

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	stan na 31.03.2009	stan na 31.12.2008	stan na 31.03.2008
AKTYWA			
Aktywa trwale (długoterminowe)			
Rzeczowe aktywa trwale	1 622 696	1 445 308	943 767
Wartości niematerialne	5 677	5 938	7 052
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	516	516	1 780
Inne aktywa finansowe	-	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	25 279	22 070	14 196
	1 654 168	1 473 832	966 795
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)			
Zapasy	106 854	140 702	129 215
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	210 137	225 830	267 505
Walutowe kontrakty terminowe typu forward	12 059	13 468	16 168
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	70 557	45 141	44 116
Należność z tytułu podatku dochodowego	7 346	7 199	-
	406 953	432 340	457 004
Aktywa długoterminowe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	169
	406 953	432 340	457 173
AKTYWA RAZEM	2 061 121	1 906 172	1 423 968

PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	333 734	333 734	333 734
Kapitał zapasowy	635 279	635 279	635 279
Zrealizowane zyski (straty) netto	(3 464)	143 192	59 397
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	143 192	-	-
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	(49 352)	(46 772)	10 396
	1 059 389	1 065 433	1 038 806
Zobowiązania długoterminowe			
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	474 348	196 000	-
Rezerwy	4 082	4 082	4 002
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	75 321	76 095	80 782
	553 751	276 177	84 784
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	311 858	381 141	201 054
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	71 182	109 807	90 221
Walutowe kontrakty terminowe typu forward	64 436	73 109	60
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	-	-	8 645
Rezerwy krótkoterminowe	505	505	398
	447 981	564 562	300 378
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami trwałymi sklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
SUMA ZOBOWIĄZAŃ	1 001 732	840 739	385 162
PASYWA RAZEM	2 061 121	1 906 172	1 423 968

POZYCJE POZABILANSOWE	stan na 31.03.2009	stan na 31.12.2008	stan na 31.03.2008
1. Należności warunkowe	12 951	206 648	3 723
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-	-
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	-	-	-
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	12 951	206 648	3 723
- otrzymanych gwarancji i poręczeń*	12 951	206 648	3 723
2. Zobowiązania warunkowe	15 000	3 000	15 000
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	12 000	-	12 000
- udzielonych gwarancji i poręczeń	12 000	-	12 000
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	3 000	3 000	3 000
- udzielonych gwarancji i poręczeń	3 000	3 000	3 000
3. Inne (z tytułu)	-	-	-
- akredytywy	-	-	-
Pozycje pozabilansowe, razem	27 951	209 648	18 723

* W podanej kwocie (stan na 31.12.2008) niemal 203,7 mln PLN stanowią gwarancje zwrotu zaliczek, które Spółka wypłaciła dostawcom w związku z realizacją inwestycji nowej maszyny papierniczej.

SPRAWOZDANIE Z ZYSKU CAŁOŚCIOWEGO	za 3 miesiące zakończone 31.03.2009	za 3 miesiące zakończone 31.03.2008
Przychody ze sprzedaży		
Przychody ze sprzedaży produktów	315 962	378 186
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	892	313
	316 854	378 499
Koszt własny sprzedaży	(241 914)	(248 269)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	74 940	130 230
Pozostałe przychody operacyjne	401	190
Koszty sprzedaży i dystrybucji	(43 432)	(39 604)
Koszty ogólnego zarządu	(20 959)	(23 568)
Pozostałe koszty operacyjne	(105)	(388)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	10 845	66 860
Koszty finansowe	(15 245)	(305)
Przychody finansowe	502	6 968
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(3 898)	73 523
Podatek dochodowy (obciążenie podatkowe)	434	(14 126)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(3 464)	59 397
Działalność zaniechana	-	-
Zysk (strata) netto	(3 464)	59 397
Zyski (straty) z aktualizacji wyceny środków trwałych	-	-
Zyski (straty) z aktualizacji wyceny aktywów dostępnych do sprzedaży	-	-
Zyski (straty) z zabezpieczenia przepływów pieniężnych	(60 928)	12 834
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń pracowniczych	-	-
Podatek dotyczący kwot rozpoznanych bezpośrednio w kapitałach	11 576	(2 438)
Zyski (straty) netto rozpoznane bezpośrednio w kapitałach	(49 352)	10 396
Przeniesienia		
Przeniesienie do zysku lub straty na sprzedaży aktywów dostępnych do sprzedaży	-	-
Przeniesienie do zysku lub straty z zabezpieczenia przepływów pieniężnych	(57 743)	12 465
Podatek dotyczący kwot przeniesionych z kapitałów	10 971	(2 368)
Razem - rozpoznane zyski i straty	(6 044)	59 696
Zysk (strata) netto na jedną akcję	-0,07	1,19

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	za 3 miesiące zakończone 31.03.2009	za 12 miesięcy zakończonych 31.12.2008	za 3 miesiące zakończone 31.03.2008
Kapitał własny na początek okresu (BO)	1 065 433	979 109	979 109
Zmian przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
Kapitał własny na początek okresu (BO), po uwzględnieniu do danych porównywalnych	1 065 433	979 109	979 109
1. Kapitał podstawowy na początek okresu, w tym:	333 734	333 734	333 734
- statutowy akcyjny	50 000	50 000	50 000
- korekta hiperinflacyjna	283 734	283 734	283 734
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	-	-	-
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	333 734	333 734	333 734
2. Zrealizowane zyski (straty) netto	(3 464)	143 192	59 397
3. Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych na początek okresu	143 192	246 431	246 431
3.1. Zmiany niepodzielonego wyniku finansowego	-	(246 431)	(246 431)
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	246 431	246 431
- podziału zysku	-	-	-
- odpisu na kapitał zapasowy	-	246 431	246 431
3.2. Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych na koniec okresu	143 192	-	-
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	635 279	388 848	388 848
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	-	246 431	246 431
a) zwiększenia (z tytułu)	-	246 431	246 431
- podziału zysku	-	246 431	246 431
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
- przeznaczenia na wypłatę dywidendy	-	-	-
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	635 279	635 279	635 279
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	(46 772)	10 096	10 096
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	(2 580)	(56 868)	300
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	300
- wyceny transakcji zabezpieczających	-	-	300
b) zmniejszenia (z tytułu)	2 580	56 868	-
- wyceny transakcji zabezpieczających	2 580	56 868	-
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	(49 352)	(46 772)	10 396
Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	1 059 389	1 065 433	1 038 806

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	za 3 miesiące zakończone 31.03.2009	za 3 miesiące zakończone 31.03.2008
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
WYNIK FINANSOWY BRUTTO	(3 898)	73 523
Amortyzacja	26 071	27 349
Zyski i straty z tytułu różnic kursowych	6 744	2 429
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	123	271
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	5 069	(3 819)
Zmiana stanu rezerw	-	-
Zmiana stanu zapasów	33 848	225
Zmiana stanu należności	12 688	15 278
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyłączeniem pożyczek i kredytów	(51 356)	(8 541)
Inne korekty	(10 561)	(1 994)
ŚRODKI PIENIĘŻNE WYTWORZONE W TOKU DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	18 728	104 721
Zapłacone odsetki	(293)	(176)
Zapłacony podatek dochodowy	(110)	(23 282)
PRZEPŁYWY NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	18 325	81 263
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Wpływy	49 162	5 274
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	128	102
Z aktywów finansowych, w tym:	-	-
W jednostkach powiązanych	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- zbycie aktywów finansowych	-	-
W jednostkach pozostałych	-	-
- zbycie aktywów finansowych	-	-
Wpływy z tytułu zaliczek na środki trwałe w budowie	26 368	-
Inne wpływy inwestycyjne	22 666	5 172
Wydatki	279 071	101 051
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	251 243	26 784
Na aktywa finansowe, w tym:	-	-
W jednostkach powiązanych	-	-
W pozostałych jednostkach	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-
Wydatki z tytułu zaliczek na środki trwałe w budowie	-	73 132
Inne wydatki inwestycyjne	27 828	1 135
PRZEPŁYWY NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	(229 909)	(95 777)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Wpływy	262 032	-
Kredyty i pożyczki	262 032	-
Inne wpływy	-	-
Wydatki	4 510	13 881
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
Splata kredytów i pożyczek	-	13 786
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-	-
Odsetki	4 092	95
Inne wydatki finansowe	418	-
PRZEPŁYWY NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	257 522	(13 881)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	45 938	(28 395)
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	47 724	(31 232)
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	1 786	(2 837)
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	2 243	24 764
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	49 967	(6 468)