

KOMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I GIEŁD

Skonsolidowany raport roczny SA-RS 2004

(zgodnie z § 57 ust. 2 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 r. - Dz. U. Nr 139, poz. 1569, z późn. zm.)

(dla emitentów papierów wartościowych o działalności wytwórczej, budowlanej, handlowej lub usługowej)

Za rok obrotowy 2004
oraz za poprzedni roku obrotowy 2003obejmujący okres od 2004-01-01 do 2004-12-31
obejmujący okres od do

data przekazania: 2005-04-20

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	2004		2004	
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	546 653		120 989	
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	52 895		11 707	
III. Zysk (strata) brutto	53 403		11 820	
IV. Zysk (strata) netto	42 686		9 448	
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 692		596	
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-64 373		-14 247	
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	54 659		12 098	
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-7 022		-1 554	
IX. Aktywa, razem	311 709		76 418	
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	119 696		29 344	
XI. Zobowiązania długoterminowe	2 306		565	
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	114 163		27 988	
XIII. Kapitał własny	192 013		47 074	
XIV. Kapitał zakładowy	3 407		835	
XV. Liczba akcji (w szt.)	1 703 500		1 703 500	
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	25,06		5,55	
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)				
XVII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	112,72		27,63	
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)				
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)				

SKONSOLIDOWANY BILANS	Noty	w tys. zł	
		2004	
AKTYWA			
I. Aktywa trwałe		137 172	
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	476129912625508	13 644	
wartość firmy			
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	1160601210339356		
2. Rzeczowe aktywa trwałe	158284649460301	116 605	
3. Należności długoterminowe	149744931299751 1041833613957955	473	
Od jednostek powiązanych			
3.1. Od pozostałych jednostek		473	
4. Inwestycje długoterminowe	1012768211103930	894	
Nieruchomości			
Wartości niematerialne i prawne			
4.1. Długoterminowe aktywa finansowe		894	
a) w jednostkach powiązanych, w tym:		611	
- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności		611	
udziały lub akcje w jednostkach zależnych i współzależnych nieobjętych konsolidacją			
b) w pozostałych jednostkach		283	
Inne inwestycje długoterminowe			
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	866040713123665	5 556	
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		3 892	
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		1 664	
II. Aktywa obrotowe		174 537	
1. Zapasy	1666813612196046	131 783	
2. Należności krótkoterminowe	538579259288861 041833613957955	24 671	
2.1. Od jednostek powiązanych		40	
2.2. Od pozostałych jednostek		24 631	
3. Inwestycje krótkoterminowe	351975687189	15 629	
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		15 629	
w jednostkach powiązanych			
a) w pozostałych jednostkach		78	
b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		15 551	
Inne inwestycje krótkoterminowe			
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	13986191339395	2 454	

Aktywa razem		311 709	
--------------	--	---------	--

PASywa		
I. Kapitał własny		192 013
1. Kapitał zakładowy	64577293250372	3 407
Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)		
Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	92985731349837	
2. Kapitał zapasowy	25081389916540	152 496
Kapitał z aktualizacji wyceny	585620510090000	
3. Pozostałe kapitały rezerwowe	123060311473224 8	1
4. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych		-218
a) dodatnie różnice kursowe		1 095
b) ujemne różnice kursowe		1 313
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-6 359
6. Zysk (strata) netto		42 686
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	151530271556665 7	
Kapitały mniejszości	114526251605084 5	
Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	154956723043072	
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		119 696
1. Rezerwy na zobowiązania	943018915619754	2 819
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 783
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		379
a) długoterminowa		379
krótkoterminowa		
1.3. Pozostałe rezerwy		657
długoterminowe		
a) krótkoterminowe		657
2. Zobowiązania długoterminowe	293459413483950	2 306
Wobec jednostek powiązanych		
2.1. Wobec pozostałych jednostek		2 306
3. Zobowiązania krótkoterminowe	591511610363776	114 163
3.1. Wobec jednostek powiązanych		1 609
3.2. Wobec pozostałych jednostek		112 347
3.3. Fundusze specjalne		207
4. Rozliczenia międzyokresowe	21596157543062	408
Ujemna wartość firmy		
4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe		408
a) długoterminowe		165
b) krótkoterminowe		243
P a s y w a r a z e m		311 709

Wartość księgowa		192 013
Liczba akcji (w szt.)		1 703 500
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	114155681399096 9	112,72
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)		
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	114155681399096 9	

POZYCJE POZABILANSOWE	Nota	w tys. zł	
		2004	
Należności warunkowe	77823021977121		
Od jednostek powiązanych (z tytułu) otrzymanych gwarancji i poręczeń			
Od pozostałych jednostek (z tytułu) otrzymanych gwarancji i poręczeń			
1. Zobowiązania warunkowe	77823021977121	22 927	
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu) - udzielonych gwarancji i poręczeń		18 053	
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu) - udzielonych gwarancji i poręczeń - gwarancji bankowych udzielonych na zlecenie emitenta z tyt. zabezpieczenia zobowiązań pozostałych jednostek		4 874	
Inne (z tytułu)		4 512	
		362	
P o z y c j e p o z a b i l a n s o w e , r a z e m		22 927	

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Noty	w tys. zł	
		2004	
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		546 653	
- od jednostek powiązanych		86	
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	98810229465599	3 285	
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	122354302535725	543 368	
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		251 325	
jednostkom powiązanym			
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	45572916414064		
1. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		251 325	
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		295 328	
IV. Koszty sprzedaży	45572916414064	204 896	
V. Koszty ogólnego zarządu	45572916414064	34 378	
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży		56 054	
VII. Pozostałe przychody operacyjne		7 332	
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		375	
2. Dotacje		702	
3. Inne przychody operacyjne	69397821712728	6 255	
VIII. Pozostałe koszty operacyjne		10 491	
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		331	
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		5 147	
3. Inne koszty operacyjne	145663874146044	5 013	
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej		52 895	
X. Przychody finansowe	117247249039429	5 976	
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:			
od jednostek powiązanych			
1. Odsetki, w tym:		702	
od jednostek powiązanych			
Zysk ze zbycia inwestycji			
Aktualizacja wartości inwestycji			
2. Inne		5 274	
XI. Koszty finansowe	137680768697064	5 468	
1. Odsetki w tym:		4 687	
dla jednostek powiązanych			
Strata ze zbycia inwestycji			
Aktualizacja wartości inwestycji			
2. Inne		781	
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	148101837984846		
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej		53 403	
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych			
Zyski nadzwyczajne	743255212540219		
Straty nadzwyczajne	135834729852311		
Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych			
Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych			
XIII. Zysk (strata) brutto		53 403	
XIV. Podatek dochodowy	3132481708979	10 717	
a) część bieżąca		11 272	
b) część odroczone		-555	
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	6980643604527		
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności			
Zyski (straty) mniejszości			
XV. Zysk (strata) netto	112632694434962	42 686	
Zysk (strata) netto (zanalizowany)		42 686	
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		1 703 500	
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	20275252100781	25,06	
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)			
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	20275252100781		

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM	w tys. zł	
	2004	
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	151 083	
zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
korekty błędów podstawowych		
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	151 083	
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	3 407	
Zmiany kapitału zakładowego		
zwiększenia (z tytułu)		
emisji akcji (wydania udziałów)		
zmniejszenia (z tytułu)		
umorzenia akcji (udziałów)		
1.1. Kapitał zakładowy na koniec okresu	3 407	
Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu		
Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy		
zwiększenia (z tytułu)		
zmniejszenia (z tytułu)		
Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu		
Akcje (udziały) własne na początek okresu		
Zmiany akcji (udziałów) własnych		
zwiększenia (z tytułu)		
zmniejszenia (z tytułu)		
Akcje (udziały) własne na koniec okresu		
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	118 152	
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	34 344	
a) zwiększenia (z tytułu)	34 344	
emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
- z podziału zysku (ustawowo)	64	
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	34 280	
zmniejszenia (z tytułu)		
pokrycia straty		
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	152 496	
Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu		
Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny		
zwiększenia (z tytułu)		
zmniejszenia (z tytułu)		
zbycia środków trwałych		
Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu		
3. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0	
3.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	1	
a) zwiększenia (z tytułu)	1	
- z podziału zysku (ustawowo)	1	
zmniejszenia (z tytułu)		
3.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	1	
4. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	-218	
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	29 524	
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	36 933	
zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
korekty błędów podstawowych		
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	36 933	
a) zwiększenia (z tytułu)	80	
podziału zysku z lat ubiegłych		
- lorekta konsolidacyjna dotycząca lat ubiegłych	80	
b) zmniejszenia (z tytułu)	34 491	
- podziału zysku z lat ubiegłych	34 491	
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	2 522	
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	7 409	
zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
a) korekty błędów podstawowych	310	

5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	7 719	
a) zwiększenia (z tytułu)	1 307	
przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
- odpis wartość firmy na dzień nabycia	22	
- korekta konsolidacyjna dotycząca lat ubiegłych	1 285	
b) zmniejszenia (z tytułu)	145	
- podziału zysku z lat ubiegłych	145	
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	8 881	
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-6 359	
6. Wynik netto	42 686	
a) zysk netto	47 164	
b) strata netto	4 478	
odpisy z zysku		
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	192 013	
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycie straty)	192 013	

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	w tys. zł	
	2004	
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
(metoda bezpośrednia)		
Wpływy		
Sprzedaż		
Inne wpływy z działalności operacyjnej		
Wydatki		
Dostawy i usługi		
Wynagrodzenia netto		
Ubezpieczenia społeczne i zdrowotne oraz inne świadczenia		
Podatki i opłaty o charakterze publicznoprawnym		
Inne wydatki operacyjne		
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II) - metoda bezpośrednia		
(metoda pośrednia)		
I. Zysk (strata) netto	42 686	
II. Korekty razem	-39 994	
Zyski (straty) mniejszości		
Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		
1. Amortyzacja, w tym:	19 160	
odpisy wartości firmy jednostek podporządkowanych lub ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych		
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-4 037	
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	4 164	
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	2 522	
5. Zmiana stanu rezerw	1 424	
6. Zmiana stanu zapasów	-41 585	
7. Zmiana stanu należności	-1 986	
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-11 476	
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-7 371	
10. Inne korekty	-809	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II) - metoda pośrednia	2 692	
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	960	
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	564	
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
2. Z aktywów finansowych, w tym:	40	
a) w jednostkach powiązanych	4	
- zbycie aktywów finansowych	4	
dywidendy i udziały w zyskach		
spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
odsetki		
inne wpływy z aktywów finansowych		
b) w pozostałych jednostkach	36	
zbycie aktywów finansowych		
dywidendy i udziały w zyskach		
spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki	36	
inne wpływy z aktywów finansowych		
3. Inne wpływy inwestycyjne	356	
II. Wydatki	65 333	
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	64 795	
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		

2. Na aktywa finansowe, w tym:	105	
a) w jednostkach powiązanych	86	
- nabycie aktywów finansowych	86	
udzielone pożyczki długoterminowe		
b) w pozostałych jednostkach	19	
nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki długoterminowe	19	
Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości		
3. Inne wydatki inwestycyjne	433	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-64 373	
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	61 857	
Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
1. Kredyty i pożyczki	58 237	
Emisja dłużnych papierów wartościowych		
2. Inne wpływy finansowe	3 620	
II. Wydatki	7 198	
Nabycie akcji (udziałów) własnych		
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
1. Spłaty kredytów i pożyczek	2 915	
Wykup dłużnych papierów wartościowych		
Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	9	
3. Odsetki	3 968	
4. Inne wydatki finansowe	306	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	54 659	
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-7 022	
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-7 022	
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-392	
F. Środki pieniężne na początek okresu	22 573	
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	15 551	
- o ograniczonej możliwości dysponowania	222	