

Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2004 roku

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys.zł		w tys. EURO	
	1 kwartały narastająco okres od 01-01-2004 do 31-03-2004	1 kwartały narastająco okres od 01-01-2003 do 31-03-2003	1 kwartały narastająco okres od 01-01-2004 do 31-03-2004	1 kwartały narastająco okres od 01-01-2003 do 31- 03-2003
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	216 182	143 385	45 096	33 758
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	20 344	2 468	4 244	581
III. Zysk (strata) brutto	18 946	2 018	3 952	475
IV. Zysk (strata) netto	14 941	1 054	3 117	248
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	10 435	-1 348	2 177	-317
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-808	-2 168	-169	-511
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-7 761	4 789	-1 619	1 128
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	1 866	1 273	389	300
IX. Aktywa razem	342 273	336 317	72 126	76 345
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	204 054	220 768	42 999	50 115
XI. Zobowiązania długoterminowe	6 623	8 869	1 396	2 013
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	154 592	164 547	32 577	37 353
XIII. Kapitał własny	138 219	115 549	29 126	26 230
XIV. Kapitał zakładowy	13 450	13 450	2 834	3 053
XV. Liczba akcji	6 725 000	6 725 000	6 725 000	6 725 000
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	3,89	1,16	0,82	0,09
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)				
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	20,55	17,18	4,33	3,90
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)				
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)				

SKONSOLIDOWANY BILANS w tys. zł	stan na 31-03-2004 koniec kwartału 2004	stan na 31-12-2003 koniec kwartału 2003	stan na 31-03-2003 koniec kwartału 2003	stan na 31-12-2002 koniec kwartału 2002
<b>A k t y w a</b>				
I. Aktywa trwałe	157 507	161 967	174 411	167 795
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	2 974	3 371	4 588	4 976
- wartość firmy				
2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych				
3. Rzeczowe aktywa trwałe	141 734	145 977	156 732	150 687
4. Należności długoterminowe				
4.1. Od jednostek powiązanych				
4.2. Od pozostałych jednostek				
5. Inwestycje długoterminowe	12 314	12 134	12 298	11 104
5.1. Nieruchomości				
5.2. Wartości niematerialne i prawne				
5.3. Długoterminowe aktywa finansowe	12 314	12 134	12 298	11 104
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	11 825	11 645	11 503	10 306
- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności				
- udziały lub akcje w jednostkach zależnych i współzależnych nieobjętych konsolidacją		11 645	10 708	10 306
b) w pozostałych jednostkach	489	489	795	798
5.4. Inne inwestycje długoterminowe				
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	485	485	793	1 028
6.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	485	485	793	1 028
6.2. Inne rozliczenia międzyokresowe				
II. Aktywa obrotowe	184 766	143 981	161 906	160 823
1. Zapasy	68 548	56 166	65 012	75 400
2. Należności krótkoterminowe	110 064	84 859	92 797	84 517
2.1. Od jednostek powiązanych	6 820	5 972	5 109	5 996
2.2. Od pozostałych jednostek	103 244	78 887	87 688	78 521
3. Inwestycje krótkoterminowe	4 741	2 875	2 293	820
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	4 741	2 875	2 293	820
a) w jednostkach powiązanych			240	40
b) w pozostałych jednostkach				
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	4 741	2 875	2 053	780
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe				
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 413	81	1 804	86
<b>A k t y w a r a z e m</b>	<b>342 273</b>	<b>305 948</b>	<b>336 317</b>	<b>328 618</b>
<b>P a s y w a</b>				
I. Kapitał własny	138 219	123 278	115 549	104 261
1. Kapitał zakładowy	13 450	13 450	13 450	13 450
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)				
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	-14 107	-14 107	-14 107	-14 107
4. Kapitał zapasowy	35 804	35 804	35 797	35 797
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	10 496	10 496	10 502	268
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	84 794	84 794	84 794	84 794

7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych				
a) dodatnie różnice kursowe				
b) ujemne różnice kursowe				
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-7 159	-19 454	-15 941	-20 030
9. Zysk (strata) netto	14 941	12 295	1 054	4 089
10. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)				
II. Kapitały mniejszości				
III. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych				
IV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	204 054	182 670	220 768	224 357
1. Rezerwy na zobowiązania	16 010	16 010	19 383	19 682
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 755	2 755	4 810	5 109
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	13 255	13 255	14 573	14 573
a) długoterminowa	9 874	9 874	12 243	12 449
b) krótkoterminowa	3 381	3 381	2 330	2 124
1.3. Pozostałe rezerwy				
a) długoterminowe				
b) krótkoterminowe				
2. Zobowiązania długoterminowe	6 623	7 195	8 869	8 871
2.1. Wobec jednostek powiązanych				
2.2. Wobec pozostałych jednostek	6 623	7 195	8 869	8 871
3. Zobowiązania krótkoterminowe	154 592	132 356	164 547	167 527
3.1. Wobec jednostek powiązanych	8 555	9 347	69 538	68 836
3.2. Wobec pozostałych jednostek	142 918	120 872	91 871	96 587
3.3. Fundusze specjalne	3 119	2 137	3 138	2 104
4. Rozliczenia międzyokresowe	26 829	27 109	27 969	28 277
4.1. Ujemna wartość firmy	26 829	27 104	27 969	28 261
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		5		16
a) długoterminowe				
b) krótkoterminowe		5		16
<b>P a s y w a r a z e m</b>	<b>342 273</b>	<b>305 948</b>	<b>336 317</b>	<b>328 618</b>

Wartość księgowa	138 219	123 278	115 549	104 261
Liczba akcji	6 725 000	6 725 000	6 725 000	6 725 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	20,55	18,33	17,18	15,50
Przewidywana liczba akcji				
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)				

<b>ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE w tys. zł</b>	stan na 31-03-2004 koniec kwartału 2004	stan na 31-12-2003 koniec kwartału 2003	stan na 31-03-2003 koniec kwartału 2003	stan na 31-12-2002 koniec kwartału 2002
1. Należności warunkowe				
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)				
- otrzymanych gwarancji i poręczeń				
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)				
- otrzymanych gwarancji i poręczeń				
2. Zobowiązania warunkowe	11 900	16 900	17 500	17 815
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	11 900	16 900	17 500	17 815
- udzielonych gwarancji i poręczeń	11 900	16 900	17 500	17 815
-				
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)				
- udzielonych gwarancji i poręczeń				
-				
3. Inne (z tytułu)				
- weksli zdyskontowanych				
-				
<b>Pozycje pozabilansowe, razem</b>	<b>11 900</b>	<b>16 900</b>	<b>17 500</b>	<b>17 815</b>

<b>SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT w tys. zł</b>	I kwartał / 2004 okres od 01-01- 2004 do 31-03-2004	I kwartał / 2003 okres od 01-01- 2003 do 31-03- 2003
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		
- od jednostek powiązanych	216 182	143 385
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	8 808	5 774
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	153 198	121 910
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	62 984	21 475
- od jednostek powiązanych	184 784	130 736
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	7 486	4 812
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	130 898	112 184
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	53 886	18 552
IV. Koszty sprzedaży	31 398	12 649
V. Koszty ogólnego zarządu	5 086	4 355
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	6 317	6 217
VII. Pozostałe przychody operacyjne	19 995	2 077
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	437	447
2. Dotacje	59	100
3. Inne przychody operacyjne		
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	378	347
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	88	56
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		

3. Inne koszty operacyjne	88	56
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	20 344	2 468
X. Przychody finansowe	524	1 627
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
- od jednostek powiązanych		
2. Odsetki, w tym:	471	551
- od jednostek powiązanych		
3. Zysk ze zbycia inwestycji		2
4. Aktualizacja wartości inwestycji		
5. Inne	53	1 074
XI. Koszty finansowe	1 922	2 077
1. Odsetki, w tym:	1 434	980
- dla jednostek powiązanych		
2. Strata ze zbycia inwestycji		
3. Aktualizacja wartości inwestycji		
4. Inne	488	1 097
XII. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych		
XIII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI+/-XII)	18 946	2 018
XIV. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIV.1. - XIV.2.)		
1. Zyski nadzwyczajne		
2. Straty nadzwyczajne		
XV. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych		
XVI. Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych		
XVII. Zysk (strata) brutto (XIII+/-XIV-XV+XVI)	18 946	2 018
XVIII. Podatek dochodowy	4 005	964
a) część bieżąca	4 005	964
b) część odroczone		
XIX. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
XX. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		
XXI. Zyski (straty) mniejszości		
XXII. Zysk (strata) netto (XVII-XVIII-XIX+/-XX+/-XXI)	14 941	1 054
Zysk (strata) netto (zanalizowany)	26 182	7 789
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	6 725 000	6 725 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	3,89	1,16
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych		
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		
<b>ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM w tys. zł</b>	<b>1 kwartał / 2004 okres od 01-01- 2004 do 31-03-2004</b>	<b>1 kwartał / 2003 okres od 01-01- 2003 do 31-03- 2003</b>
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	123 278	104 261
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		10 234
b) korekty błędów podstawowych		
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	123 278	114 495
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	13 450	13 450
1.1. Zmiany kapitału zakładowego		
a) zwiększenia (z tytułu)		
- emisji akcji (wydania udziałów)		
-		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
- umorzenia akcji (udziałów)		
-		
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	13 450	13 450
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu		
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy		
a) zwiększenia (z tytułu)		
-		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
-		
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu		
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu	-14 107	-14 107
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych		
a) zwiększenia (z tytułu)		
-		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
-		
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	-14 107	-14 107

4. Kapitał zapasowy na początek okresu	35 804	35 797
3.1. Zmiany kapitału zapasowego		
a) zwiększenia (z tytułu)		
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
- z podziału zysku (ustawowo)		
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
- zbycia środ.trwał.		
-		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
- pokrycia straty		
-		
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	35 804	35 797
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	10 496	10 502
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny		
a) zwiększenia (z tytułu)		
-		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
- zbycia środków trwałych		
-		
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	10 496	10 502
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	84 794	84 794
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych		
a) zwiększenia (z tytułu)		
- podział zysku		
-		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
-		
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	84 794	84 794
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych		
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-7 159	-15 941
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	12 295	4 089
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
8.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	12 295	4 089
a) zwiększenia (z tytułu)		
- podziału zysku z lat ubiegłych		
-		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
- podział zysku		
-		
8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	12 295	4 089
8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	19 454	20 030
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	19 454	20 030
a) zwiększenia (z tytułu)		
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
- przejęcia z tytułu konsolidacji		
-		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
-		
8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	19 454	20 030
8.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-7 159	-15 941
9. Wynik netto	14 941	1 054
a) zysk netto	14 941	1 054
b) strata netto		
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ )	138 219	115 549
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		
<b>SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPLYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH w tys. zł</b>	<b>1 kwartał / 2004 okres od 01-01-2004 do 31-03-2004</b>	<b>1 kwartał / 2003 okres od 01-01-2003 do 31-03-2003</b>
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia	10 435	-1 348
I. Zysk (strata) netto	14 941	1 054
II. Korekty razem	-4 506	-2 402
1. Zyski (straty) mniejszości		
2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		
3. Amortyzacja, w tym:	5 306	5 637

- odpisy wartości firmy jednostek podporządkowanych lub ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych		
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	129	
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 197	1 529
6. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-35	-116
7. Zmiana stanu rezerw		-299
8. Zmiana stanu zapasów	-12 378	10 296
9. Zmiana stanu należności	-25 208	-36 140
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	28 095	18 483
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 612	-1 792
12. Inne korekty		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	10 435	-1 348
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-808	-2 168
I. Wpływy	63	574
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	60	120
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	3	14
a) w jednostkach powiązanych		
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
b) w pozostałych jednostkach	3	14
- zbycie aktywów finansowych		4
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki	3	10
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		440
II. Wydatki	-871	-2 742
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-691	-1 290
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-180	-1 197
a) w jednostkach powiązanych	-180	-1 197
- nabycie aktywów finansowych	-180	-1 197
- udzielone pożyczki długoterminowe		
b) w pozostałych jednostkach		
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki długoterminowe		
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości		
5. Inne wydatki inwestycyjne		-255
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-808	-2 169
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-7 761	4 789
I. Wpływy		7 062
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki		7 062
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe		
II. Wydatki	-7 761	-2 273
1. Nabycie akcji (udziałów) 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	-5 872	-440
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-746	-495
8. Odsetki	-1 143	-1 338
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-7 761	4 789
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	1 866	1 273
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 866	1 273
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 875	780

G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	4 741	2 053
- o ograniczonej możliwości dysponowania		