



ATC CARGO S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2013 roku

Gdynia, 14 listopada 2013r.

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	8
4. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej ATC CARGO S.A. w III kwartale 2013 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 2013 w świetle danych finansowych zaprezentowanych w raporcie kwartalnym za III kwartał 2013 roku	24
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 Grupy Kapitałowej ATC CARGO S.A. na rok 2013	25

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

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

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

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

Grupa Kapitałowa ATC obejmuje również 4 spółki zależne: LOCONI INTERMODAL S.A. z siedzibą w Gdyni, NLS S.A. z siedzibą w Gdyni, OpenLog Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni oraz Baltic Finance Consulting Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni.

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

Spółki zależne **NLS S.A.** oraz **OpenLog Sp. z o.o.** są spółkami o profilu działalności bardzo zbliżonym do ATC CARGO S.A.

Głównym źródłem przychodów spółki **OpenLog Sp. z o.o.** jest świadczenie usług spedycji kontenerowej, zarówno morskiej, jak i lądowej. Spółka OpenLog Sp. z o.o. została utworzona w 2010 roku. Dnia 26 sierpnia 2013 roku Zarząd ATC CARGO S.A. podjął uchwałę o zamiarze połączenia Emitenta ze spółką zależną OpenLog Sp. z o.o. Celem połączenia jest uzyskanie efektów ekonomiczno-finansowej synergii, między innymi poprzez znaczące zwiększenie potencjału spółki ATC CARGO S.A. oraz zracjonalizowanie kosztów prowadzonej działalności.

Spółka **NLS S.A.** została utworzona w 2011 roku. Aktualnie Spółka NLS S.A. nie prowadzi działalności operacyjnej, z uwagi iż przedmiotowa działalność została przeniesiona do ATC Cargo S.A. celem optymalizacji procesów biznesowych.

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

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

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

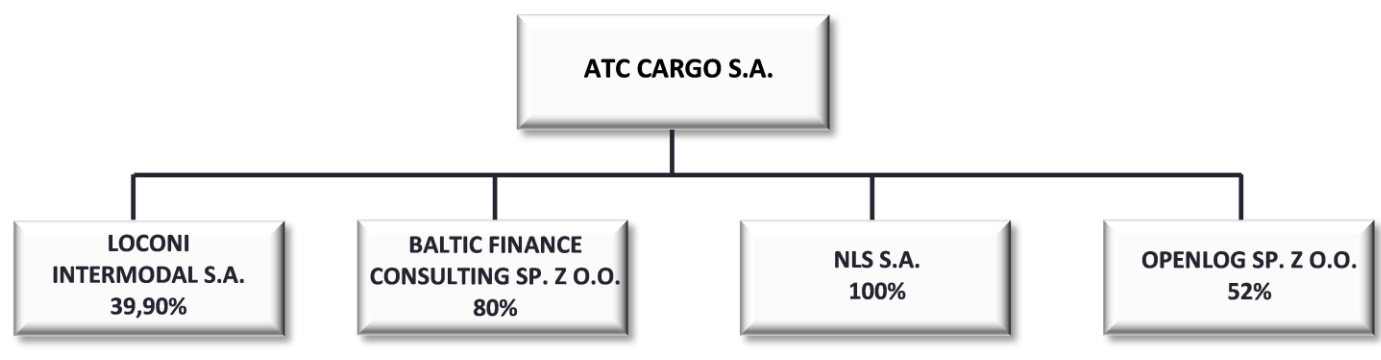
Czwartą spółką wchodzącą w skład Grupy Kapitałowej ATC CARGO S.A. o odmiennej specyfice działalności jest spółka **Baltic Finance Consulting Sp. z o.o.**, która świadczy usługi finansowo-księgowe. Spółka ta została utworzona na początku 2011 roku na

skutek wyodrębnienia działu księgowego ze struktur organizacyjnych ATC CARGO S.A. w trybie art. 23¹ Kodeksu pracy. W chwili obecnej spółka ta świadczy usługi finansowo-księgowe wszystkim spółkom z Grupy ATC CARGO S.A. oraz innym podmiotom.

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 czterech spółek zależnych. Poniższy schemat przedstawia strukturę Grupy z uwzględnieniem kryterium głosów jakimi ATC CARGO S.A. dysponowało na Walnym Zgromadzeniu lub Zgromadzeniu Wspólników tych Spółek na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym, tj. dzień 30 września 2013 roku.



Liczba i wartość nominalna wszystkich akcji Spółki w jednostkach powiązanych

ATC CARGO S.A. posiada udziały w następujących podmiotach:

1. **OPENLOG Sp. z o.o.** – 52 udziały o łącznej wartości nominalnej 2.600,00 złotych;
2. **Baltic Finance Consulting Sp. z o.o.** – 800 udziałów o łącznej wartości nominalnej 40.000,00 złotych;
3. **NLS S.A.** – 400.000 akcji imiennych serii A tej spółki uprzywilejowanych co do głosu w ten sposób, że 1 akcja daje 2 głosy na Walnym Zgromadzeniu o łącznej wartości nominalnej 40.000,00 złotych oraz 600.000 akcji na okaziciela serii B tej spółki o łącznej wartości nominalnej 60.000,00 złotych, co oznacza, że ATC CARGO S.A. dysponuje 100% udziałem w kapitale zakładowym oraz 100% udziałem w głosach na Walnym Zgromadzeniu;
4. **LOCONI INTERMODAL S.A.** – 3.500.000 akcji imiennych serii A, a także 3.500.000 akcji na okaziciela serii B tej spółki, o łącznej wartości nominalnej 700.000,00 złotych, co oznacza, że ATC CARGO S.A. dysponuje 39,90% udziałem w kapitale zakładowym oraz 39,90% udziałem w głosach na Walnym Zgromadzeniu.

W tym miejscu należy wskazać, iż dnia 26 sierpnia 2013 roku Zarząd ATC CARGO S.A. podjął uchwałę o zamiarze połączenia Emitenta ze spółką zależną OpenLog Sp. z o.o. Połączenie ma nastąpić w sposób przewidziany w art. 492 § 1 pkt 1) k.s.h., tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej (OpenLog Sp. z o.o.) na Spółkę Przejmującą (ATC CARGO S.A.) w zamian za nowo wyemitowane Akcje serii F Spółki Przejmującej, które Spółka Przejmująca przyzna wspólnikom Spółki Przejmowanej na zasadach opisanych w planie połączenia oraz przy uwzględnieniu treści art. 514 k.s.h., tj. z wyłączeniem ATC CARGO S.A. jako akcjonariusza Spółki Przejmowanej. Spółka informowała o powyższym zdarzeniu raportem bieżącym EBI nr 21/2013 z dnia 26 sierpnia 2013r. Plan Połączenia został ogłoszony w dniu 10 września 2013r. raportem bieżącym EBI nr 22/2013., a opinia niezależnego biegłego rewidenta z badania planu połączenia raportem bieżącym EBI nr 24/2013 z dnia 06 listopada 2013r. W dniu 12 listopada 2013r. raportem bieżącym EBI nr 25/2013 Emitent przekazał do publicznej wiadomości

sprawozdanie Zarządu ATC CARGO S.A. uzasadniające połączenie z OpenLog Sp. z o.o. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie mające podjąć uchwały w sprawie połączenia zostało zwołane raportem bieżącym EBI nr 26/2013 na dzień 13 grudnia 2013r.

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 dwuosobowy, a w jego skład wchodzi:

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

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

- Jacek Jerzemowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Łukasz Greinke – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Apolonia Piekart – członek Rady Nadzorczej
- Wiktoria Bąk – członek Rady Nadzorczej
- Marta Kamińska – członek Rady Nadzorczej

Struktura Akcjonariatu

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu, tj. dnia 14 listopada 2013 roku, następujący akcjonariusze mogli wykonywać prawo głosu na walnym zgromadzeniu Spółki ATC CARGO S.A.:

Tabela Struktura akcjonariatu na dzień 14.11.2013r.

Akcjonariusz	Seria	Liczba akcji	Procent akcji	Liczba głosów na WZ	Procent głosów na WZ
Artur Jadeszko	A - akcje imienne	1 500 000	23,08%	3 000 000	31,58%
	akcje na okaziciela	188 973	2,9%	188 973	2%
Wiktor Bąk	A - akcje imienne	1 500 000	23,08%	3 000 000	31,58%
Fundusze Inwestycyjne zarządzane przez Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU S.A.	Akcje na okaziciela	1 360 590	20,93%	1 360 590	14,32%
Pozostali	B, C, D, E - na okaziciela	1 950 437	30,01%	1 950 437	20,52%
Razem	A B C D E	6 500 000	100,0%	9 500 000	100,0%

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 2013 roku, liczba osób zatrudnionych w przeliczeniu na pełne etaty wynosi 116.

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 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 01.01-30.09.2013r. oraz 01.01-30.09.2012r.

W skład jednostek powiązanych nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe. W okresach 01.01-30.09.2013r. oraz 01.01-30.09.2012r. nie nastąpiło połączenie Spółek.

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.

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%.

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: 50 %, 100%,
 - Prawo użytkowania wieczystego gruntów: 1,25 %
 - Urządzenia techniczne i maszyny: 6,5 %, 10%; 14%; 30%; 100%
 - Środki transport: 6,5%, 14 %, 20%,
 - Pozostałe środki trwałe: 20 %, 100%.

Posiadany rzeczowy majątek trwały nie podlegał aktualizacji wyceny.

Inwestycje krótkoterminowe

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 średniego kursu NBP z dnia poprzedzającego dzień wpływu, zaś rozchód walut wycenia się wg średniego kursu NBP z dnia poprzedzającego dzień rozchodu. Na dzień bilansowy środki pieniężne wycenia się według średniego kursu ustalonego przez NBP na ten dzień (tabela kursów średnich NBP 189/A/NBP/2013 z dn. 30.09.2013r.). Ustalony na koniec roku obrotowego różnic kursowy wpływa na wynik finansowy, a mianowicie dodatnie - jako przychody z operacji finansowych, ujemne - jako koszty operacji finansowych.

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 zostały przesłanki dokonywania odpisów aktualizujących na usługi w toku.

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 z dnia poprzedzającego dzień powstania należności bądź zobowiązania. Dodatkowo lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu płatności wynikające z różnicy pomiędzy średnim kursem NBP z dnia poprzedzającego dzień wpływu, a średnim kursem NBP z dnia poprzedzającego datę wystawienia faktury kosztowej albo datę sprzedaży faktury sprzedażowej, odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

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

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

Kapitały

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

Rezerwy na zobowiązania

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

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 OC przewoźnika.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Na dzień 30.09.2012r. oraz 30.09.2013r. wystąpiły przychody przyszłych okresów, na które składa się dotacja otrzymana w związku z realizacją projektów unijnych.

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.

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.

Przychodem ze sprzedaży produktów, tj. usług, jest kwota należna z tego tytułu od zleceniodawcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług.

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

Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to koszty i przychody nie związane bezpośrednio z normalną działalnością, wpływające na wynik finansowy.

Przychody finansowe są to należne przychody z operacji finansowych, natomiast koszty finansowe są to poniesione koszty operacji finansowych. Odsetki, prowizje oraz różnice kursowe dotyczące inwestycji rozpoczętych zwiększają wartość nabycia tych składników majątku. Ujemne różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań i kredytów inwestycyjnych po oddaniu inwestycji do użytkowania obciążają koszty operacji finansowych.

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 2009r. o rachunkowości. Stąd dokonano ich przekształcenia na warunki leasingu kapitałowego.

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

W okresie od 01 stycznia do 30 września 2013r. nie było zmian w zakresie stosowanych zasad (polityki) rachunkowości w Grupie Kapitałowej ATC CARGO S.A.

3. Skonsolidowane kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe

BILANS AKTYWA	30.09.2013 r.	30.09.2012 r.
	w złotych	w złotych
A. AKTYWA TRWAŁE	15 935 837,81	15 317 252,09
I. Wartości niematerialne i prawne	538 819,22	672 786,52
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne	538 819,22	672 786,52
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	45 660,85	60 014,78
1. Wartość firmy - jednostki zależne	45 660,85	60 014,78
2. Wartość firmy - jednostki współzależne		
3. Wartość firmy - jednostki stowarzyszone		
III. Rzeczowe aktywa trwałe	13 725 324,53	13 401 245,49
1. Środki trwałe	13 350 958,53	13 309 081,49
a) Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	3 563 166,09	3 605 566,29
b) Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	354 487,27	249 260,18
c) Urządzenia techniczne i maszyny	682 738,76	919 791,23
d) Środki transportu	8 524 174,00	8 320 999,42
e) Inne środki trwałe	226 392,41	213 464,37

2. Środki trwałe w budowie	374 366,00	92 164,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		
IV. Należności długoterminowe	-	-
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek		
V. Inwestycje długoterminowe	-	-
1. Nieruchomości		
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	-	-
a) w jednostkach zależnych i niebędących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub proporcjonalnej	-	-
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	-	-
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
c) w pozostałych jednostkach	-	-
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
4. Inne inwestycje długoterminowe		
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 626 033,21	1 183 205,30
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 626 033,21	1 183 205,30
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		
B. AKTYWA OBROTOWE	37 534 483,65	35 085 456,97
I. Zapasy	998 925,14	592 340,96
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku	634 477,60	224 176,95
3. Produkty gotowe		
4. Towary		
5. Zaliczki na dostawy	364 447,54	368 164,01

II. Należności krótkoterminowe	25 089 659,94	24 522 898,14
1. Należności od jednostek powiązanych	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	-	-
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Należności od pozostałych jednostek	25 089 659,94	24 522 898,14
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	20 328 040,19	20 607 514,90
- do 12 miesięcy	20 328 040,19	20 607 514,90
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 787 916,00	1 364 151,00
c) inne	2 973 703,75	2 551 232,24
d) dochodzone na drodze sądowej		
III. Inwestycje krótkoterminowe	10 304 339,26	9 413 068,49
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	10 304 339,26	9 413 068,49
a) w jednostkach zależnych i niebędących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	-	-
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
b) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
c) w pozostałych jednostkach	893 303,48	276 303,14
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki	893 303,48	276 303,14
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	9 411 035,78	9 136 765,35
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	4 627 818,36	2 787 389,79
- inne środki pieniężne	4 783 217,42	6 349 375,56
- inne aktywa pieniężne		

2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 141 559,31	557 149,38
SUMA AKTYWÓW	53 470 321,46	50 402 709,06

PASYWA	30.09.2013 r.	30.09.2012 r.
	w złotych	w złotych
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	15 461 944,22	10 759 792,91
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	650 000,00	650 000,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	19 779 018,13	12 899 516,21
V. Kapitał (fundusz) rezerwowany z aktualizacji wyceny		
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
VII. Różnice kursowe z przeliczenia	-	-
1. dodatnie różnice kursowe		
2. ujemne różnice kursowe		
VIII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-5 495 097,18	-400 259,21
IX. Zysk (strata) netto	528 023,27	-2 389 464,09
X. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B. KAPITAŁY MNIEJSZOŚCI	728 729,44	226 463,56
C. UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	-	-
I. Ujemna wartość firmy - jednostki zależne		
II. Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne		
III. Ujemna wartość firmy - jednostki stowarzyszone		
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	37 279 647,80	39 416 452,59
I. Rezerwy na zobowiązania	903 202,95	781 204,49
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	346 149,20	333 890,05
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	74 000,00	-
- długoterminowa		
- krótkoterminowa	74 000,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	483 053,75	447 314,44
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	483 053,75	447 314,44

II. Zobowiązania długoterminowe	6 571 594,38	7 276 823,24
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek	6 571 594,38	7 276 823,24
a) kredyty i pożyczki	1 705 000,00	2 439 500,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	4 866 594,38	4 680 638,87
d) inne		156 684,37
III. Zobowiązania krótkoterminowe	29 654 593,64	31 116 538,27
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Wobec pozostałych jednostek	29 619 360,66	31 064 744,29
a) kredyty i pożyczki	4 518 124,61	6 421 283,99
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	2 023 050,97	1 974 888,89
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	15 167 020,45	12 973 947,55
- do 12 miesięcy	15 167 020,45	12 973 947,55
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy		
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	6 534 853,05	8 186 027,04
h) z tytułu wynagrodzeń	43 740,57	152 251,63
i) inne	1 332 571,01	1 356 345,19
3. Fundusze specjalne	35 232,98	51 793,98
IV. Rozliczenia międzyokresowe	150 256,83	241 886,59
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	150 256,83	241 886,59
- długoterminowe	101 627,07	193 256,83
- krótkoterminowe	48 629,76	48 629,76
SUMA PASYWÓW	53 470 321,46	50 402 709,06

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy)				
	01.01-30.09.2013	01.07-30.09.2013	01.01-30.09.2012	01.07-30.09.2012
	w złotych	w złotych	w złotych	w złotych
A. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	109 207 908,80	36 892 880,90	99 050 985,86	38 720 676,13
- od jednostek powiązanych				
I. Przychód ze sprzedaży produktów	109 207 908,80	36 892 880,90	99 050 985,86	38 720 676,13
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie-wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)				
III. Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki				
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów				
B. Koszty działalności operacyjnej	107 748 767,58	35 664 063,48	101 596 162,78	39 044 678,44
I. Amortyzacja	1 185 371,06	409 925,76	1 282 570,81	495 188,08
II. Zużycie materiałów i energii	1 194 976,26	377 889,10	2 269 644,01	1 077 084,56
III. Usługi obce	95 340 283,18	31 471 992,39	87 407 997,65	33 548 206,39
IV. Podatki i opłaty, w tym:	225 742,36	85 033,87	214 654,94	86 539,21
- podatek akcyzowy		0,00		0,00
V. Wynagrodzenia	7 287 134,17	2 465 413,26	7 230 152,19	2 764 235,01
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 492 709,44	465 622,95	1 548 207,23	572 880,29
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	1 022 551,11	388 186,15	1 642 935,95	500 544,90
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0,00		
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	1 459 141,22	1 228 817,42	- 2 545 176,92	- 324 002,31
D. Pozostałe przychody operacyjne	498 402,93	203 166,58	829 373,30	364 591,23
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	106 989,56	5 415,22	20 828,10	17 828,10
II. Dotacje	36 472,32	12 157,44	39 512,23	12 157,44
III. Inne przychody operacyjne	354 941,05	185 593,92	769 032,97	334 605,69
E. Pozostałe koszty operacyjne	483 436,84	140 997,33	505 396,36	189 122,18
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00		0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	165 554,80	79 000,00	300 277,60	127 906,78
II. Inne koszty operacyjne	317 882,04	61 997,33	205 118,76	61 215,40
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	1 474 107,31	1 290 986,67	- 2 221 199,98	- 148 533,26
G. Przychody finansowe	352 053,58	- 103 824,10	259 891,78	- 9 560,32
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	1 400,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00		

II. Odsetki, w tym:	191 292,74	65 644,98	258 491,78	-9 560,32
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00		
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00		
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00		
V. Inne	160 760,84	- 169 469,08		
H. Koszty finansowe	926 130,99	534 114,26	981 904,15	413 123,63
I. Odsetki, w tym:	570 844,99	178 828,26	764 976,54	225 468,69
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00		
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00		
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00		
IV. Inne	355 286,00	355 286,00	216 927,61	187 654,94
I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0,00	0,00		
J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)	900 029,90	653 048,31	- 2 943 212,35	- 571 217,21
K. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (K.I.-K.II)	-	-		
I. Zyski nadzwyczajne				
II. Straty nadzwyczajne				
L. Odpis wartości firmy	12 002,94	4 000,97	12 002,95	4 000,98
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne	12 002,94	4 000,97	12 002,95	4 000,98
II. Odpis wartości firmy - jednostki współzależne				
III. Odpis wartości firmy - jednostki stowarzyszone				
M. Odpis ujemnej wartości firmy	-	-		
I. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne				
II. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne				
III. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki stowarzyszone				
N. Zysk (strata) brutto (J+/-K-L+M)	888 026,96	649 047,34	- 2 955 215,30	- 575 218,19
O. Podatek dochodowy	243 808,19	223 095,56	- 476 240,62	- 109 164,22
I. część bieżąca	317 667,00	107 406,00	218 209,00	45 242,00
II. część odroczone	- 73 858,81	115 689,56	-694 449,62	-154 406,22
III. Rezerwa na przyszłe zobowiązania z tytułu pdop	0,00	0,00		
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00		
Q. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00		
R. Zyski (straty) mniejszości	- 116 195,50	- 67 722,68	89 510,59	59 473,99

S. Zysk (strata) netto (N-O-P+/-Q+/-R)	528 023,27	358 229,10	- 2 389 464,09	- 406 579,98
---	-------------------	-------------------	-----------------------	---------------------

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny)				
	w złotych		w złotych	
	01.01-30.09.2013	01.07-30.09.2013	01.01-30.09.2012	01.07-30.09.2012
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	109 207 908,80	36 892 880,90	99 050 985,86	38 720 676,13
- od jednostek powiązanych				-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	109 207 908,80	36 892 880,90	99 050 985,86	38 720 676,13
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów				
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	91 488 353,80	30 421 762,02	83 831 377,48	32 427 655,81
- jednostkom powiązanym				
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	91 488 353,80	30 421 762,02	83 831 377,48	32 427 655,81
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów				
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	17 719 555,00	6 471 118,88	15 219 608,38	6 293 020,32
D. Koszty sprzedaży				
E. Koszty ogólnego zarządu	16 260 413,78	5 242 301,46	17 764 785,30	6 617 022,63
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	1 459 141,22	1 228 817,42	- 2 545 176,92	- 324 002,31
G. Pozostałe przychody operacyjne	498 402,93	203 166,58	829 373,30	364 591,23
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	106 989,56	5 415,22	20 828,10	17 828,10
II. Dotacje	36 472,32	12 157,44	39 512,23	12 157,44
III. Inne przychody operacyjne	354 941,05	185 593,92	769 032,97	334 605,69
H. Pozostałe koszty operacyjne	483 436,84	140 997,33	505 396,36	189 122,18
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0,00		0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	165 554,80	79 000,00	300 277,60	127 906,78
II. Inne koszty operacyjne	317 882,04	61 997,33	205 118,76	61 215,40
I. Zysk(strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	1 474 107,31	1 290 986,67	- 2 221 199,98	- 148 533,26
J. Przychody finansowe	352 053,58	- 103 824,10	259 891,78	- 9 560,32
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	1 400,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00		
II. Odsetki, w tym:	191 292,74	65 644,98	258 491,78	-9 560,32
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00		

III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00		
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00		
V. Inne	160 760,84	-169 469,08		0,00
K. Koszty finansowe	926 130,99	534 114,26	981 904,15	413 123,63
I. Odsetki, w tym:	570 844,99	178 828,26	764 976,54	225 468,69
- dla jednostek powiązanych		0,00		0,00
II. Strata ze zbycia inwestycji		0,00		0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji		0,00		0,00
IV. Inne	355 286,00	355 286,00	216 927,61	187 654,94
L. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych				0,00
M. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K+/-L)	900 029,90	653 048,31	- 2 943 212,35	- 571 217,21
N. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (N.I.-N.II)	-	-		-
I. Zyski nadzwyczajne		0,00		
II. Straty nadzwyczajne		0,00		
O. Odpis wartości firmy	12 002,94	4 000,97	12 002,95	4 000,98
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne	12 002,94	4 000,97	12 002,95	4 000,98
II. Odpis wartości firmy - jednostki współzależne		0,00		
III. Odpis wartości firmy - jednostki stowarzyszone		0,00		
P. Odpis ujemnej wartości firmy	-	-		-
I. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne		0,00		
II. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne		0,00		
III. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki stowarzyszone		0,00		
Q. Zysk (strata) brutto (M+/-N-O+P)	888 026,96	649 047,34	- 2 955 215,30	- 575 218,19
R. Podatek dochodowy	243 808,19	223 095,56	- 476 240,62	- 109 164,22
I. część bieżąca	317 667,00	107 406,00	218 209,00	45 242,00
II. część odroczone	- 73 858,81	115 689,56	-694 449,62	-154 406,22
III. Rezerwa na przyszłe zobowiązania z tytułu pdop		0,00		
S. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		0,00		
T. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności				
U. (Zyski) straty mniejszości	- 116 195,50	-67 722,68	89 510,59	59 473,99
W. Zysk (strata) netto (Q-R-S+/-T+/-U)	528 023,27	358 229,10	- 2 389 464,09	- 406 579,98

**Zestawienie zmian w
skonsolidowanym kapitale własnym**

	01.01-30.09.2013	01.07-30.09.2013	01.01-30.09.2012	01.07-30.09.2012
	w złotych	w złotych	w złotych	w złotych
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	10 291 520,95	-	13 335 989,80	-
- korekty błędów podstawowych				-
Ia. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach błędów podstawowych	10 291 520,95	-	13 335 989,80	-
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	650 000,00		650 000,00	-
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
- wydania udziałów (emisji akcji)	-	-		-
-		-		-
-		-		-
a) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
- umorzenia udziałów (akcji)		-		-
-		-		-
-		-		-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	650 000,00	-	650 000,00	-
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	-	-	-	-
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	-	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-		-		-
a) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
-		-		-
-		-		-
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	-	-	-	-
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu		-		-
a) zwiększenie		-		-
b) zmniejszenie		-		-
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	-	-	-	-
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	13 657 116,21	-	10 330 217,54	0,00
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	6 121 901,92	-	2 569 298,67	-
a) zwiększenie (z tytułu)	9 238 744,70	-	2 569 298,67	-
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	4 793 600,00	-		-
- z podziału zysku (ustawowo)		-	2 412 313,03	-
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		-		-
- odpis aktualizujący na pożyczki oraz należności od Spółek powiązanych utworzony w 2011r.	820 000,00	-		-
- inne tytuły	3 625 144,70	-	156 985,64	9 343,48
b) zmniejszenie (z tytułu)	- 3 116 842,78	-	-	-
- pokrycia straty	-3 116 842,78	-		-
-	0,00	-		-
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	19 779 018,13	-	12 899 516,21	-

5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu		-		-
5.1.Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
-		-		-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
-zbycia środków trwałych		-		-
-		-		-
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-	-	-
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu		-		-
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
-		-		-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
-		-		-
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-	-	-
7. Różnice kursowe z przeliczenia		-		-
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu		-	-	-
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		-	-	-
- korekty błędów podstawowych		-		-
8.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych		-		-
-		-		-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
- przeniesienie na kapitał zapasowy		-	-	-
8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	-
8.4.Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	-3 116 842,78	-	-56 540,77	-
- korekty błędów podstawowych		-		-
8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	- 3 116 842,78	-	- 56 540,77	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
-przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		-		-
-		-		-
b) zmniejszenie (z tytułu)	- 2 378 254,40	- 91 200,00	343 718,44	60 144,67
-	- 2 378 254,40	- 91 200,00	343 718,44	60 144,67
8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	- 5 495 097,18	91 200,00	- 400 259,21	- 60 144,67
8.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	- 5 495 097,18	91 200,00	- 400 259,21	60 144,67
9. Wynik netto	528 023,27	358 229,09	- 2 389 464,09	406 579,98
a) zysk netto	528 023,27	358 229,09		-
b)strata netto		-	- 2 389 464,09	- 406 579,98
c) odpisy z zysku		-		-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	15 461 944,22	449 429,09	10 759 792,91	466 724,65
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	15 461 944,22	449 429,09	10 759 792,91	466 724,65

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWU
ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH**

	01.01-30.09.2013	01.07-30.09.2013	01.01-30.09.2012	01.07-30.09.2012
	w złotych	w złotych	w złotych	w złotych
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	528 023,27	358 229,10	-2 389 464,09	- 406 579,98
II. Korekty razem	- 7 786 166,66	- 695 559,41	2 892 363,22	3 660 407,93
1. Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych	- 116 195,50	- 67 722,68	89 510,59	59 473,99
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych		-		-
3. Amortyzacja (w tym odpisy wartości firmy lub ujemnej wartości firmy)	1 185 371,06	409 925,76	1 282 570,81	495 188,08
4. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-		-
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	809 380,97	315 298,52	1 040 953,54	467 553,71
6. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-106 989,56	- 5 415,22	-20 828,10	- 17 828,10
7. Zmiana stanu rezerw	203 141,88	435 482,68	429 843,45	46 641,49
8. Zmiana stanu zapasów	-149 615,06	7 418,74	-378 388,99	- 439 726,30
9. Zmiana stanu należności	-4 217 358,83	- 1 721 445,27	-2 126 888,48	2 309 678,36
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-3 997 125,01	- 249 527,79	4 297 676,67	824 021,01
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-576 776,61	180 425,85	-1 162 086,27	- 160 120,32
12. Inne korekty z działalności operacyjnej	- 820 000,00	-	- 560 000,00	135 000,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	- 7 258 143,39	- 337 330,31	502 899,13	3 343 338,54
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	2 303 140,53	105 589,43	460 041,54	199 041,54
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 303 140,53	105 589,43	275 796,75	14 796,75
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		-		-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	-
a) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych		-		-
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
- zbycie aktywów finansowych		-		-
- dywidendy i udziały w zyskach		-		-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		-		-
- odsetki		-		-
- inne wpływy z aktywów finansowych		-		-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-	184 244,79	184 244,79
II. Wydatki	1 653 140,28	- 711 206,30	10 460 885,91	466 899,50

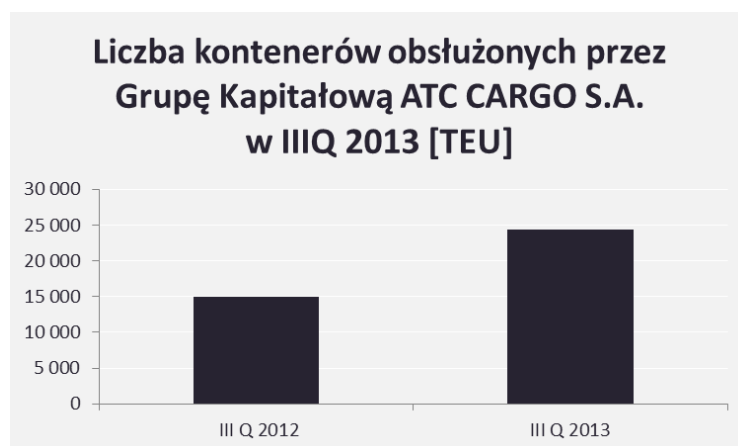
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 039 784,22	- 1 307 188,13	10 283 929,00	455 327,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		-		-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	613 356,06	595 981,83	176 956,91	11 572,50
a) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych		-		-
b) w pozostałych jednostkach	613 356,06	595 981,83	176 956,91	11 572,50
- nabycie aktywów finansowych		-		-
- udzielone pożyczki długoterminowe	613 356,06	595 981,83	176 956,91	11 572,50
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym		-		-
5. Inne wydatki inwestycyjne		-		-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	650 000,25	816 795,73	- 10 000 844,37	- 267 857,96
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	7 527 028,99	706 834,36	11 726 800,12	- 1 762 292,40
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	-	0,00	-
2. Kredyty i pożyczki		-	5 410 967,87	- 1 250 288,86
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		-		-
4. Inne wpływy finansowe	7 527 028,99	706 834,36	6 315 832,25	- 512 003,54
II. Wydatki	3 407 875,44	337 431,15	2 816 486,20	1 501 884,58
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		-		-
2. Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli		-		-
3. Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		-		-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	1 250 359,15	- 380 460,62	158 175,07	- 20 303,37
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		-		-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	-	0,00	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 348 135,32	402 593,25	1 617 357,59	481 234,41
8. Odsetki	809 380,97	315 298,52	1 040 953,54	1 040 953,54
9. Inne wydatki finansowe		-		-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	4 119 153,55	369 403,21	8 910 313,92	- 3 264 176,98
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+/- B.III+/-C.III)	- 2 488 989,59	848 868,63	- 587 631,32	- 188 696,40
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	- 2 488 989,59	848 868,63	- 587 631,32	- 188 696,40
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				-
F. Środki pieniężne na początek okresu	11 900 025,37	8 562 167,15	9 724 396,67	9 325 461,75
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	9 411 035,78	9 411 035,78	9 136 765,35	9 136 765,35
- o ograniczonej możliwości dysponowania				

4. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej ATC CARGO S.A. w III kwartale 2013 roku wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki

➤ Wzrost liczby obsłużonych kontenerów

Grupa Kapitałowa ATC CARGO S.A. specjalizuje się w obsłudze logistycznej ładunków skonteneryzowanych. Stąd liczba obsłużonych kontenerów jest podstawowym miernikiem kondycji Grupy ATC CARGO S.A. w głównym sektorze, w którym prowadzi działalność. Liczba kontenerów obsłużonych w III kwartale 2013 roku łącznie przez spółki Grupy Kapitałowej ATC CARGO S.A. wynosi 24 331. Stanowi to 62% wzrost obsłużonych kontenerów w stosunku do III kwartału roku 2012.

TEU	III kwartał 2013	III kwartał 2012	Dynamika wzrostu IIIQ 2013/ IIIQ 2012
Ogółem	24 331	15 019	62%



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

Osiągnięty wzrost liczby obsłużonych kontenerów wynika ze zwiększenia liczby pozyskanych nowych zleceń spedycyjnych wskutek działań handlowych Grupy Kapitałowej ATC CARGO S.A. W ten sposób Emitentowi udało się uzyskać kolejny wzrost w liczbie obsłużonych kontenerów, umacniając w ten sposób swoją pozycję na rynku spedycji kontenerowej w Polsce. Największy udział w liczbie obsłużonych kontenerów miała Spółka dominująca ATC CARGO S.A., której udział w ogólnej liczbie obsłużonych kontenerów w III kwartale 2013r. wyniósł prawie 58%. Ponadto, w III kwartale 2013 roku 63% zrealizowanych przez ATC CARGO S.A. lądowych przewozów kontenerów zostało zleconych w transporcie intermodalnym, przy czym w III kwartale 2012 roku poziom ten wynosił 57%. Zgodnie z oczekiwaniami Grupy Kapitałowej ATC CARGO S.A., warunki rynkowe sprzyjają rozwojowi usług przewozów intermodalnych. Zwiększone zainteresowanie klientów usługą alternatywną dla transportu drogowego oraz aktywne działania handlowe ATC CARGO S.A. wpłynęły korzystnie na osiągnięcie wzrostu liczby obsłużonych kontenerów w strukturze zleceń Spółki. Rozwój ten jest rezultatem wdrożenia przez Grupę Kapitałową ATC CARGO S.A. usługi transportu intermodalnego.

➤ **Wzrost poziomu przychodów w okresie od 01 stycznia do 30 września 2013r.**

W okresie od 01 stycznia do 30 września 2013r. Grupa Kapitałowa ATC CARGO S.A. wypracowała ponad 109 mln złotych przychodów, co stanowi ponad 10% wzrost przychodów w porównaniu do analogicznego okresu za rok 2012, w którym przychody wyniosły 99.050.985,86 złotych, pomimo iż w III kwartale 2013 roku nastąpił spadek przychodów o 7% w stosunku do III kwartału 2012 roku.

Wzrost poziomu przychodów jest efektem działań podjętych przez Emitenta obejmujących: zwiększenie liczby realizowanych zleceń, a co za tym idzie zwiększenie poziomu wypracowanych przychodów, oraz optymalizowanie kosztów zakupywanych usług.

Istotny wpływ na poziom przychodów Grupy Kapitałowej ATC CARGO S.A. w III kwartale 2013 roku miał spadek przychodów ze sprzedaży usług spedycji morskiej spółki ATC CARGO S.A. generującej co do zasady znaczną większość przychodów całej Grupy. Podobnie jak we wcześniejszych okresach, jednym z głównych czynników, który miał wpływ na wysokość wypracowanych przez ATC CARGO S.A. przychodów, był poziom opłat za przewozy morskie. Należy przypomnieć, że poziom zrealizowanej przez ATC CARGO S.A. sprzedaży ze spedycji morskiej jest bezpośrednio uzależniony od poziomu stawek morskich w ten sposób, że 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 zmiany te wynosiły:

- w lipcu: spadek opłat za przewozy morskie o 30% w stosunku do lipca 2012 roku,
- w sierpniu: spadek opłat za przewozy morskie o 19% w stosunku do sierpnia 2012 roku,
- we wrześniu: spadek opłat za przewozy morskie o 18% w stosunku do września 2012 roku.

W sumie średni poziom opłat za przewozy morskie w III kwartale 2013 roku spadł o 22% w stosunku do III kwartału 2012 roku, co miało bezpośredni wpływ na spadek przychodów Spółki ze sprzedaży usług spedycji morskiej. Dla porównania w III kwartale roku ubiegłego opłaty za przewozy morskie wzrosły o 78% w stosunku do III kwartału 2011 roku, co znalazło bezpośrednie pozytywne odzwierciedlenie w wysokości przychodów wypracowanych w tamtym okresie ze sprzedaży usług spedycji morskiej. Należy przyjąć, że sezonowe wahania wysokości opłat za fracht morski będą w istotny sposób oddziaływać na wyniki Spółki również w przyszłych okresach.

Tabela. **Struktura przychodów z podziałem na usługi**

Struktura przychodów z podziałem na usługi	IIIQ 2013	IIIQ 2012
spedycja kontenerowa*	29 136 893,96	31 418 012,28
w tym: usługi intermodalne	13 799 505,76	8 020 885,67
spedycja lądowa pozostała	2 710 689,73	2 548 581,37
obsługa portowa i celna, w tym usługi agencji celnej	2 740 839,22	3 481 274,40
pozostałe usługi, w tym spedycja drobnicowa i fracht lotniczy	2 304 457,99	1 272 808,08
Razem	36 892 880,90	38 720 676,13

* spedycja kontenerowa obejmuje przychody w zakresie wyszczególnionym we wcześniejszych raportach okresowych jako fracht morski, spedycja lądowa kontenerowa i usługi intermodalne. W ocenie Emitenta obecny sposób prezentacji najwłaściwiej odzwierciedla strukturę przychodów przy uwzględnieniu specyfiki działalności prowadzonej przez Emitenta.

➤ **Wzrost przychodów z udziału usług intermodalnych**

Analizując wysokość przychodów Grupy Kapitałowej ATC CARGO S.A. z udziału usług intermodalnych w III kwartale 2013 roku, należy odnotować wzrost o 72% w stosunku do III kwartału roku 2012.

ATC Cargo S.A. zdecydowało się na wdrożenie usług intermodalnych już w 2011 roku. Sytuacja na rynku transportowym potwierdziła słuszność podjętych działań, szczególnie w związku z faktem, że liczne grono odbiorców usług spedycyjnych w Polsce zaczęło warunkować współpracę koniecznością realizacji transportu w oparciu o przewozy intermodalne. Tendencja ta widoczna jest szczególnie wśród dużych międzynarodowych koncernów typu Ikea, Imperial Tobacco, Jysk czy Bosh. Oczekiwania klientów ATC CARGO S.A. spowodowały konieczność zaoferowania przez Spółkę alternatywnego rozwiązania wobec transportu drogowego. Dlatego też ATC CARGO S.A., wychodząc naprzeciw oczekiwaniom klientów, dostosowało dotychczasowe procesy logistyczne świadczenia usług transportowych na rzecz klientów do wymogów transportu intermodalnego przy wykorzystaniu transportu kolejowego (m.in. dotyczące czasu dostawy, zasad przetrzymania kontenera w toku realizacji usługi, itp.).

W zakresie przewozów intermodalnych ATC CARGO korzysta z usług swojej spółki zależnej LOCONI INTERMODAL S.A., której udział w strukturze podwykonawców Spółki dynamicznie rośnie. Współpraca z LOCONI INTERMODAL S.A. charakteryzuje się pewnością i stabilnością, co pozwala na długotrwałe planowanie procesów logistycznych Grupy Kapitałowej ATC CARGO S.A.

➤ **Wzrost zysku netto**

W przeciwieństwie do poprzedniego kwartału, zgodnie z przewidywaniami Zarządu ATC CARGO S.A., Grupa Kapitałowa ATC CARGO S.A. wypracowała zysk netto w wysokości 358.229,09. Kwota ta jest wyższa o 764.809,07 złotych od wyniku za III kwartał 2012 roku, w którym Grupa Kapitałowa ATC CARGO S.A. poniosła stratę w wysokości -406.579,98 złotych.

Jednym z ważniejszych czynników mających wpływ na osiągnięcie powyższego wyniku finansowego jest osiągnięcie przez spółkę zależną LOCONI INTERMODAL S.A. progu rentowności projektu i wypracowanie w III kwartale 2013 roku zysku w wysokości 655.338,42 złotych, w przeciwieństwie do poprzednich kwartałów 2013 roku zakończonych stratą, przy czym w okresie porównywalnym, tj. III kwartale 2012 roku, strata poniesiona przez LOCONI INTERMODAL S.A. wynosiła -759.793,90 złotych. Należy przy tym wskazać, iż zgodnie z zasadą konsolidacji pełnej, o której mowa w art. 59 ust. 1 ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości oraz rozdziale 3 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych, zysk LOCONI INTERMODAL S.A. objęty konsolidacją wyniósł w III kwartale 2013 roku 168.886,63 złotych, a strata LOCONI INTERMODAL S.A. objęta konsolidacją w III kwartale 2012 roku wyniosła -759.393,90 złotych.

Osiągnięte przez LOCONI INTERMODAL S.A. wyniki są efektem konsekwentnie realizowanej strategii rozwoju spółki LOCONI INTERMODAL S.A., zgodnie z którą pierwsza faza rozwoju wiązała się z ponoszeniem przez LOCONI INTERMODAL S.A. kosztów niewspółmiernych do generowanych zysków, wynikających z inwestycji oraz tworzenia połączeń intermodalnych, w pierwszym okresie charakteryzujących się częstotliwością niższą niż ta pozwalająca na przekroczenie progu finansowej rentowności. Po wejściu w kolejny etap rozwoju, w III kwartale br. LOCONI INTERMODAL S.A. osiągnęło skalę działalności, dzięki której zyski przekroczyły poziom generowanych kosztów stałych i w konsekwencji doprowadziły do wypracowania zysku netto.

Nieustająco rosnąca skala działalności spółki pozwala założyć, że pozytywne wyniki LOCONI INTERMODAL S.A. będą miały podobny, korzystny efekt na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej ATC CARGO SA. również w przyszłych okresach.

Dla osiągniętego przez Grupę Kapitałową ATC CARGO S.A. zysku netto nie bez znaczenia pozostaje również wzrost zysku netto odnotowany przez spółkę zależną OpenLog Sp. z o.o. Spółka OpenLog Sp. z o.o. wygenerowała w III kwartale 2013 roku zysk wyższy o ponad 30% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Mając na względzie wzrost zysku OpenLog Sp. z o.o. oraz planowane połączenie ATC CARGO S.A. z OpenLog Sp. z o.o., można stwierdzić, iż pozytywna sytuacja finansowa OpenLog Sp. z o.o. przyczyni się do wzmocnienia potencjału gospodarczego ATC CARGO S.A.

➤ **Istotne zdarzenia przekazane do publicznej wiadomości w formie raportów bieżących w III kwartale 2013 roku**

W dniu 26 sierpnia 2013r Zarząd ATC CARGO S.A. podjął uchwałę o zamiarze połączenia Emitenta z OpenLog Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni. Połączenie ma nastąpić w sposób przewidziany w art. 492 § 1 pkt 1) k.s.h., tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej (OpenLog Sp. z o.o.) na Spółkę Przejmującą (ATC CARGO S.A.) w zamian za nowo wyemitowane Akcje serii F Spółki Przejmującej, które Spółka Przejmująca przyzna wspólnikom Spółki Przejmowanej na zasadach opisanych w planie połączenia oraz przy uwzględnieniu treści art. 514 k.s.h., tj. z wyłączeniem ATC CARGO S.A. jako akcjonariusza Spółki Przejmowanej. Spółka informowała o tym zdarzeniu raportem bieżącym nr 21/2013.

W dniu 10 września 2013r. Zarząd ATC CARGO S.A. podjął uchwałę o przyjęciu Planu Połączenia uzgodnionego w dniu 09 września 2013 roku przez ATC CARGO S.A. oraz OpenLog Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni. Jednocześnie Zarząd Emitenta przekazał Plan Połączenia do publicznej wiadomości. Spółka informowała o tym zdarzeniu raportem bieżącym nr 22/2013.

5. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania podanych do publicznej wiadomości prognoz wyników na rok 2013 w świetle danych finansowych zaprezentowanych w raporcie kwartalnym za III kwartał 2013 roku

W 2013 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 2013

Głównym celem Zarządu Grupy Kapitałowej ATC CARGO S.A. w 2013 roku jest dalsze wzmocnienie pozycji na rynku usług spedycyjnych poprzez:

- Dalszy rozwój głównego obszaru działania – spedycji morskiej poprzez pozyskiwanie nowych klientów z jednoczesnym podjęciem działań prowadzących do uzyskania wyższych marż z tytułu świadczenia usług spedycji morskiej,
- Ekspansywne działania marketingowe wykorzystujące panującą na rynku sytuację zmuszającą potencjalnych klientów do redukcji kosztów logistycznych,
- Dalsze inwestycje i rozwój transportu intermodalnego.

Gdynia, dnia 14 listopada 2013 roku

Artur Jadeszko

Prezes Zarządu ATC CARGO S.A.

Wiktor Bąk

Wiceprezes Zarządu ATC CARGO S.A.