52	0,00	64 849,42	27 048,31
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
Na aktywa finansowe, w tym:	71 319,19	71 319,19	753 356,06	425 981,83
w jednostkach powiązanych	71 319,19	71 319,19	140 000,00	130 000,00
w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	613 356,06	295 981,83
– nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
– udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	613 356,06	295 981,83
Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-254 032,42	-71 050,90	-636 937,19	-386 830,95
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Wpływy	2 877 742,70	264 910,25	0,00	0,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	2 877 742,70	264 910,25	0,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00

Rachunek przepływów pieniężnych (c.d.)	RAZEM okres od 1 stycznia do 30 września 2014 roku zł	RAZEM okres od 1 lipca do 30 września 2014 roku zł	RAZEM okres od 1 stycznia do 30 września 2013 roku zł	RAZEM okres od 1 lipca do 30 września 2013 roku zł
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	436 047,01	102 125,41	640 406,82	-189 795,46
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
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	0,00	0,00	248 075,63	-298 147,49
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	291 112,39	49 979,42	286 997,81	80 632,89
8. Odsetki	144 934,62	52 145,99	105 333,38	27 719,14
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	2 441 695,69	162 784,84	-640 406,82	189 795,46
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	2 735 873,35	-123 086,38	-1 449 762,80	462 728,28
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	2 735 873,35	-123 086,38	-1 449 762,80	462 728,28
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	6 718 982,93	9 577 942,66	7 873 114,17	5 960 623,09
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym	9 454 856,28	9 454 856,28	6 423 351,37	6 423 351,37
- o ograniczonej możliwości dysponowania	7 406 019,78	7 406 019,78	4 783 083,84	4 783 083,84

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

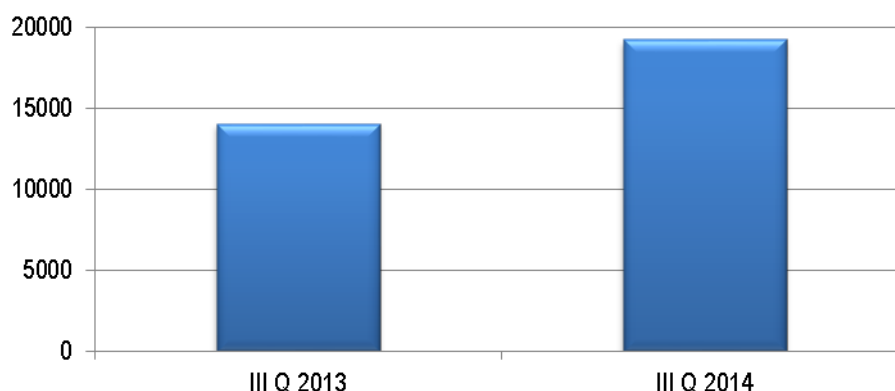
Wzrost liczby obsługiwanych kontenerów

ATC Cargo S.A. specjalizuje się w obsłudze logistycznej ładunków skonteneryzowanych przewożonych drogą morską i lądową. Stąd liczba obsługiwanych kontenerów jest podstawowym miernikiem kondycji Spółki w głównym sektorze, w którym prowadzi działalność.

W III kwartale 2014 roku ATC Cargo S.A. odnotowała 37% wzrost liczby obsługiwanych kontenerów w stosunku do III kwartału 2013 roku. Dla zobrazowania dynamiki wzrostu wskazać należy, iż ogólny wzrost rynku w tym zakresie, liczony poprzez ilość obsługiwanych kontenerów w portach polskich na głównych terminalach (BCT, GCT i DCT) w III kwartale 2014 roku w porównaniu do analogicznego okresu 2013 roku, wynosi odpowiednio w przypadku BCT – 19%, GCT – 11% i DCT – 6%¹. Osiągnięty wzrost liczby obsługiwanych kontenerów przez ATC Cargo S.A. wynika ze zwiększenia liczby pozyskanych nowych zleceń spedycyjnych wskutek działań handlowych Spółki oraz rozwoju współpracy z dotychczasowymi klientami.

TEU	III kwartał 2014	III kwartał 2013	Dynamika wzrostu III Q 2014 / III Q 2013
Ogółem	19 245	14 058	37%

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



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

Wzrost poziomu przychodów

W III kwartale 2014 roku ATC Cargo S.A. wypracowała ponad 32 mln złotych przychodów, co stanowi wzrost o ponad 31% w porównaniu do analogicznego okresu roku 2013, w którym Spółka wypracowała ok. 24 mln złotych przychodów.

W zakresie wzrostu przychodów Emitenta znaczący wpływ ma rozwijanie przez Spółkę strategii polegającej na zintensyfikowaniu działań pionu handlowego koncentrującego swoje działania na pozyskiwaniu nowych

¹ Źródło: „Namiary na morze i handel”, numery: 16/2014, 18/2014, 20/2014, 16/2013, 18/2013, 20/2013.

kontrahentów oraz rozwijaniu współpracy z aktualnymi klientami Spółki. Nie bez znaczenia pozostaje również połączenie ze spółką OpenLog Sp. z o.o. dokonane w dniu 31 grudnia 2013 roku.

Na dynamikę wzrostu poziomu przychodów Emitenta w sposób istotny wpłynął wzrost przychodów ze spedycji kontenerowej, która stanowi główną specjalizację Spółki. Analizując bowiem wysokość przychodów Emitenta ze spedycji kontenerowej w III kwartale 2014 roku, należy odnotować intensywny wzrost o ok. 35 % w stosunku do III kwartału roku 2013.

Podobnie jak we wcześniejszych okresach, należy przypomnieć, iż czynnikiem, który może mieć główny wpływ na wysokość wypracowanych przez Spółkę przychodów jest poziom opłat za przewozy morskie bezpośrednio uzależniony od poziomu stawek morskich. Oferta cenowa Spółki rośnie lub spada odpowiednio do wzrostu lub spadku tych stawek, przy czym rynek przewozów morskich cechuje się sezonowymi znaczącymi wahaniami wysokości opłat za przewozy morskie. Zgodnie z szacunkami Emitenta, poziom opłat za przewozy morskie spadł o 2% w III kwartale 2014 roku w porównaniu do III kwartału 2013 roku.

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

Warto podkreślić, iż w omawianym okresie, pomimo spadku opłat za przewozy morskie, Emitent odnotował zwiększenie przychodów ze spedycji kontenerowej o ok. 35 % w stosunku do III kwartału roku 2013. Wzrost w tym zakresie jest wynikiem rozwoju w zakresie podstawowej działalności Emitenta – spedycji kontenerowej – przejawiającym się w pozyskiwaniu nowych klientów oraz rozwoju współpracy z dotychczasowymi, a także we wzmacnianiu pozycji jednego z czołowych operatorów kontenerowych w Polsce.

Struktura przychodów z podziałem na usługi	III Q 2014	III Q 2013
Spedycja kontenerowa	28 240 263,12	20 951 286,05
Spedycja lądowa pozostała	3 133 507,48	2 752 010,61
Pozostałe usługi spedycyjne	841 539,59	863 458,99
RAZEM	32 215 310,19	24 566 755,65

Wzrost zysku netto

W III kwartale 2014 roku ATC Cargo S.A. **osiągnęło zysk netto w wysokości 310 255,90 złotych, co stanowi wzrost o ponad 76% w porównaniu do III kwartału 2013 roku**, w którym Spółka osiągnęła zysk netto w wysokości 176 130,97 złotych.

Do najistotniejszego czynnika mającego wpływ na poziom wypracowanego zysku netto zaliczyć należy intensywny wzrost ilości obsłużonych w III kwartale 2014 ładunków oraz wzrost poziomu przychodów ze sprzedaży. 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 poprawę efektywności prowadzonej działalności, co przełożyło się również na wzrost zysku netto Emitenta. Rosnąca skala działalności oraz podejmowanie stałych działań wzmacniających potencjał gospodarczy Spółki pozwala założyć, że osiągnane efekty prowadzonej działalności będą miały podobny, korzystny wpływ na wyniki finansowe ATC Cargo S.A. również w przyszłych okresach.

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

Dnia 25 lipca 2014 roku Emitent powziął informację, iż Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń Ergo Hestia S.A. udzieliło Emitentowi gwarancji nr 280000093769 w przedmiocie spłaty długów celnych, podatków, innych opłat w sprawach celnych i odsetek w kwocie 3 000 000,00 złotych. Udzielona gwarancja stanowi jedną z dwóch najistotniejszych pod względem wartości spośród posiadanych przez Spółkę gwarancji ubezpieczeniowych. Powyższa gwarancja ubezpieczeniowa udzielona została na okres od dnia 14 sierpnia 2014 roku do dnia 13 sierpnia 2015 roku na warunkach powszechnie stosowanych dla tego typu umów. Przedmiotowa gwarancja przejmuje zobowiązania z gwarancji ubezpieczeniowej nr 280000070572 z dnia 16 lipca 2013 r. Posiadanie przez Emitenta gwarancji ubezpieczeniowych spłaty należności celnych i podatkowych związane jest z bieżącym funkcjonowaniem agencji celnej Emitenta. Spółka informowała o tym zdarzeniu raportem nr 19/2014.

Dnia 11 września 2014 roku Emitent objął 999 udziałów w spółce ATC CARGO Limited z siedzibą w Hongkongu, co stanowi 99,9% wszystkich udziałów tej spółki oraz tyle samo głosów na jej zgromadzeniu wspólników. Objęcie udziałów nastąpiło po cenie nominalnej udziałów równej 9 990,00 dolarów amerykańskich. Spółka ATC CARGO Limited została założona dnia 08 września 2014 roku jako spółka dedykowana do zainicjowania działalności ATC Cargo S.A. w roli operatora logistycznego na rynku azjatyckim. Objęcie udziałów w ATC CARGO Limited przez Emitenta stanowi wyraz realizowanej przez niego strategii intensywnego rozwoju swojej pozycji za zagranicznych rynkach logistycznych, o czym Emitent informował w publikowanych raportach okresowych. Dnia 17 września 2014 roku ATC Cargo S.A. zwiększyła swój udział w ATC CARGO Limited do 100%. Spółka ATC CARGO Limited stanowi wobec Emitenta spółkę zależną w rozumieniu art. § 4 ust. 1 lit. a) i d) k.s.h. oraz art. 3 ust. 1 pkt 37 lit. a) i d) ustawy o rachunkowości. Spółka informowała o tym zdarzeniu raportem nr 26/2014.

Dnia 29 września 2014 roku Emitent otrzymał wypowiedzenie ramowej umowy na transport urządzeń gospodarstwa domowego oraz części do produkcji zawartej z BSH Sprzęt Gospodarstwa Domowego Sp. z o.o. dnia 20 maja 2014r. Rozwiązanie umowy nastąpiło z dniem 29 października 2014 roku. Spółka informowała o tym zdarzeniu raportem nr 27/2014.

Dnia 14 października 2014 roku Emitent uzyskał informację, iż Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń Ergo Hestia S.A. udzieliło Emitentowi gwarancji nr 280000097587 w przedmiocie spłaty długów celnych, podatków i innych opłat w sprawach celnych w kwocie 3 000 000,00 złotych. Łączna wartość udzielonych Emitentowi przez Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń Ergo Hestia S.A. obowiązujących gwarancji wynosi 12 000 000,00 złotych. Udzielona gwarancja stanowi jedną z dwóch najistotniejszych pod względem wartości spośród posiadanych przez Spółkę gwarancji ubezpieczeniowych. Powyższa gwarancja ubezpieczeniowa udzielona została na okres od dnia 5 listopada 2014 roku do dnia 4 listopada 2015 roku na warunkach powszechnie stosowanych dla tego typu umów. Przedmiotowa gwarancja przejmuje zobowiązania z gwarancji ubezpieczeniowej nr 280000081022 z dnia 1 października 2013 roku. Posiadanie przez Emitenta gwarancji ubezpieczeniowych spłaty należności celnych i podatkowych związane jest z bieżącym funkcjonowaniem agencji celnej Emitenta. Spółka informowała o tym zdarzeniu raportem nr 28/2014.

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

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na 2014 rok.

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

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

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

Opisane wyżej inicjatywy nie wystąpiły w okresie objętym raportem.

8. Najważniejsze cele Spółki na rok 2014

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

- Dalszy rozwój głównego obszaru działania – spedycji kontenerowej poprzez ekspansywne działania pozwalające na pozyskiwanie nowych klientów z jednoczesnym podjęciem działań prowadzących do uzyskania 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 12 listopada 2014 roku

Artur Jadeszko
Prezes Zarządu

Wiktor Bąk
Wiceprezes Zarządu

Marcin Karczewski
Wiceprezes Zarządu