

SKRÓCONE KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

BILANS	stan na 2006-03-31 koniec kwartału 2006 r.	stan na 2005-12-31 koniec kwartału 2005 r.	stan na 2005-03-31 koniec kwartału 2005 r.	stan na 2004-12-31 koniec kwartału 2004 r.
A k t y w a				
I. Aktywa trwałe	146 524	150 570	140 021	139 796
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	21 461	21 790	11 525	11 276
- wartość firmy	3 340	3 564	737	808
2. Rzeczowe aktywa trwałe	22 419	22 581	21 914	23 692
3. Należności długoterminowe				
3.1. Od jednostek powiązanych				
3.2. Od pozostałych jednostek				
4. Inwestycje długoterminowe	92 855	92 549	94 547	90 707
4.1. Nieruchomości	3 796	3 824	3 910	3 939
4.2. Wartości niematerialne i prawne				
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe	89 059	88 725	90 637	86 768
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	86 771	86 434	90 349	86 480
- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności				
b) w pozostałych jednostkach	2 288	2 291	288	288
4.4. Inne inwestycje długoterminowe				
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9 789	13 650	12 035	14 121
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 789	13 650	11 977	14 038
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe			58	83
II. Aktywa obrotowe	217 010	432 817	309 354	317 700
1. Zapasy	28 323	28 660	41 265	41 229
2. Należności krótkoterminowe	129 067	174 267	139 232	134 984
2.1. Od jednostek powiązanych	1 807	1 780	8 485	2 337
2.2. Od pozostałych jednostek	127 260	172 487	130 747	132 647
3. Inwestycje krótkoterminowe	20 264	180 516	101 872	82 705
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	20 264	180 516	101 872	82 705
a) w jednostkach powiązanych	824	500	100	500
b) w pozostałych jednostkach	12 197	83 415	94 756	51 897
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	7 243	96 601	7 016	30 308
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe				
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	39 356	49 374	26 985	58 782
A k t y w a r a z e m	363 534	583 387	449 375	457 496

BILANS	stan na 2006-03-31 koniec kwartału 2006 r.	stan na 2005-12-31 koniec kwartału 2005 r.	stan na 2005-03-31 koniec kwartału 2005 r.	stan na 2004-12-31 koniec kwartału 2004 r.
P a s y w a				
I. Kapitał własny	219 739	220 362	210 321	205 559
1. Kapitał zakładowy	6 897	6 894	6 865	6 865
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	(122)	(123)	(124)	(125)
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)				
4. Kapitał zapasowy	150 337	150 173	140 672	140 574
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	5	5	6	6
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	55 108	55 108	46 495	46 495
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	8 305	(3 915)	11 744	(3 915)
8. Zysk (strata) netto	(791)	12 220	4 663	15 659
9. Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)				
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	143 795	363 025	239 054	251 937
1. Rezerwy na zobowiązania	6 153	9 330	6 879	13 129
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 826	9 003	6 063	12 313
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	289	289	226	226
a) długoterminowa	289	289	226	226
b) krótkoterminowa				
1.3. Pozostałe rezerwy	38	38	590	590
a) długoterminowe				
b) krótkoterminowe	38	38	590	590
2. Zobowiązania długoterminowe	1 000	1 000	83 685	81 202
2.1. Wobec jednostek powiązanych				
2.2. Wobec pozostałych jednostek	1 000	1 000	83 685	81 202
3. Zobowiązania krótkoterminowe	91 795	297 774	91 171	115 995
3.1. Wobec jednostek powiązanych	7 930	12 153	8 509	7 083
3.2. Wobec pozostałych jednostek	78 319	280 956	77 568	104 556
3.3. Fundusze specjalne	5 546	4 665	5 094	4 356
4. Rozliczenia międzyokresowe	44 847	54 921	57 319	41 611
4.1. Ujemna wartość firmy				
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	44 847	54 921	57 319	41 611
a) długoterminowe				
b) krótkoterminowe	44 847	54 921	57 319	41 611
P a s y w a r a z e m	363 534	583 387	449 375	457 496

Wartość księgowa	219 739	220 362	210 321	205 559
Liczba akcji	6 896 675	6 894 165	6 864 650	6 864 650
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	31,86	31,96	30,64	29,94
Rozwodniona liczba akcji	7 025 426	6 980 595	6 950 954	6 937 552
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję	31,28	31,57	30,26	29,63

POZYCJE POZABILANSOWE	stan na 2006-03-31 koniec kwartału 2006 r.	stan na 2005-12-31 koniec kwartału 2005 r.	stan na 2005-03-31 koniec kwartału 2005 r.	stan na 2004-12-31 koniec kwartału 2004 r.
1. Należności warunkowe				
2. Zobowiązania warunkowe	58 682	115 969	67 084	71 588
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu):	21 365	28 781	14 400	14 400
- udzielonych gwarancji i poręczeń	21 365	28 781	14 400	14 400
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu):	37 317	87 188	52 684	57 188
- udzielonych gwarancji i poręczeń	37 317	87 188	52 684	57 188
3. Inne (z tytułu):				
Pozycje pozabilansowe, razem	58 682	115 969	67 084	71 588

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	1 kwartał/ 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-03-31	1 kwartał/ 2005 okres od 2005-01-01 do 2005-03-31
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	137 516	118 966
- od jednostek powiązanych	1 762	6 370
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	107 019	91 737
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	30 497	27 229
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	(96 466)	(74 534)
- od jednostek powiązanych	(8 295)	(8 757)
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(68 449)	(50 641)
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(28 017)	(23 893)
III. Zysk (strata) brutto na sprzedaży (I-II)	41 050	44 432
IV. Koszty sprzedaży	(11 325)	(12 022)
V. Koszty ogólnego zarządu	(25 328)	(24 505)
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	4 397	7 905
VII. Pozostałe przychody operacyjne	358	754
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	159	98
2. Dotacje		
3. Inne przychody operacyjne	199	656
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	(406)	(319)
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
3. Inne koszty operacyjne	(406)	(319)
IX. Zysk (strata) na działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	4 349	8 340
X. Przychody finansowe	976	2 549
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym		
- od jednostek powiązanych		
2. Odsetki, w tym:	254	266
- od jednostek powiązanych		5
3. Zysk ze zbycia inwestycji	319	1 034
4. Aktualizacja wartości inwestycji	81	1 246
5. Inne	322	3
XI. Koszty finansowe	(5 432)	(4 884)
1. Odsetki, w tym:	(5 407)	(3 904)
- dla jednostek powiązanych		
2. Strata ze zbycia inwestycji		
3. Aktualizacja wartości inwestycji		
4. Inne	(25)	(980)
XII. Zysk (strata) na działalności gospodarczej (IX+X-XI)	(107)	6 005
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. - XIII.2.)		
1. Zyski nadzwyczajne		
2. Straty nadzwyczajne		
XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)	(107)	6 005
XV. Podatek dochodowy	(684)	(1 342)
a) część bieżąca		(5 531)
b) część odroczone	(684)	4 189
XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
XVII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek powiązanych		
XVIII. Zysk (strata) netto (XIV-XV-XVI+/-XVII)	(791)	4 663
Zysk (strata) netto	(791)	4 663
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	6 922 225	6 857 005
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	(0,11)	0,68
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	7 025 426	6 950 954
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	(0,11)	0,67

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	1 kwartał/ 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-03-31	1 kwartał/ 2005 okres od 2005-01-01 do 2005-03-31
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	220 362	205 559
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	220 362	205 559
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	6 894	6 865
1.1. Zmiany stanu kapitału zakładowego	3	
a) zwiększenia (z tytułu)	3	
- emisji akcji (wydania udziałów)	3	
b) zmniejszenia (z tytułu)		
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	6 897	6 865

2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	(123)	(125)
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	1	1
a) zwiększenia (z tytułu)		
b) zmniejszenia (z tytułu)	1	1
- realizacja opcji na akcje serii M oraz O przez osoby uprawnione	1	1
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	(122)	(124)
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu		
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych		
a) zwiększenia (z tytułu)		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu		
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	150 173	140 574
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	164	98
a) zwiększenia (z tytułu)	164	98
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	164	98
- podziału zysku (ustawowo)		
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
- rozliczenie korekty wyniku z lat ubiegłych		
- koszty emisji akcji		
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	150 337	140 672
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	5	6
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	5	6
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	55 108	46 495
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych		
a) zwiększenia (z tytułu)		
- odpis z zysku (kapitał dywidendowy)		
- odpis z zysku (program opcyjny)		
- część kapitałowa obligacji zamiennych		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
- rezerwa na podatek od części kapitałowej związanej z obligacjami zamiennymi		
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	55 108	46 495
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	8 305	11 744
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	8 305	11 744
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uwzględnieniu do daty bilansu poprawek	8 305	11 744
a) zwiększenia (z tytułu)		
- rozliczenie korekty wyniku z lat ubiegłych		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
- odpisu na kapitał zapasowy		
- odpisu na kapitał rezerwowy (kapitał dywidendowy)		
- odpisu na kapitał rezerwowy (program opcyjny)		
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	8 305	11 744
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu		
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,		
a) zwiększenia (z tytułu)		
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	8 305	11 744
8. Wynik netto	(791)	4 663
a) zysk netto	(791)	4 663
b) strata netto		
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	219 739	210 321
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	219 739	210 321

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH - metoda pośrednia	1 kwartał/ 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-03-31	1 kwartał/ 2005 okres od 2005-01-01 do 2005-03-31
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	(791)	4 663
II. Korekty razem	(67 299)	17 855
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą		
2. Amortyzacja	4 280	3 710
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	25	(730)
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	5 403	3 730
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(572)	(2 378)
6. Zmiana stanu rezerw	(3 176)	(6 033)
7. Zmiana stanu zapasów	337	(36)
8. Zmiana stanu należności	45 200	(4 248)
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(122 785)	(25 563)
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	3 960	49 374
11. Inne korekty	29	29
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	(68 090)	22 518

B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	72 439	3 776
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	239	616
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	72 193	3 095
a) w jednostkach powiązanych		405
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki		5
- inne wpływy z aktywów finansowych		400
b) w pozostałych jednostkach	72 193	2 690
- zbycie aktywów finansowych	72 189	1 034
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki		332
- inne wpływy z aktywów finansowych	4	1 324
4. Inne wpływy inwestycyjne	7	65
II. Wydatki	(5 010)	(49 673)
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(3 869)	(2 699)
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	(1 141)	(46 974)
a) w jednostkach powiązanych	(334)	(3 868)
- nabycie aktywów finansowych	(334)	(3 868)
- udzielone pożyczki długoterminowe		
b) w pozostałych jednostkach	(807)	(43 106)
- nabycie aktywów finansowych	(807)	(43 106)
- udzielone pożyczki długoterminowe		
4. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	67 429	(45 897)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	167	99
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	167	99
2. Kredyty i pożyczki		
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe		
II. Wydatki	(88 864)	(12)
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	(125)	
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	(62 355)	
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		(11)
8. Odsetki	(26 384)	(1)
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	(88 697)	87
D. Przepływy pieniężne netto, razem (AIII+/-BIII+/-CIII)	(89 358)	(23 292)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	(89 358)	(23 292)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		38
F. Środki pieniężne na początek okresu	96 601	30 308
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	7 243	7 016
- o ograniczonej możliwości dysponowania	2 207	1 833

Tomasz Sielicki

Prezydent Grupy

Michał Danielewski

Prezes Zarządu

Elżbieta Bujniewicz-Belka

Wiceprezes Zarządu

Dariusz Chwiejczak

Wiceprezes Zarządu

Andrzej Miernik

Członek Zarządu

Warszawa, 15 maja 2006 r.