



ATC CARGO S.A.

Jednostkowy raport kwartalny za III kwartał 2013 roku

Gdynia, 14 listopada 2013r.

SPIS TREŚCI

| | |
|--|----|
| 1. Jednostkowy raport kwartalny spółki ATC CARGO S.A. za III kwartał 2013 roku – wprowadzenie | 3 |
| 2. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości w ATC CARGO S.A. | 5 |
| 3. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe | 8 |
| 4. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń 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 ATC CARGO S.A. na rok 2013 | 24 |

1. Jednostkowy raport kwartalny spółki ATC CARGO S.A. za III kwartał 2013 roku – wprowadzenie

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

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

Władze Spółki ATC CARGO S.A. – Zarząd i Rada Nadzorcza

Organem zarządzającym Spółki ATC CARGO S.A. jest Zarząd. Aktualny Zarząd Spółki ATC CARGO S.A. jest 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.

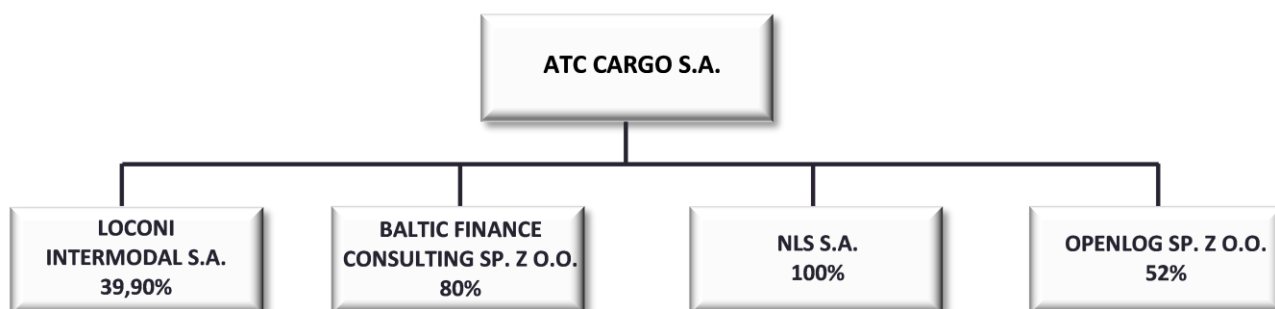
Tabela Struktura akcjonariatu na dzień 14.11.2013r.

| 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% |

Grupa Kapitałowa

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

Grupa Kapitałowa ATC CARGO S.A. składa się z ATC CARGO S.A. i 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 udziałów 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.

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

Emitent wskazuje, iż na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym, tj. dzień 30 września 2013 roku, liczba osób zatrudnionych w przeliczeniu na pełne etaty wynosi 58.

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

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

Rachunek przepływów pieniężnych jest sporządzony metodą pośrednią. Rachunek zysków i strat jest sporządzony w 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 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 – 20 %,
- 2) Dla środków trwałych:
 - Urządzenia techniczne i maszyny: 10%; 14%; 30%; 100%
 - Środki transportu 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 oraz rozchód walut wycenia się wg kursu średniego NBP z dnia poprzedzającego dzień wpływu albo 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 różnice kursowe wpływają 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 zaszły 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.

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 Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych. Do kosztów rozliczanych w czasie zalicza się przede wszystkim: opłacone z góry prenumeraty, składki na ubezpieczenia majątkowe, czynsze, gwarancje, ubezpieczenia OC przewoźnika.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Na dzień 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. W przypadku Spółki do przychodów ze sprzedaży produktów zalicza się przede wszystkim: logistykę morską, drogową i intermodalną, obsługę portową, obsługę celną oraz pozostałe usługi spedycyjne.

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 podstawową działalnością, wpływające na wynik finansowy.

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

Leasing

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

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

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

3. Kwartałne skrócone sprawozdanie finansowe

| BILANS - AKTYWA | | | |
|------------------------|---|---------------------|----------------------|
| Lp | Wyszczególnienie | 30.09.2013 | 30.09.2012 |
| | | w złotych | w złotych |
| 1 | 2 | | |
| A. | Aktywa trwałe | 8 636 555,51 | 10 491 128,49 |
| I. | Wartości niematerialne i prawne | 407 644,48 | 579 366,73 |
| 1. | Koszty zakończonych prac rozwojowych | | |
| 2. | Wartość firmy | | |
| 3. | Inne wartości niematerialne i prawne | 407 644,48 | 579 366,73 |
| 4. | Zaliczki na wartości niematerialne i prawne | | |
| II. | Rzeczowe aktywa trwałe | 1 648 093,03 | 2 177 363,49 |
| 1. | Środki trwałe | 1 587 227,03 | 2 170 813,49 |
| a) | grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu) | 182 579,44 | 182 579,44 |
| b) | budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 71 506,07 | 79 678,19 |
| c) | urządzenia techniczne i maszyny | 424 999,17 | 612 941,59 |
| d) | środki transportu | 797 167,16 | 1 176 361,02 |
| e) | inne środki trwałe | 110 975,19 | 119 253,25 |
| 2. | Środki trwałe w budowie | 60 866,00 | 6 550,00 |
| 3. | Zaliczki na środki trwałe w budowie | | |
| III. | Należności długoterminowe | | |
| 1. | Od jednostek powiązanych | | |
| 2. | Od pozostałych jednostek | | |
| IV. | Inwestycje długoterminowe | 6 551 178,00 | 7 655 563,38 |
| 1. | Nieruchomości | | |
| 2. | Wartości niematerialne i prawne | | |
| 3. | Długoterminowe aktywa finansowe | 6 551 178,00 | 7 655 563,38 |
| a) | w jednostkach powiązanych | 6 551 178,00 | 7 655 563,38 |
| – | udziały lub akcje | 1 151 178,00 | 1 391 178,00 |
| – | inne papiery wartościowe | | |

| | | | |
|------------|--|----------------------|----------------------|
| - | udzielone pożyczki | 5 400 000,00 | 6 264 385,38 |
| - | inne długoterminowe aktywa finansowe | | |
| b) | w pozostałych jednostkach | | |
| - | udziały lub akcje | | |
| - | inne papiery wartościowe | | |
| - | udzielone pożyczki | | |
| - | inne długoterminowe aktywa finansowe | | |
| 4. | Inne inwestycje długoterminowe | | |
| V. | Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 29 640,00 | 78 834,89 |
| 1. | Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 29 640,00 | 78 834,89 |
| 2. | Inne rozliczenia międzyokresowe | | |
| B. | Aktywa obrotowe | 23 931 373,14 | 26 366 250,34 |
| I. | Zapasy | 416 109,73 | 553 517,39 |
| 1. | Materiały | | |
| 2. | Półprodukty i produkty w toku | 354 739,41 | 187 128,99 |
| 3. | Produkty gotowe | | |
| 4. | Towary | | |
| 5. | Zaliczki na dostawy | 61 370,32 | 366 388,40 |
| II. | Należności krótkoterminowe | 14 894 234,51 | 16 835 060,45 |
| 1. | Należności od jednostek powiązanych | 81 154,84 | 948 187,65 |
| a) | z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | 81 154,84 | 263 580,65 |
| - | do 12 miesięcy | 81 154,84 | 263 580,65 |
| - | powyżej 12 miesięcy | | |
| b) | inne | | 684 607,00 |
| 2. | Należności od pozostałych jednostek | 14 813 079,67 | 15 886 872,80 |
| a) | z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | 11 616 197,50 | 13 864 311,36 |
| - | do 12 miesięcy | 11 616 197,50 | 13 864 311,36 |
| - | powyżej 12 miesięcy | | |
| b) | z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń | 890 134,00 | 575 995,00 |
| c) | inne | 2 306 748,17 | 1 446 566,44 |

| | | | |
|---------------------|---|----------------------|----------------------|
| d) | dochodzone na drodze sądowej | | |
| III. | Inwestycje krótkoterminowe | 8 372 830,11 | 8 694 227,31 |
| 1. | Krótkoterminowe aktywa finansowe | 8 372 830,11 | 8 694 227,31 |
| a) | w jednostkach powiązanych | 1 056 175,26 | 126 690,41 |
| – | udziały lub akcje | | |
| – | inne papiery wartościowe | | |
| – | udzielone pożyczki | 1 056 175,26 | 126 690,41 |
| – | inne krótkoterminowe aktywa finansowe | | |
| b) | 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 | | |
| c) | środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 6 423 351,37 | 8 291 233,76 |
| – | środki pieniężne w kasie i na rachunkach | 1 640 267,53 | 1 941 858,20 |
| – | inne środki pieniężne | 4 783 083,84 | 6 349 375,56 |
| – | inne aktywa pieniężne | | |
| 2. | Inne inwestycje krótkoterminowe | | |
| IV. | Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 248 198,79 | 283 445,19 |
| Aktywa razem | | 32 567 928,65 | 36 857 378,83 |

| BILANS - PASYWA | | | |
|------------------------|--|----------------------|----------------------|
| Lp. | Wyszczególnienie | 30.09.2013 | 30.09.2012 |
| | | w złotych | w złotych |
| 1 | 2 | | |
| A. | Kapitał (fundusz) własny | 15 710 714,88 | 14 377 479,77 |
| 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 | 14 132 793,49 | 12 825 099,87 |
| V. | Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny | | |
| VI. | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe | | |
| VII. | Zysk (strata) z lat ubiegłych | | |
| VIII. | Zysk (strata) netto | 927 921,39 | 902 379,90 |
| IX. | Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) | | |
| B. | Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 16 857 213,77 | 22 479 899,06 |
| I. | Rezerwy na zobowiązania | 181 776,14 | 505 026,16 |
| 1. | Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 39 951,68 | 119 873,86 |
| 2. | Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | | |
| – | długoterminowa | | |
| – | krótkoterminowa | | |
| 3. | Pozostałe rezerwy | 141 824,46 | 385 152,30 |
| – | długoterminowa | | |
| – | krótkoterminowe | 141 824,46 | 385 152,30 |
| II. | Zobowiązania długoterminowe | 272 988,37 | 596 947,88 |
| 1. | Wobec jednostek powiązanych | | |
| 2. | Wobec pozostałych jednostek | 272 988,37 | 596 947,88 |
| a) | kredyty i pożyczki | | |
| b) | z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | | |
| c) | inne zobowiązania finansowe | 272 988,37 | 596 947,88 |
| d) | inne | | |
| III. | Zobowiązania krótkoterminowe | 16 252 192,43 | 21 136 038,43 |

| | | | |
|---------------------|--|----------------------|----------------------|
| 1. | Wobec jednostek powiązanych | 599 603,70 | 1 413 220,72 |
| a) | z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | 599 603,70 | 1 406 434,97 |
| – | do 12 miesięcy | 599 603,70 | 1 406 434,97 |
| – | powyżej 12 miesięcy | | |
| b) | inne | | 6 785,75 |
| 2. | Wobec pozostałych jednostek | 15 617 355,75 | 19 676 935,73 |
| a) | kredyty i pożyczki | 1 865 148,40 | 3 978 786,50 |
| b) | z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | | |
| c) | inne zobowiązania finansowe | 293 037,25 | 340 360,61 |
| d) | z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | 6 728 303,22 | 6 830 248,76 |
| – | do 12 miesięcy | 6 728 303,22 | 6 830 248,76 |
| – | powyżej 12 miesięcy | | |
| e) | zaliczki otrzymane na dostawy | | |
| f) | zobowiązania wekslowe | | |
| g) | z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń | 6 309 284,73 | 7 830 943,76 |
| h) | z tytułu wynagrodzeń | | |
| i) | Inne | 421 582,15 | 696 596,10 |
| 3. | Fundusze specjalne | 35 232,98 | 45 881,98 |
| 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 |
| Pasywa razem | | 32 567 928,65 | 36 857 378,83 |

| RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy) | | | | | |
|--|--|------------------------------|----------------------|------------------------------|----------------------|
| LP. | Wyszczególnienie | RAZEM okres 01.01-30.09.2013 | 01.07-30.09.2013 | RAZEM okres 01.01-30.09.2012 | 01.07-30.09.2012 |
| | | w złotych | w złotych | w złotych | w złotych |
| A. | Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym: | 72 947 947,75 | 24 566 755,65 | 71 175 865,21 | 27 000 805,01 |
| – | od jednostek powiązanych | 299 057,60 | 207 033,07 | 496 178,76 | 96 187,93 |
| I. | Przychody netto ze sprzedaży produktów | 72 947 947,75 | 24 566 755,65 | 71 175 865,21 | 27 000 805,01 |
| II. | Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna) | | | | |
| III. | Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki | | | | |
| IV. | Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | | | | |
| B. | Koszty działalności operacyjnej | 72 098 195,45 | 24 453 488,69 | 70 437 654,94 | 26 746 955,24 |
| I. | Amortyzacja | 534 123,23 | 172 793,46 | 605 200,29 | 208 570,72 |
| II. | Zużycie materiałów i energii | 246 342,35 | 84 439,94 | 335 875,11 | 118 602,09 |
| III. | Usługi obce | 65 986 995,71 | 22 239 636,74 | 64 411 606,70 | 24 685 616,10 |
| IV. | Podatki i opłaty, w tym: | 62 012,19 | 19 004,13 | 60 619,17 | 21 381,13 |
| – | podatek akcyzowy | | | | |
| V. | Wynagrodzenia | 3 880 880,55 | 1 469 771,74 | 3 403 612,31 | 1 218 713,65 |
| VI. | Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 778 685,25 | 274 476,75 | 741 343,20 | 253 473,16 |
| VII. | Pozostałe koszty rodzajowe | 609 156,17 | 193 365,93 | 879 398,16 | 240 598,39 |
| VIII. | Wartość sprzedanych towarów i materiałów | | | | |
| C. | Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B) | 849 752,30 | 113 266,96 | 738 210,27 | 253 849,77 |
| D. | Pozostałe przychody operacyjne | 290 132,36 | 112 683,55 | 789 181,25 | 343 210,47 |
| I. | Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 6 830,81 | 1 370,57 | 17 796,75 | 14 796,75 |
| II. | Dotacje | 36 472,32 | 12 157,44 | 39 512,23 | 12 157,44 |
| III. | Inne przychody operacyjne | 246 829,23 | 99 155,54 | 731 872,27 | 316 256,28 |
| E. | Pozostałe koszty operacyjne | 221 398,12 | 29 986,95 | 467 410,52 | 169 735,35 |
| I. | Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | | | | |
| II. | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | 69 074,66 | | 300 277,60 | 127 906,78 |
| III. | Inne koszty operacyjne | 152 323,46 | 29 986,95 | 167 132,92 | 41 828,57 |
| F. | Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D–E) | 918 486,54 | 195 963,56 | 1 059 981,00 | 427 324,89 |
| G. | Przychody finansowe | 261 186,89 | 39 795,08 | 484 380,25 | 230 037,79 |

| | | | | | |
|-----------|--|---------------------|-------------------|---------------------|-------------------|
| I. | Dywidendy i udziały w zyskach, w tym: | | | 1 400,00 | |
| – | od jednostek powiązanych | | | | |
| II. | Odsetki, w tym: | 131 071,75 | 37 844,64 | 482 980,25 | 230 037,79 |
| – | od jednostek powiązanych | 8 909,70 | 8 909,70 | 332 347,22 | 191 518,77 |
| III. | Zysk ze zbycia inwestycji | | | | |
| IV. | Aktualizacja wartości inwestycji | | | | |
| V. | Inne | 130 115,14 | 1 950,44 | | |
| H. | Koszty finansowe | 107 171,61 | 27 740,46 | 448 239,40 | 327 066,18 |
| I. | Odsetki, w tym: | 107 171,61 | 27 740,46 | 310 823,47 | 190 160,56 |
| – | dla jednostek powiązanych | | | | |
| II. | Strata ze zbycia inwestycji | | | | |
| III. | Aktualizacja wartości inwestycji | | | | |
| IV. | Inne | | | 137 415,93 | 136 905,62 |
| I. | Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G–H) | 1 072 501,82 | 208 018,18 | 1 096 121,85 | 330 296,50 |
| J. | Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.–J.II.) | | | | |
| I. | Zyski nadzwyczajne | | | | |
| II. | Straty nadzwyczajne | | | | |
| K. | Zysk (strata) brutto (I+/-J) | 1 072 501,82 | 208 018,18 | 1 096 121,85 | 330 296,50 |
| L. | Podatek dochodowy | 144 580,43 | 31 887,21 | 193 741,95 | 38 923,95 |
| M. | Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | | | | |
| N. | Zysk (strata) netto (K–L–M) | 927 921,39 | 176 130,97 | 902 379,90 | 291 372,55 |

| RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny) | | | | | |
|---|---|------------------------------|----------------------|------------------------------|----------------------|
| LP | Wyszczególnienie | RAZEM okres 01.01-30.09.2013 | 01.07-30.09.2013 | RAZEM okres 01.01-30.09.2012 | 01.07-30.09.2012 |
| | | w złotych | w złotych | w złotych | w złotych |
| A. | Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym: | 72 947 947,75 | 24 566 755,65 | 71 175 865,21 | 27 000 805,01 |
| - | od jednostek powiązanych | 299 057,60 | 207 033,07 | 496 178,76 | 382 986,56 |
| I. | Przychody netto ze sprzedaży produktów | 72 947 947,75 | 24 566 755,65 | 71 175 865,21 | 27 000 805,01 |
| II. | Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | | | | |
| B. | Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym: | 64 116 354,63 | 21 586 507,45 | 62 353 128,32 | 23 993 325,13 |
| - | jednostkom powiązanim | 19 385 628,67 | | 11 386 912,96 | |
| I. | Koszt wytworzenia sprzedanych produktów | 64 116 354,63 | 21 586 507,45 | 62 353 128,32 | 23 993 325,13 |
| II. | Wartość sprzedanych towarów i materiałów | | | | |
| C. | Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B) | 8 831 593,12 | 2 980 248,20 | 8 822 736,89 | 3 007 479,88 |
| D. | Koszty sprzedaży | | | | |
| E. | Koszty ogólnego zarządu | 7 981 840,82 | 2 866 981,24 | 8 084 526,62 | 2 753 630,11 |
| F. | Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E) | 849 752,30 | 113 266,96 | 738 210,27 | 253 849,77 |
| G. | Pozostałe przychody operacyjne | 290 132,36 | 112 683,55 | 789 181,25 | 343 210,47 |
| I. | Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 6 830,81 | 1 370,57 | 17 796,75 | 14 796,75 |
| II. | Dotacje | 36 472,32 | 12 157,44 | 39 512,23 | 12 157,44 |
| III. | Inne przychody operacyjne | 246 829,23 | 99 155,54 | 731 872,27 | 316 256,28 |
| H. | Pozostałe koszty operacyjne | 221 398,12 | 29 986,95 | 467 410,52 | 169 735,35 |
| I. | Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | | | | |
| II. | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | 69 074,66 | | 300 277,60 | 127 906,78 |
| III. | Inne koszty operacyjne | 152 323,46 | 29 986,95 | 167 132,92 | 41 828,57 |
| I. | Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H) | 918 486,54 | 195 963,56 | 1 059 981,00 | 427 324,89 |
| J. | Przychody finansowe | 261 186,89 | 39 795,08 | 484 380,25 | 230 037,79 |
| I. | Dywidendy i udziały w zyskach, w tym: | | | 1 400,00 | |
| - | jednostek powiązanych | | | | |
| II. | Odsetki, w tym: | 131 071,75 | 37 844,64 | 482 980,25 | 230 037,79 |
| - | od jednostek powiązanych | 8 909,70 | 8 909,70 | 332 347,22 | 191 518,77 |
| III. | Zysk ze zbycia inwestycji | | | | |
| IV. | Aktualizacja wartości inwestycji | | | | |
| V. | Inne | 130 115,14 | 1 950,44 | | |
| K. | Koszty finansowe | 107 171,61 | 27 740,46 | 448 239,40 | 327 066,18 |
| I. | Odsetki, w tym: | 107 171,61 | 27 740,46 | 310 823,47 | 190 160,56 |
| - | dla jednostek powiązanych | | | | |

| | | | | | |
|-----------|--|---------------------|-------------------|---------------------|-------------------|
| II. | Strata ze zbycia inwestycji | | | | |
| III. | Aktualizacja wartości inwestycji | | | | |
| IV. | Inne | | | 137 415,93 | 136 905,62 |
| L. | Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K) | 1 072 501,82 | 208 018,18 | 1 096 121,85 | 330 296,50 |
| M. | Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I.-M.II.) | | | | |
| I. | Zyski nadzwyczajne | | | | |
| II. | Straty nadzwyczajne | | | | |
| N. | Zysk (strata) brutto (L+/-M) | 1 072 501,82 | 208 018,18 | 1 096 121,85 | 330 296,50 |
| O. | Podatek dochodowy | 144 580,43 | 31 887,21 | 193 741,95 | 38 923,95 |
| P. | Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | | | | |
| R. | Zysk (strata) netto (N-O-P) | 927 921,39 | 176 130,97 | 902 379,90 | 291 372,55 |

| Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym | RAZEM okres 01.01-30.09.2013 | 01.07-30.09.2013 | RAZEM okres 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) | 14 782 793,49 | 0,00 | 13 480 599,87 | 0,00 |
| - korekty błędów podstawowych | | | | |
| - zmiany zasad rachunkowości | | | | |
| I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach | 14 782 793,49 | 0,00 | 13 480 599,87 | 0,00 |
| 1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu | 650 000,00 | 0,00 | 650 000,00 | 0,00 |
| 1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| a) zwiększenie | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - wydania udziałów (emisji akcji) | | | | |
| - | | | | |
| b) zmniejszenie | | | | |
| 1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu | 650 000,00 | 0,00 | 650 000,00 | 0,00 |
| 2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu | 0,00 | 0,00 | | |
| 2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| a) zwiększenie | | | | |
| b) zmniejszenie | | | | |
| 2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3. Udziały (akcje) własne na początek okresu | 0,00 | 0,00 | | |

| | | | | |
|--|---------------|------|---------------|------|
| a) zwiększenie | | | | |
| b) zmniejszenie | | | | |
| 3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu | 12 825 099,87 | 0,00 | 10 330 217,54 | 0,00 |
| 4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego | 1 307 693,62 | 0,00 | 2 494 882,33 | 0,00 |
| a) zwiększenie | 1 307 693,62 | 0,00 | 2 500 382,33 | 0,00 |
| - emisji akcji powyżej wartości nominalnej | | | | |
| - z podziału zysku (ustawowo) | 1 307 693,62 | 0,00 | 2 500 382,33 | 0,00 |
| - z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość) | | | | |
| - | | | | |
| b) zmniejszenie | 0,00 | 0,00 | 5 500,00 | 0,00 |
| - pokrycia straty | | | | |
| - koszty emisji akcji | | | 5 500,00 | 0,00 |
| 4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu | 14 132 793,49 | 0,00 | 12 825 099,87 | 0,00 |
| 5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu | 0,00 | 0,00 | | |
| 5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| a) zwiększenie | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| b) zmniejszenie | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu | 0,00 | 0,00 | | |
| 6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| a) zwiększenie | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - podziału zysku z lat ubiegłych | | 0,00 | | |
| b) zmniejszenie | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu | 1 307 693,62 | 0,00 | 2 500 382,33 | 0,00 |
| 7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu | | | 0,00 | 0,00 |
| - korekty błędów podstawowych | | | | |
| - korekty wynikające ze zmian zasad rachunkowości | | | | |
| 7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach | 1 307 693,62 | 0,00 | 2 500 382,33 | 0,00 |

| | | | | |
|---|----------------------|-------------------|----------------------|-------------------|
| a) zwiększenie | | | 0,00 | 0,00 |
| - podziału zysku z lat ubiegłych | 0,00 | | | |
| - | | | | |
| b) zmniejszenie (z tytułu) | 1 307 693,62 | 0,00 | 2 500 382,33 | 0,00 |
| - pokrycie straty z lat ubiegłych | | | | |
| - wypłata dywidendy | | | | |
| - przeniesienie na kapitał zapasowy | 1 307 693,62 | 0,00 | 2 500 382,33 | 0,00 |
| 7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu | 0,00 | 0,00 | | |
| - korekty błędów podstawowych | | | | |
| - korekty wynikające ze zmian zasad rachunkowości | | | | |
| 7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| a) zwiększenie | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| b) zmniejszenie (z tytułu) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - pokrycie straty z lat ubiegłych | | | | |
| 7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 8. Wynik netto | 927 921,39 | 176 130,97 | 902 379,90 | 291 372,55 |
| a) zysk netto | 927 921,39 | 176 130,97 | 902 379,90 | 291 372,55 |
| b) strata netto | | | | |
| c) odpisy z zysku | | | | |
| II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ) | 15 710 714,88 | 176 130,97 | 14 377 479,77 | 291 372,55 |
| III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | 15 710 714,88 | 176 130,97 | 14 377 479,77 | 291 372,55 |

| Rachunek przepływów pieniężnych | RAZEM okres 01.01-30.09.2013 | 01.07-30.09.2013 | RAZEM okres 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 | 927 921,39 | 176 130,97 | 902 379,90 | 291 372,55 |
| II. Korekty razem | -1 100 340,18 | 483 632,80 | 2 985 728,80 | -121 153,81 |
| Amortyzacja | 534 123,23 | 172 793,46 | 605 200,29 | 208 570,72 |
| Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 105 333,38 | 27 719,14 | 193 273,22 | 86 729,92 |
| Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | -6 830,81 | -1 370,57 | -17 796,75 | -14 796,75 |
| Zmiana stanu rezerw | -171 443,93 | 114 571,86 | 192 193,67 | -2 720,22 |
| Zmiana stanu zapasów | 186 572,52 | 166 320,93 | -385 475,19 | -420 612,31 |
| Zmiana stanu należności | -1 754 168,37 | 526 771,80 | 1 051 176,30 | 542 717,91 |
| Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | 39 125,17 | -480 376,09 | 1 408 068,10 | -577 911,20 |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | -33 051,37 | -42 797,73 | -60 910,84 | 56 868,12 |
| Inne korekty | | | | |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II) | -172 418,79 | 659 763,77 | 3 888 108,70 | 170 218,74 |
| B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | | | |
| I. Wpływy | 181 268,29 | 66 199,19 | 44 367,55 | 14 796,75 |
| Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 61 268,29 | 21 199,19 | 17 796,75 | 14 796,75 |
| Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | | | | |
| Z aktywów finansowych, w tym: | 120 000,00 | 45 000,00 | 1 610,38 | 0,00 |
| w jednostkach powiązanych | 120 000,00 | 45 000,00 | 0,00 | 0,00 |
| w pozostałych jednostkach | | | 1 610,38 | |
| – zbycie aktywów finansowych | | | | |
| – dywidendy i udziały w zyskach | | | | |
| – spłata udzielonych pożyczek długoterminowych | | | 1 610,38 | |
| – odsetki | | | | |
| – inne wpływy z aktywów finansowych | | | | |
| Inne wpływy inwestycyjne | | | 24 960,42 | 0,00 |
| II. Wydatki | 818 205,48 | 453 030,14 | 6 470 808,59 | 81 265,30 |

| | | | | |
|--|----------------------|---------------------|----------------------|---------------------|
| Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 64 849,42 | 27 048,31 | 364 598,28 | 81 265,30 |
| Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | | | | |
| Na aktywa finansowe, w tym: | 753 356,06 | 425 981,83 | 6 106 210,31 | 0,00 |
| w jednostkach powiązanych | 140 000,00 | 130 000,00 | 6 106 210,31 | |
| w pozostałych jednostkach | 613 356,06 | 295 981,83 | 0,00 | 0,00 |
| – nabycie aktywów finansowych | | 0,00 | | |
| – udzielone pożyczki długoterminowe | 613 356,06 | 295 981,83 | | 0,00 |
| Inne wydatki inwestycyjne | | | | |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) | -636 937,19 | -386 830,95 | -6 426 441,04 | -66 468,55 |
| C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | | | |
| I. Wpływy | 0,00 | 0,00 | 1 880 488,89 | -740 963,49 |
| 1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 2. Kredyty i pożyczki | | | 1 784 951,20 | -759 644,45 |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych | | | | |
| 4. Inne wpływy finansowe | | | 95 537,69 | 18 680,96 |
| II. Wydatki | 640 406,82 | -189 795,46 | 483 538,43 | 211 914,07 |
| 1. Nabycie udziałów (akcji) własnych | | | | |
| 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | | | | |
| 3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku | | | | |
| 4. Spłaty kredytów i pożyczek | 248 075,63 | -298 147,49 | | |
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych | | | | |
| 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych | 0,00 | | | |
| 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | 286 997,81 | 80 632,89 | 290 265,21 | 125 184,15 |
| 8. Odsetki | 105 333,38 | 27 719,14 | 193 273,22 | 86 729,92 |
| 9. Inne wydatki finansowe | | | | |
| III. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | -640 406,82 | 189 795,46 | 1 396 950,46 | -952 877,56 |
| D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III) | -1 449 762,80 | 462 728,28 | -1 141 381,88 | -776 829,63 |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym | -1 449 762,80 | 462 728,28 | -1 141 381,88 | -776 829,63 |
| – zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | | | | |
| F. Środki pieniężne na początek okresu | 7 873 114,17 | 5 960 623,09 | 9 432 615,64 | 9 068 063,39 |

| | | | | |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym | 6 423 351,37 | 6 423 351,37 | 8 291 233,76 | 8 291 233,76 |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania | | | | |

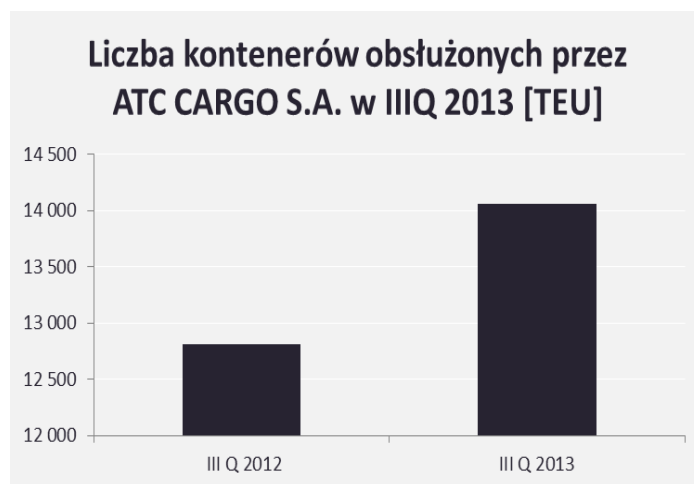
4. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń ATC CARGO S.A. w III kwartale 2013 roku wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki

➤ Wzrost liczby obsługiwanych kontenerów

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

W III kwartale 2013 roku ATC CARGO S.A. odnotowała 10% wzrost liczby obsługiwanych kontenerów w stosunku do III kwartału 2012 roku oraz 15% wzrost w stosunku do II kwartału 2013 roku. Osiągnięty wzrost liczby obsługiwanych kontenerów wynika ze zwiększenia liczby pozyskanych nowych zleceń spedycyjnych wskutek działań handlowych Spółki.

| TEU | III kwartał 2013 | III kwartał 2012 | Rok 2012 | Dynamika wzrostu IIIQ 2013/ IIIQ 2012 |
|---------------|------------------|------------------|---------------|---------------------------------------|
| Ogółem | 14 058 | 12 809 | 46 886 | 10% |



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

➤ Wzrost liczby kontenerów obsługiwanych w transporcie intermodalnym

W III kwartale 2013 roku ATC CARGO S.A. odnotowała 18% wzrost liczby obsługiwanych kontenerów w transporcie intermodalnym w stosunku do III kwartału 2012 roku. 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 Spółki, 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. Dominującym usługodawcą ATC CARGO S.A. w zakresie przewozów intermodalnych jest największa spółka zależna ATC CARGO S.A. – LOCONI INTERMODAL S.A, której udział w strukturze podwykonawców Spółki utrzymuje się na wysokim poziomie.

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

W okresie od 01 stycznia do 30 września 2013r. ATC CARGO S.A. wypracowała prawie 73 mln złotych przychodów, co stanowi wzrost w porównaniu do analogicznego okresu za rok 2012, w którym przychody wyniosły ok. 71 mln złotych, pomimo iż w III kwartale 2013 roku nastąpił spadek przychodów o 9% w stosunku do III kwartału 2012 roku.

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

Dla wzrostu poziomu przychodów Emitenta, nie bez znaczenia pozostają przychody z zakresu usług intermodalnych. Analizując bowiem wysokość przychodów Emitenta z usług intermodalnych w III kwartale 2013 roku, należy odnotować wzrost o 54% 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.).

Istotny wpływ na poziom przychodów ATC CARGO S.A. w III kwartale 2013 roku miał spadek przychodów ze sprzedaży usług spedycji morskiej. Podobnie jak we wcześniejszych okresach, jednym z głównych czynników, który miał wpływ na wysokość wypracowanych przez Spółkę przychodów, był 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 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* | 19 176 268,89 | 21 203104,79 |
| w tym: usługi intermodalne | 7 209 979,90 | 4 921 302,21 |
| spedycja lądowa pozostała | 2 710 689,73 | 2 551 631,37 |
| obsługa portowa i celna, w tym usługi agencji celnej | 2 084 757,66 | 2 559 187,47 |
| pozostałe usługi, w tym spedycja drobnicowa i fracht lotniczy | 595 039,37 | 686 881,38 |
| Razem | 24 566 755,65 | 27 000 805,01 |

* pozycja 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 zysku netto w okresie od 01 stycznia do 30 września 2013 roku**

W okresie od 01 stycznia do 30 września 2013 roku zysk netto wypracowany przez ATC CARGO S.A. wyniósł 927.921,39 złotych, co stanowi wzrost w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego, w którym zysk netto wyniósł 902.379,90 złotych. Co więcej, zysk netto wypracowany w III kwartale 2013 roku w wysokości 176.130,97 złotych wzrósł o 124% w stosunku do zysku netto w II kwartale 2013 roku w wysokości 78.605,09 złotych. Powyższy korzystny wynik został osiągnięty pomimo tego, iż zysk netto za III kwartał 2013 roku w kwocie 176.130,97 złotych jest niższy od zysku netto za III kwartał 2012 roku w kwocie 291.372,55 złotych.

Wzrost zysku netto jest efektem działań podjętych przez Spółkę obejmujących zwiększenie liczby realizowanych zleceń, a co za tym idzie zwiększenie poziomu wypracowanych zysków, renegocjowanie kontraktów oraz optymalizowanie kosztów.

➤ **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. Połączeniema 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 Plan 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

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na 2013 rok.

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

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

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

Opisane wyżej inicjatywy nie wystąpiły w okresie objętym raportem.

8. Najważniejsze cele Spółki na rok 2013

Głównym celem Zarządu 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.

Gdynia, dnia 14 listopada 2013 roku

Artur Jadeszko

Prezes Zarządu ATC CARGO S.A.

Wiktor Bąk

Wiceprezes Zarządu ATC CARGO S.A.