

SKONSOLIDOWANY RAPORT
KWARTALNY GRUPY KAPITAŁOWEJ
ATC CARGO S.A.
ZA III 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.	6
3.	Skonsolidowane kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe	9
4.	Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej ATC Cargo S.A. w III kwartale 2014 roku wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki	20
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	23
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.....	23
8.	Najważniejsze cele Grupy Kapitałowej ATC Cargo S.A. na rok 2014	23

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 większość przychodów Grupy, 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 kontenerowa 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 ATC Cargo S.A. oraz spółki zależne Loconi Intermodal S.A. i Baltic Finance Consulting Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni, a także ATC CARGO Limited z siedzibą w Hongkongu.

Rok obrotowy 2011 był pierwszym rokiem, w którym wystąpił obowiązek konsolidacji sprawozdań finansowych Grupy ATC Cargo 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 utworzona 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 armatorów oraz szeroko rozumianego rynku spedycji morskiej.

Głównym przedmiotem działalności Spółki Loconi Intermodal S.A. jest świadczenie usług organizacji transportu intermodalnego 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.

Najmłodsza ze Spółek zależnych Grupy Kapitałowej ATC Cargo S.A., Spółka **ATC CARGO Limited** z siedzibą w Hongkongu została założona dnia 8 września 2014 roku, jako spółka dedykowana do zainicjowania działalności Emitenta w roli operatora logistycznego na rynku azjatyckim. ATC Cargo S.A. posiada 100% udziałów w Spółce zależnej ATC Cargo Limited. Utworzenie przez ATC Cargo S.A. na rynku azjatyckim spółki zależnej stanowi wyraz realizowanej przez Emitenta strategii rozwoju swojej pozycji na zagranicznych rynkach logistycznych.

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 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 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 3 500 000 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 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%. O powyższym Emitent informował raportem bieżącym EBI 26/2014.

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. 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.

1.3. 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.

1.4. 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 września 2014 roku, liczba osób zatrudnionych w przeliczeniu na pełne etaty wynosi 163.

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.

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 września 2014 roku oraz od 1 stycznia do 30 września 2013 roku.

W skład jednostek powiązanych nie wchodzi wewnętrzne 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 techniczno - ekonomicznemu. Dla samochodów osobowych będących przedmiotem leasingu operacyjnego oraz leasingu finansowego jest stosowana stawka w wysokości 20%, 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:

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%, 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 zaszły przesłanki dokonywania odpisów aktualizujących na usługi w toku.

d) Należności i zobowiązania

Należności i zobowiązania (w tym z tytułu kredytów i pożyczek) w walucie polskiej wykazywane są według wartości podlegającej zapłacie. Należności i zobowiązania w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są według średniego kursu ustalonego przez Prezesa NBP dla danej waluty obcej. Dodatkowo lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu płatności wynikające z różnicy pomiędzy średnim kursem NBP na ten dzień, a średnim kursem NBP z dnia poprzedzającego dzień powstania należności lub zobowiązania, odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

Nie rozliczone na dzień 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 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 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. Grupa ATC Cargo SA. 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 Grupy Kapitałowej 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 września 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 września 2014 roku zł	30 września 2013 roku zł
A. AKTYWA TRWAŁE	21 809 605,70	15 935 837,81
I. Wartości niematerialne i prawne	908 466,07	538 819,22
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	347 878,43	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	309 176,27	538 819,22
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	251 411,37	0,00
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	45 660,85
1. Wartość firmy - jednostki zależne	0,00	45 660,85
2. Wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
3. Wartość firmy - jednostki stowarzyszone	0,00	0,00
III. Rzeczowe aktywa trwałe	19 011 910,89	13 725 324,53
1. Środki trwałe	17 897 859,66	13 350 958,53
a) Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	5 048 735,41	3 563 166,09
b) Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	568 855,30	354 487,27
c) Urządzenia techniczne i maszyny	569 633,87	682 738,76
d) Środki transportu	11 430 948,71	8 524 174,00
e) Inne środki trwałe	279 686,37	226 392,41
2. Środki trwałe w budowie	1 114 051,23	374 366,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
IV. Należności długoterminowe	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
V. Inwestycje długoterminowe	628 898,63	0,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	628 898,63	0,00
a) w jednostkach zależnych i niebędących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub proporcjonalnej	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) 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
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 260 330,11	1 626 033,21
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 260 330,11	1 626 033,21

AKTYWA (c.d.)	30 września 2014 roku zł	30 września 2013 roku zł
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. AKTYWA OBROTOWE	45 912 718,99	37 534 483,65
I. Zapasy	1 934 639,60	998 925,14
1. Materiały	28 719,22	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	1 711 266,13	634 477,60
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy	194 654,25	364 447,54
II. Należności krótkoterminowe	32 461 583,46	25 089 659,94
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek	32 461 583,46	25 089 659,94
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	26 600 041,13	20 328 040,19
- do 12 miesięcy	26 600 041,13	20 328 040,19
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 828 536,00	1 787 916,00
c) inne	4 033 006,33	2 973 703,75
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	11 123 989,79	10 304 339,26
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	11 123 989,79	10 304 339,26
a) w jednostkach zależnych i niebędących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) 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
d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	10 897 888,08	9 411 035,78
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 972 113,79	4 627 818,36
- inne środki pieniężne	7 914 086,25	4 783 217,42
- inne aktywa pieniężne	11 688,04	0,00

AKTYWA (c.d.)	30 września 2014 roku zł	30 września 2013 roku zł
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	392 506,14	1 141 559,31
SUMA AKTYWÓW	67 722 324,69	53 470 321,46

PASywa	30 września 2014 roku zł	30 września 2013 roku zł
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	17 422 183,48	15 461 944,22
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	15 557 199,40	19 779 018,13
V. Kapitał (fundusz) rezerwy z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII. Różnice kursowe z przeliczenia	0,72	0,00
1. dodatnie różnice kursowe	0,72	0,00
2. ujemne różnice kursowe	0,00	0,00
VIII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 639 215,91	- 5 495 097,18
IX. Zysk (strata) netto	1 841 105,67	528 023,27
X. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. KAPITAŁY MNIEJSZOŚCI	1 112 872,59	728 729,44
C. UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	0,00	0,00
I. Ujemna wartość firmy - jednostki zależne	0,00	0,00
II. Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
III. Ujemna wartość firmy - jednostki stowarzyszone	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	49 187 268,61	37 279 647,80
I. Rezerwy na zobowiązania	1 392 140,03	903 202,95
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	574 926,61	346 149,20
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	74 000,00
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowa	0,00	74 000,00
3. Pozostałe rezerwy	817 213,42	483 053,75
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	817 213,42	483 053,75
II. Zobowiązania długoterminowe	7 961 460,51	6 571 594,38
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	7 961 460,51	6 571 594,38
a) kredyty i pożyczki	2 167 002,00	1 705 000,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	5 794 458,51	4 866 594,38
d) inne	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	39 562 650,81	29 654 593,64
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00

PASYWA (c.d.)	30 września 2014 roku zł	30 września 2013 roku zł
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	39 517 574,48	29 619 360,66
a) kredyty i pożyczki	7 842 706,37	4 518 124,61
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	2 942 438,48	2 023 050,97
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	18 923 405,87	15 167 020,45
- do 12 miesięcy	18 923 405,87	15 167 020,45
- 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	9 278 701,06	6 534 853,05
h) z tytułu wynagrodzeń	616,31	43 740,57
i) inne	473 071,95	1 332 571,01
3. Fundusze specjalne	45 076,33	35 232,98
IV. Rozliczenia międzyokresowe	271 017,26	150 256,83
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	271 017,26	150 256,83
- długoterminowe	209 552,31	101 627,07
- krótkoterminowe	61 464,95	48 629,76
SUMA PASYWÓW	67 722 324,69	53 470 321,46

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:	132 906 615,23	46 461 216,00	109 207 908,80	36 892 880,90
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	132 906 615,23	46 461 216,00	109 207 908,80	36 892 880,90
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:	110 101 511,87	38 089 012,65	91 488 353,80	30 421 762,02
- jednostkom powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	110 101 511,87	38 089 012,65	91 488 353,80	30 421 762,02
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	22 805 103,36	8 372 203,35	17 719 555,00	6 471 118,88
D. Koszty sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00
E. Koszty ogólnego zarządu	18 646 130,67	6 822 215,73	16 260 413,78	5 242 301,46
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	4 158 972,69	1 549 987,62	1 459 141,22	1 228 817,42
G. Pozostałe przychody operacyjne	554 077,25	282 622,49	498 402,93	203 166,58
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	106 989,56	5 415,22
II. Dotacje	109 068,32	62 318,44	36 472,32	12 157,44
III. Inne przychody operacyjne	445 008,93	220 304,05	354 941,05	185 593,92
H. Pozostałe koszty operacyjne	558 601,23	97 826,08	483 436,84	140 997,33
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	5939,98	0,00	0	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	326 108,34	33 156,36	165 554,80	79 000,00
II. Inne koszty operacyjne	226 552,91	64 669,72	317 882,04	61 997,33
I. Zysk(strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	4 154 448,71	1 734 784,03	1 474 107,31	1 290 986,67
J. Przychody finansowe	168 265,14	41 740,97	352 053,58	65 644,98
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:	157 557,92	37 805,04	191 292,74	65 644,98
- 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	10 707,22	3 935,93	160 760,84	0,00
K. Koszty finansowe	623 498,36	225 542,98	926 130,99	703 583,34
I. Odsetki, w tym:	583 180,77	225 542,98	570 844,99	178 828,26

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
- 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	355 286,00	524 755,08
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)	3 699 215,49	1 550 982,02	900 029,90	653 048,31
N. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (N.I.-N.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
O. Odpis wartości firmy	0,00	0,00	12 002,94	4 000,97
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00	12 002,94	4 000,97
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	0,00	0,00
I. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki stowarzyszone	0,00	0,00	0,00	0,00
Q. Zysk (strata) brutto (M+/-N-O+P)	3 699 215,49	1 550 982,02	888 026,96	649 047,34
R. Podatek dochodowy	884 624,44	310 648,67	243 808,19	223 095,56
I. część bieżąca	549 282,00	114 821,00	317 667,00	107 406,00
II. część odroczone	335 342,44	195 827,67	- 73 858,81	115 689,56
III. Rezerwa na przyszłe zobowiązania z tytułu pdop	0,00	0,00	0,00	0,00
S. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
T. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00	0,00
U. (Zyski) straty mniejszości	- 973 485,38	-576 150,71	- 116 195,50	-67 722,68
W. Zysk (strata) netto (Q-R-S+/-T+/-U)	1 841 105,67	664 182,64	528 023,27	358 229,10

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)	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 ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	132 906 615,23	46 461 216,00	109 207 908,80	36 892 880,90
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychód ze sprzedaży produktów	132 906 615,23	46 461 216,00	109 207 908,80	36 892 880,90
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie-wartość dodatnia, zmniejszenie wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszty 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	128 747 642,54	44 911 228,38	107 748 767,58	35 664 063,48
I. Amortyzacja	1 446 672,02	524 041,22	1 185 371,06	409 925,76
II. Zużycie materiałów i energii	1 665 349,58	511 557,18	1 194 976,26	377 889,10
III. Usługi obce	113 876 818,81	39 440 355,83	95 340 283,18	31 471 992,39
IV. Podatki i opłaty, w tym:	397 939,99	140 204,76	225 742,36	85 033,87
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	8 321 531,21	3 083 744,12	7 287 134,17	2 465 413,26
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 757 781,12	663 429,24	1 492 709,44	465 622,95
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	1 281 549,81	547 896,03	1 022 551,11	388 186,15
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	4 158 972,69	1 549 987,62	1 459 141,22	1 228 817,42
D. Pozostałe przychody operacyjne	554 077,25	282 622,49	498 402,93	203 166,58
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	106 989,56	5 415,22
II. Dotacje	109 068,32	62 318,44	36 472,32	12 157,44
III. Inne przychody operacyjne	445 008,93	220 304,05	354 941,05	185 593,92
E. Pozostałe koszty operacyjne	558 601,23	97 826,08	483 436,84	140 997,33
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	165 554,80	79 000,00
II. Inne koszty operacyjne	226 552,91	64 669,72	317 882,04	61 997,33
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	4 154 448,71	1 734 784,03	1 474 107,31	1 290 986,67
G. Przychody finansowe	168 265,14	41 740,89	352 053,58	65 644,98
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	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
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	157 557,92	37 805,04	191 292,74	65 644,98
- 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	10 707,22	3 935,85	160 760,84	0,00
H. Koszty finansowe	623 498,36	225 542,90	926 130,99	703 583,34
I. Odsetki, w tym:	583 180,77	225 542,90	570 844,99	178 828,26
- 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	355 286,00	524 755,08
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)	3 699 215,49	1 550 982,02	900 029,90	653 048,31
K. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (K.I.-K.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
L. Odpis wartości firmy	0,00	-	12 002,94	4 000,97
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00	12 002,94	4 000,97
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
M. Odpis ujemnej wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki stowarzyszone	0,00	0,00	0,00	0,00
N. Zysk (strata) brutto (J+/-K-L+M)	3 699 215,49	1 550 982,02	888 026,96	649 047,34

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
O. Podatek dochodowy	884 624,44	310 648,67	243 808,19	223 095,56
I. część bieżąca	549 282,00	114 821,00	317 667,00	107 406,00
II. część odroczone	335 342,44	195 827,67	- 73 858,81	115 689,56
III. Rezerwa na przyszłe zobowiązania z tytułu pdop	0,00	0,00	0,00	0,00
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	-973 485,38	- 576 150,71	- 116 195,50	- 67 722,68
S. Zysk (strata) netto (N-O-P+/-Q+/-R)	1 841 105,67	664 182,64	528 023,27	358 229,10

Skonsolidowanie sprawozdanie z przepływu środków 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				
I. Zysk (strata) netto	1 841 105,67	664 182,64	528 023,27	358 229,10
II. Korekty razem	354 420,47	- 38 249,96	- 7 786 166,66	- 695 559,41
1. Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych	- 973 485,38	- 576 150,71	- 116 195,50	- 67 722,68
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Amortyzacja (w tym odpisy wartości firmy lub ujemnej wartości firmy)	1 446 672,02	524 041,22	1 185 371,06	409 925,76
4. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	529 187,85	184 081,34	809 380,97	315 298,52
6. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	- 5 939,98	- 11 879,96	- 106 989,56	- 5 415,22
7. Zmiana stanu rezerw	1 085 342,07	442 901,20	203 141,88	435 482,68
8. Zmiana stanu zapasów	-1 248 014,61	237 097,00	-149 615,06	7 418,74
9. Zmiana stanu należności	-7 891 140,10	- 872 446,55	- 4 217 358,83	- 1 721 445,27
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z z wyjątkiem pożyczek i kredytów	7 369 677,60	- 46 063,62	- 3 997 125,01	- 249 527,79
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	42 121,00	80 170,12	-576 776,61	180 425,85

Skonsolidowanie sprawozdanie z przepływu środków 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
12. Inne korekty z działalności operacyjnej	0,00	0,00	- 820 000,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	2 195 526,14	625 932,69	- 7 258 143,39	- 337 330,31
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	61 000,00	0,00	2 303 140,53	105 589,43
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	61 000,00	0,00	2 303 140,53	105 589,43
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) 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
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	642 810,26	280 694,05	1 653 140,28	- 711 206,30
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	642810,26	280 694,05	1 039 784,22	- 1 307 188,13
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	613 356,06	595 981,83
a) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	613 356,06	595 981,83
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	613 356,06	595 981,83
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 581 810,26	- 280 694,05	650 000,25	816 795,73
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				

Skonsolidowanie sprawozdanie z przepływu środków 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
I. Wpływy	4 828 022,48	33 578,66	7 527 028,99	706 834,36
1. Wpływ 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	4 828 022,48	33 578,66	0,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	7 527 028,99	706 834,36
II. Wydatki	2 330 410,12	1 371 657,62	3 407 875,44	337 431,15
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	1 250 359,15	- 380 460,62
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 801 222,27	842 469,77	1 348 135,32	402 593,25
8. Odsetki	529 187,85	529 187,85	809 380,97	315 298,52
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	2 497 612,36	- 1 338 078,96	4 119 153,55	369 403,21
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+/-B.III+/-C.III)	4 111 328,24	- 992 840,32	- 2 488 989,59	848 868,63
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	4 111 328,24	- 992 840,32	- 2 488 989,59	848 868,63
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	6 786 559,84	11 890 728,40	11 900 025,37	8 562 167,15
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	10 897 888,08	10 897 888,08	9 411 035,78	9 411 035,78
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

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

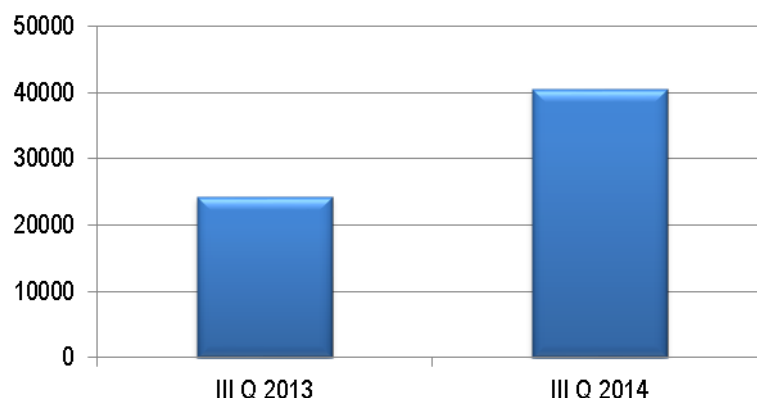
Wzrost liczby obsłużonych kontenerów

Spółka dominująca ATC Cargo S.A. specjalizuje się w obsłudze logistycznej ładunków skonteneryzowanych. Stąd liczba obsłużonych kontenerów jest podstawowym miernikiem kondycji ATC Cargo S.A. w głównym sektorze, w którym prowadzi działalność.

Liczba kontenerów obsłużonych w III kwartale 2014 roku łącznie przez spółki Grupy Kapitałowej ATC Cargo S.A. wynosi 40 543 TEU. Stanowi to dynamiczny wzrost o 67% w stosunku do III kwartału roku 2013. Dla zobrazowania dynamiki wzrostu wskazać należy, iż ogólny wzrost rynku w tym zakresie, liczony poprzez ilość obsłużonych 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.

TEU	III kwartał 2014	III kwartał 2013	Dynamika wzrostu III Q 2014 / III Q 2013
Ogółem	40 543	24 331	67%

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



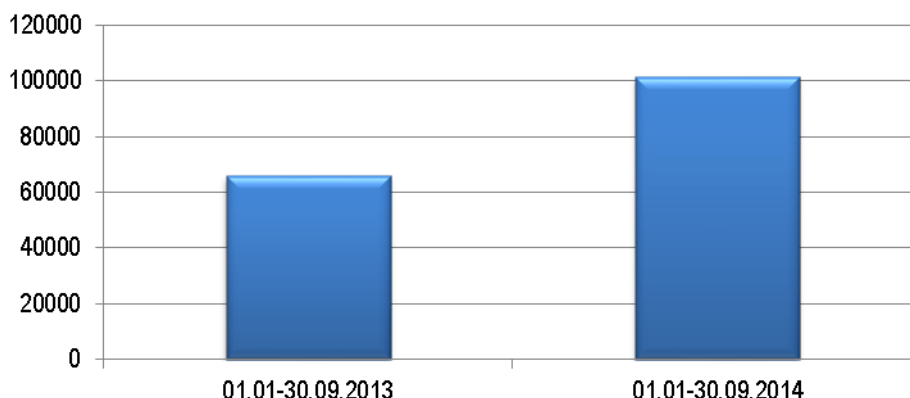
* TEU – (twenty-foot equivalent unit) - jednostka pojemności równoważna objętości kontenera o długości 20 stóp

Ponadto, warto podkreślić, iż Grupa Kapitałowa ATC Cargo S.A. od początku bieżącego roku do 30 września 2014 roku obsłużyła już **ponad 100 tys. TEU**.

TEU	01.01 – 30.09.2014	01.01 – 30.09.2013	Dynamika wzrostu 2014 / 2013
Ogółem	101 545	65 948	54%

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

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



* TEU – (twenty-feet 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 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.

Wzrost poziomu przychodów

W III kwartale 2014 roku Grupa Kapitałowa ATC Cargo S.A. wypracowała ok. 46,5 mln złotych przychodów, co stanowi 26% wzrost przychodów w porównaniu do analogicznego kwartału roku 2013.

Na wzrost poziomu przychodów najistotniejszy wpływ miał poziom przychodów wypracowanych ze świadczenia usług spedycji kontenerowej, który stanowi ponad 89,5% ogólnych przychodów Grupy Kapitałowej. Wysokość przychodów ze spedycji kontenerowej w III kwartale 2014 roku wyniósł ok. 41,5 mln zł, co stanowi wzrost o ok. 28% 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 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. 28 % w stosunku do III kwartału roku 2013. Wzrost w tym zakresie jest wynikiem rozwoju w zakresie podstawowej działalności Grupy Kapitałowej – 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	41 596 893,21	32 493 785,51
Spedycja lądowa pozostała	3 133 507,48	2 752 010,61
Pozostałe usługi spedycyjne	1 730 815,31	1 647 084,78
RAZEM	46 461 216,00	36 892 880,90

Wzrost zysku netto

Grupa Kapitałowa ATC Cargo S.A. w III kwartale 2014 roku wypracowała zysk netto w wysokości 664 182,64 złotych, co stanowi dynamiczny wzrost o ponad 85% w stosunku do III kwartału roku 2013. Co więcej, analizując poziom zysku netto wypracowany przez Grupę Kapitałową ATC Cargo S.A. w okresie od 1 stycznia do 30 września 2014 roku, którego poziom wyniósł 1 841 105,67 złotych, należy wskazać, iż nastąpił jego wzrost aż o 249% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Istotnym czynnikiem mającym wpływ na wzrost wypracowanego przez Grupę Kapitałową zysku jest intensywny wzrost ilości ładunków obsługiwanych w III kwartale 2014 roku (67% wzrost liczby obsługiwanych kontenerów w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego).

Należy również wskazać, iż połączenie Spółki dominującej ze spółką zależną OpenLog Sp. z o.o., przyniosło oczekiwane efekty. Konsolidacja pozwoliła na zwiększenie potencjału spółki ATC Cargo S.A., wzmocnienie jej pozycji rynkowej oraz zwiększenie 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 osiągane 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 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

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 zagranicznymi rynkami logistycznymi,
- 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