

SKRÓCONE KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

BILANS	stan na 2006-09-30 koniec kwartału 2006 r.	stan na 2006-06-30 koniec kwartału 2006 r.	stan na 2005-09-30 koniec kwartału 2005 r.	stan na 2005-06-30 koniec kwartału 2005 r.
A k t y w a				
I. Aktywa trwałe	318 251	150 615	143 561	142 373
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	21 963	22 491	16 318	15 284
- wartość firmy	2 893	3 117	594	665
2. Rzeczowe aktywa trwałe	20 004	21 437	20 362	21 159
3. Należności długoterminowe				
3.1. Od jednostek powiązanych				
3.2. Od pozostałych jednostek				
4. Inwestycje długoterminowe	264 969	92 676	94 753	94 715
4.1. Nieruchomości	3 738	3 767	3 853	3 882
4.2. Wartości niematerialne i prawne				
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe	261 231	88 909	90 900	90 833
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	259 117	86 618	90 612	90 545
- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności				
b) w pozostałych jednostkach	2 114	2 291	288	288
4.4. Inne inwestycje długoterminowe				
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11 315	14 011	12 128	11 215
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11 315	14 011	12 120	11 182
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe			8	33
II. Aktywa obrotowe	204 492	195 566	314 472	296 433
1. Zapasy	23 476	26 757	40 685	39 636
2. Należności krótkoterminowe	132 701	99 333	125 111	120 640
2.1. Od jednostek powiązanych	4 674	3 673	3 322	10 180
2.2. Od pozostałych jednostek	128 027	95 660	121 789	110 460
3. Inwestycje krótkoterminowe	9 711	18 355	109 100	99 931
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	9 711	18 355	109 100	99 931
a) w jednostkach powiązanych	1 513	7 457	1 052	
b) w pozostałych jednostkach	3 209	2 972	94 568	89 798
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	4 989	7 926	13 480	10 133
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe				
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	38 604	51 121	39 576	36 226
A k t y w a r a z e m	522 743	346 181	458 033	438 806

BILANS	stan na 2006-09-30 koniec kwartału 2006 r.	stan na 2006-06-30 koniec kwartału 2006 r.	stan na 2005-09-30 koniec kwartału 2005 r.	stan na 2005-06-30 koniec kwartału 2005 r.
P a s y w a				
I. Kapitał własny	324 898	208 576	223 126	219 169
1. Kapitał zakładowy	7 971	6 943	6 893	6 893
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	(121)	(122)	(123)	(124)
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)				
4. Kapitał zapasowy	271 513	155 079	150 107	150 051
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	5	5	6	6
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	40 562	40 562	55 108	55 108
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	14 546	14 546	(3 915)	(3 915)
8. Zysk (strata) netto	(9 578)	(8 437)	15 050	11 150
9. Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)				
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	197 845	137 605	234 907	219 637
1. Rezerwy na zobowiązania	5 463	7 979	8 787	7 677
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 174	7 690	8 561	7 451
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	289	289	226	226
a) długoterminowa	289	289	226	226
b) krótkoterminowa				
1.3. Pozostałe rezerwy				
a) długoterminowe				
b) krótkoterminowe				
2. Zobowiązania długoterminowe	1 000	1 000	2 000	2 000
2.1. Wobec jednostek powiązanych				
2.2. Wobec pozostałych jednostek	1 000	1 000	2 000	2 000
3. Zobowiązania krótkoterminowe	145 331	87 593	167 626	156 034
3.1. Wobec jednostek powiązanych	11 896	8 742	5 683	4 627
3.2. Wobec pozostałych jednostek	128 493	73 281	157 086	146 128
3.3. Fundusze specjalne	4 942	5 570	4 857	5 279
4. Rozliczenia międzyokresowe	46 051	41 033	56 494	53 926
4.1. Ujemna wartość firmy				
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	46 051	41 033	56 494	53 926
a) długoterminowe				
b) krótkoterminowe	46 051	41 033	56 494	53 926
P a s y w a r a z e m	522 743	346 181	458 033	438 806
Wartość księgowa	324 898	208 576	223 126	219 169
Liczba akcji	7 970 832	6 943 239	6 892 575	6 892 575
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	40,76	30,04	32,37	31,80
Rozwodniona liczba akcji	7 051 468	7 055 819	6 993 810	7 012 872
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję	46,08	29,56	31,90	31,25

POZYCJE POZABILANSOWE	stan na 2006-09-30 koniec kwartału 2006 r.	stan na 2006-06-30 koniec kwartału 2006 r.	stan na 2005-09-30 koniec kwartału 2005 r.	stan na 2005-06-30 koniec kwartału 2005 r.
1. Należności warunkowe				
2. Zobowiązania warunkowe	69 782	62 653	73 430	73 655
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu):	19 865	21 365	16 770	14 400
- udzielonych gwarancji i poręczeń	19 865	21 365	16 770	14 400
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu):	49 917	41 288	56 660	59 255
- udzielonych gwarancji i poręczeń	49 917	41 288	56 660	59 255
3. Inne (z tytułu):				
Pozycje pozabilansowe, razem	69 782	62 653	73 430	73 655

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	3 kwartały/ 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-09-30	3kwartał/ 2006 okres od 2006-07-01 do 2006-09-30	3 kwartały/ 2005 okres od 2005-01-01 do 2005-09-30	3 kwartał/ 2005 okres od 2005-01-01 do 2005-09-30
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	379 534	130 728	392 079	143 503
- od jednostek powiązanych	5 916	1 943	11 244	2 005
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	310 748	111 185	312 003	114 434
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	68 786	19 543	80 076	29 069
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	(282 184)	(99 041)	(259 195)	(98 786)
- od jednostek powiązanych	(28 370)	(10 707)	(30 713)	(15 377)
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(220 246)	(81 733)	(187 639)	(72 540)
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(61 938)	(17 308)	(71 556)	(26 246)
III. Zysk (strata) brutto na sprzedaży (I-II)	97 350	31 687	132 884	44 717
IV. Koszty sprzedaży	(35 461)	(11 533)	(39 163)	(13 275)
V. Koszty ogólnego zarządu	(71 766)	(20 650)	(71 049)	(23 332)
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	(9 877)	(496)	22 672	8 110
VII. Pozostałe przychody operacyjne	2 241	317	2 285	477
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	221	44	223	92
2. Dotacje				
3. Inne przychody operacyjne	2 020	273	2 062	385
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	(1 611)	(470)	(939)	(290)
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	(400)			
3. Inne koszty operacyjne	(1 211)	(470)	(939)	(290)
IX. Zysk (strata) na działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	(9 247)	(649)	24 018	8 297
X. Przychody finansowe	5 593	1 142	8 740	1 557
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym	3 990		3 053	
- od jednostek powiązanych	3 990		3 053	
2. Odsetki, w tym:	533	192	547	172
- od jednostek powiązanych	55	39	14	8
3. Zysk ze zbycia inwestycji			3 398	1 382
4. Aktualizacja wartości inwestycji	198	495	1 690	
5. Inne	872	455	52	3
XI. Koszty finansowe	(7 418)	(1 454)	(13 928)	(4 709)
1. Odsetki, w tym:	(6 423)	(610)	(12 127)	(4 172)
- dla jednostek powiązanych				
2. Strata ze zbycia inwestycji	(120)	(1)		
3. Aktualizacja wartości inwestycji			(50)	(164)
4. Inne	(875)	(843)	(1 751)	(373)
XII. Zysk (strata) na działalności gospodarczej (IX+X-XI)	(11 072)	(961)	18 830	5 145
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. - XIII.2.)				
1. Zyski nadzwyczajne				
2. Straty nadzwyczajne				
XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)	(11 072)	(961)	18 830	5 145
XV. Podatek dochodowy	1 494	(180)	(3 780)	(1 245)
a) część bieżąca			(5 614)	(1 073)
b) część odroczone	1 494	(180)	1 834	(172)
XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
XVII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności				
XVIII. Zysk (strata) netto (XIV-XV-XVI+/-XVII)	(9 578)	(1 141)	15 050	3 900
Zysk (strata) netto	(9 578)	(1 141)	15 050	3 900
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	6 971 040	6 971 040	6 893 105	6 893 105
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	(1,37)	(0,16)	2,18	0,57
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	7 051 468	7 051 468	6 961 982	6 961 982
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	(1,36)	(0,16)	2,16	0,56

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	3 kwartały/ 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-09-30	3kwartał/ 2006 okres od 2006-07-01 do 2006-09-30	3 kwartały/ 2005 okres od 2005-01-01 do 2005-09-30	3 kwartał/ 2005 okres od 2005-01-01 do 2005-09-30
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	220 362	208 576	205 559	210 321
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	208 576	205 559	210 321
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	6 894	6 943	6 865	6 893
1.1. Zmiany stanu kapitału zakładowego	1 077	1 028	28	
a) zwiększenia (z tytułu)	1 077	1 028	28	
- emisji akcji (wydania udziałów)	1 077	1 028	28	
b) zmniejszenia (z tytułu)				
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	7 971	7 971	6 893	6 893

2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	(123)	(122)	(125)	(124)
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	2	1	2	1
a) zwiększenia (z tytułu)				
b) zmniejszenia (z tytułu)	2	1	2	1
- realizacja opcji na akcje serii M oraz O przez osoby uprawnione	2	1	2	1
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	(121)	(121)	(123)	(123)
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	155 079	140 574	150 051
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	121 340	116 434	9 533	56
a) zwiększenia (z tytułu)	125 255	116 434	9 533	56
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	119 981	116 434	2 487	56
- podziału zysku (ustawowo)				
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	5 274		7 046	
b) zmniejszenia (z tytułu)	(3 915)			
- rozliczenie korekty wyniku z lat ubiegłych	(3 915)			
- koszty emisji akcji				
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	271 513	271 513	150 107	150 107
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	5	5	6	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	5	6	6
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	55 108	40 562	46 495	55 108
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	(14 546)		8 613	
a) zwiększenia (z tytułu)			8 613	
- odpis z zysku (kapitał dywidendowy)			7 046	
- odpis z zysku (program opcyjny)			1 567	
b) zmniejszenia (z tytułu)	(14 546)			
- wykup obligacji zamiennych	(14 546)			
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	40 562	40 562	55 108	55 108
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	8 305	2 194	11 744	7 235
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	12 220	6 109	11 744	7 235
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
b) korekty błędów podstawowych				
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	12 220	6 109	11 744	7 235
a) zwiększenia (z tytułu)	14 546			
- wykup obligacji zamiennych	14 546			
b) zmniejszenia (z tytułu)	(12 220)		(15 659)	
- odpisu na kapitał zapasowy	(5 274)		(7 046)	
- odpisu na kapitał rezerwow (kapitał dywidendowy)			(7 046)	
- odpisu na kapitał rezerwow (program opcyjny)			(1 567)	
- wypłaconej dywidendy	(6 946)			
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	14 546	6 109	(3 915)	7 235
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	(3 915)	(3 915)		
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
b) korekty błędów podstawowych				
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	(3 915)	(3 915)		
a) zwiększenia (z tytułu)				
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia				
b) zmniejszenia (z tytułu)	3 915	3 915		
- rozliczenie korekty wyniku z lat ubiegłych	3 915	3 915		
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu				
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	14 546	6 109	(3 915)	7 235
8. Wynik netto	(9 578)	(1 141)	15 050	3 900
a) zysk netto	(9 578)	(1 141)	15 050	3 900
b) strata netto				
c) odpisy z zysku				
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ.)	324 898	324 898	223 126	223 126
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	324 898	324 898	223 126	223 126

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH - metoda pośrednia	3 kwartały/ 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-09-30	3kwartał/ 2006 okres od 2006-07-01 do 2006-09-30	3 kwartały/ 2005 okres od 2005-01-01 do 2005-09-30	3 kwartał/ 2005 okres od 2005-01-01 do 2005-09-30
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	(9 578)	(1 141)	15 050	3 900
II. Korekty razem	(4 372)	71 019	23 018	7 975
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą				
2. Amortyzacja	12 411	3 979	11 143	3 875
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	(181)	(659)	(913)	8
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 695	(17)	8 654	4 044
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	270	(415)	(4 331)	(1 306)
6. Zmiana stanu rezerw	(3 867)	(2 516)	(4 342)	1 110
7. Zmiana stanu zapasów	5 184	3 281	544	(1 048)
8. Zmiana stanu należności	43 561	(34 642)	11 868	(4 471)
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(67 935)	81 747	(35 773)	7 429
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	4 404	20 232	36 082	(1 695)
11. Inne korekty	86	29	86	29
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	(13 950)	69 878	38 068	11 875

B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	87 830	6 515	6 733	766
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	801	421	904	169
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3. Z aktywów finansowych, w tym:	86 890	6 073	5 715	585
a) w jednostkach powiązanych	7 088	4 577	1 381	18
- zbycie aktywów finansowych	4 577	4 577	10	10
- dywidendy i udziały w zyskach	1 995		857	
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych				
- odsetki	16		14	8
- inne wpływy z aktywów finansowych	500		500	
b) w pozostałych jednostkach	79 802	1 496	4 334	567
- zbycie aktywów finansowych	79 785	1 479	2 475	459
- dywidendy i udziały w zyskach				
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych				
- odsetki			528	103
- inne wpływy z aktywów finansowych	17	17	1 331	5
4. Inne wpływy inwestycyjne	139	21	114	12
II. Wydatki	(74 216)	(58 002)	(61 253)	(9 343)
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(10 587)	(2 395)	(13 644)	(4 187)
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3. Na aktywa finansowe, w tym:	(63 629)	(55 607)	(47 609)	(5 156)
a) w jednostkach powiązanych	(63 629)	(55 607)	(5 622)	(1 617)
- nabycie aktywów finansowych	(63 629)	(55 607)	(5 622)	(1 617)
- udzielone pożyczki długoterminowe				
b) w pozostałych jednostkach			(41 987)	(3 539)
- nabycie aktywów finansowych			(41 987)	(3 539)
- udzielone pożyczki długoterminowe				
4. Inne wydatki inwestycyjne				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	13 614	(51 487)	(54 520)	(8 577)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	11 907	2 462	2 517	57
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	6 060	2 462	2 517	57
2. Kredyty i pożyczki	5 847			
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych				
4. Inne wpływy finansowe				
II. Wydatki	(103 183)	(23 790)	(2 893)	(8)
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych				
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	(6 655)	(6 655)		
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku				
4. Spłaty kredytów i pożyczek	(125)	(17 135)		
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	(67 669)			
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego			(30)	(8)
8. Odsetki	(28 734)		(2 863)	
9. Inne wydatki finansowe				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	(91 276)	(21 328)	(376)	49
D. Przepływy pieniężne netto, razem (AIII+/-BIII+/-CIII)	(91 612)	(2 937)	(16 828)	3 347
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	(91 612)	(2 937)	(16 828)	3 347
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(10)	77	44	6
F. Środki pieniężne na początek okresu	96 601	7 926	30 308	10 133
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	4 989	4 989	13 480	13 480
- o ograniczonej możliwości dysponowania	3 260	3 260	2 162	2 162

Tomasz Sielicki

Prezydent Grupy

Michał Danielewski

Prezes Zarządu

Elżbieta Bujniewicz-Belka

Wiceprezes Zarządu

Dariusz Chwiejczak

Wiceprezes Zarządu

Piotr Kardach

Wiceprezes Zarządu

Andrzej Miernik

Członek Zarządu

Warszawa, 13 listopada 2006 r.