

Formularz SA-QSr II /2005r.

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

Zgodnie z § 93 ust. 2 i § 94 ust. 1 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 21 marca 2005 r.

- Dz.U. Nr 49, poz. 463

Zarząd Spółki FARMACOL S.A.**podaje do wiadomości skonsolidowany raport kwartalny za II kwartał roku obrotowego 2005**

dnia 16.08.2005r.

(data przekazania)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	2 kwartały narastająco (rok bieżący) okres od 01.01.2005 do 30.06.2005	2 kwartały narastająco (rok bieżący) okres od 01.01.2004 do 30.06.2004	2 kwartały narastająco (rok bieżący) okres od 01.01.2005 do 30.06.2005	2 kwartały narastająco (rok bieżący) okres od 01.01.2004 do 30.06.2004
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 500 570	1 365 825	367 742	288 691
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	36 202	31 988	8 872	6 761
III. Zysk (strata) brutto	41 305	35 198	10 123	7 440
IV. Zysk (strata) netto	30 821	25 558	7 553	5 402
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-11 146	11 217	-2 732	2 371
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-9 523	-15 883	-2 334	-3 357
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-846	7 816	-207	1 652
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-21 515	3 150	-5 273	666
IX. Aktywa razem	937 543	829 677	232 059	182 660
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	551 206	507 653	136 434	111 764
XI. Zobowiązania długoterminowe	32 100	44 064	7 945	9 701
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	519 106	463 589	128 488	102 063
XIII. Kapitał własny	348 413	287 480	86 239	63 291
XIV. Kapitał zakładowy	23 400	23 400	5 792	5 152
XV. Liczba akcji	23 400 000	23 400 000	23 400 000	23 400 000
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	1,32	1,09	0,32	0,23
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)				
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	14,89	12,29	3,69	2,70
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)				
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)				

SKONSOLIDOWANY BILANS	stan na 30.06.2005r. koniec kwartału (rok bieżący)	stan na 31.03.2005r. koniec kwartału (rok bieżący)	stan na 30.06.2004r. koniec kwartału (rok poprz.)	stan na 31.03.2004r. koniec kwartału (rok poprz.)
A k t y w a				
I. Aktywa trwałe	189 180	186 355	186 365	180 600
1. Wartości niematerialne i prawne	160	197	490	630
2. Wartość firmy	59 941	59 941	60 800	61 629
3. Rzeczowe aktywa trwałe	102 935	101 961	107 139	92 751
4. Nieruchomości inwestycyjne	644	644	644	644
5. Inwestycje w jednostkach zależnych	7 166	4 916	629	629
6. Pozostałe inwestycje długoterminowe	1 282	1 272	784	9 426
7. Należności długoterminowe - pożyczki	4 806	4 879	2 422	1 420
8. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 357	2 457	2 628	2 378
9. Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9 889	10 088	10 829	11 093
II. Aktywa obrotowe	748 363	739 582	643 312	621 053
1. Zapasy	291 102	287 311	243 144	213 999
2. Należności krótkoterminowe z tytułu podatków				
3. Należności z tytułu dostaw i usług	397 590	376 417	337 620	341 706
4. Inne należności krótkoterminowe				
5. Inwestycje krótkoterminowe - pożyczki	16 391	18 243	25 940	12 209
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31 061	49 679	28 113	41 941
7. Inne inwestycje długoterminowe				
8. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 736	2 359	2 783	5 486
9. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	7 483	5 573	5 712	5 712
A k t y w a r a z e m	937 543	925 937	829 677	801 653
P a s y w a				
I. Kapitał własny	348 413	332 776	287 480	274 033
1. Kapitał akcyjny	23 400	23 400	23 400	23 400
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy				
3. Akcje (udziały) własne	-65	-65		

4. Kapitał zapasowy	287 048	229 254	228 491	190 094
5. Kapitał z aktualizacji wyceny				
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	7 889	7 889	7 889	7 208
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych				
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-680	57 113	2 142	41 328
9. Zysk (strata) netto	30 821	15 185	25 558	12 003
10. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)				
II. Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych	37 924	36 749	34 544	32 270
III. Zobowiązania długoterminowe	32 100	33 205	44 064	33 269
1. Kredyty i pożyczki			3 500	
2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	6 534	6 996	12 975	6 486
3. Pozostałe zobowiązania				
4. Rezerwy	621	640	1 798	1 010
5. Rezerwa na odroczony podatek dochodowy				
6. Przychody przyszłych okresów				
7. Inne rozliczenia międzyokresowe	24 945	25 569	25 791	25 773
IV. Zobowiązania krótkoterminowe	519 106	523 207	463 589	462 071
1. Kredyty i pożyczki			37 755	
2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	509 412	514 896	407 788	454 154
3. Pozostałe zobowiązania	6 078	5 927	16 470	5 033
4. Rezerwy	1 226	307	293	1 363
5. Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	293	427	4	53
6. Przychody przyszłych okresów				
7. Inne rozliczenia międzyokresowe	2 097	1 650	1 279	1 468
P a s y w a r a z e m	937 543	925 937	829 677	801 643

Wartość księgowa	348 413	332 776	287 480	274 033
Liczba akcji	23 400 000	23 400 000	23 400 000	23 400
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	14,89	14,22	12,29	11,71
Rozwodniona liczba akcji				
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)				

POZYCJE POZABILANSOWE	stan na 30.06.2005r. koniec kwartału (rok bieżący)	stan na 31.03.2005r. koniec kwartału (rok bieżący)	stan na 30.06.2004r. koniec kwartału (rok poprz.)	stan na 31.03.2004r. koniec kwartału (rok poprz.)
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	41 765	38 579	31 193	35 076
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	33 400	33 944	30 000	22 000
- udzielonych gwarancji i poręczeń	33 400	33 944	30 000	22 000
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	8 365	4 635	1 193	13 076
- udzielonych gwarancji i poręczeń	8 365	4 635	1 193	13 076
3. Inne (z tytułu)	4 583	4 778		
Pozycje pozabilansowe, razem	46 348	43 357	31 193	35 076

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	II kwartał (rok bieżący) okres od 01.04.2005r. do 30.06.2005r.	2 kwartały (rok bieżący) okres od 01.01.2005r. do 30.06.2005r.	II kwartał (rok bieżący) okres od 01.04.2004r. do 30.06.2004r.	2 kwartały (rok bieżący) okres od 01.01.2004r. do 30.06.2004r.
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	735 910	1 500 570	675 509	1 365 825
1. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	729 802	1 483 749	667 602	1 348 051
2. Przychody ze sprzedaży usług marketingowych	2 020	6 000	4 188	7 847
3. Przychody ze sprzedaży usług najmu	960	3 336	453	1 212
4. Przychody ze sprzedaży gastronomicznej i hotelowej	1 696	3 916	1 699	3 560
5. Pozostała sprzedaż usług	1 432	3 569	1 567	5 155
II. Koszt własny sprzedaży	671 384	1 374 531	620 978	1 250 558
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	64 526	126 039	54 531	115 267
1. Pozostałe przychody operacyjne	4 340	9 536	10 627	14 595
2. Koszty sprzedaży	37 347	73 218	36 470	72 033
3. Koszty ogólnego zarządu	9 477	18 517	3 207	12 540
4. Pozostałe koszty operacyjne	4 908	7 638	10 080	13 301
IV. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	17 134	36 202	15 401	31 988
1. Udział w zyskach jed. konsolidowanych metodą praw własności				
2. Koszty restrukturyzacji				

3.Pozostałe zyski z inwestycji				
4.Przychody finansowe	3 587	6 235	3 570	7 148
5.Koszty finansowe		1 132	1 059	3 936
6.Zyski (straty) nadzwyczajne			8	-2
V.Zysk (strata) przed opodatkowaniem	20 721	41 305	17 920	35 198
1.Podatek dochodowy	3 910	7 944	3 036	6 773
VI. Zysk netto (strata) z działalności gospodarczej	16 811	33 361	14 884	28 425
VII.Działalność zaniechana				
1.Strata netto z działalności zaniechanej				
VIII.Zysk (strata) netto	16 811	33 361	14 884	28 425
1.Akcjonariusze podmiotu dominującego	15 636	30 821	13 555	25 558
2.Akcjonariusze mniejszościowi	1 175	2 540	1 329	2 867
Zysk (strata) netto (zanualizowany)		63 057		50 332
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		23 400 000		23 400 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		2,69		2,15
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych				
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)				

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITAŁE WŁASNYM	II kwartał (rok bieżący) okres od 01.04.2005r. do 30.06.2005r.	2 kwartały (rok bieżący) okres od 01.01.2005r. do 30.06.2005r.	II kwartał (rok bieżący) okres od 01.04.2004r. do 30.06.2004r.	2 kwartały (rok bieżący) okres od 01.01.2004r. do 30.06.2004r.
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	317 596	317 596	259 691	259 691
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
b) korekty błędów podstawowych				
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	317 596	317 596	259 691	259 691
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	23 400	23 400	7 800	7 800
1.1. Zmiany kapitału zakładowego			15 600	15 600
a) zwiększenia (z tytułu)			15 600	15 600
- emisji akcji (wydania udziałów)			15 600	15 600
b) zmniejszenia (z tytułu)				
- umorzenia akcji (udziałów)				
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	23 400	23 400	23 400	23 400
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	-61	-61	-427	-427
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych	5	5	427	427
a) zwiększenia (z tytułu)	5	5		
b) zmniejszenia (z tytułu)			-427	-427
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	-65	-65	0	0
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	229 254	229 254	188 243	188 243
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	57 794	57 794	40 248	40 248
a) zwiększenia (z tytułu)	57 794	57 794	40 248	40 248
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej				
- z podziału zysku (ustawowo)				
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	57 794	57 794	40 248	40 248
b) zmniejszenia (z tytułu)				
- pokrycia straty				
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	287 048	287 048	228 491	228 491
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu				
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				
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	7 889	7 889	22 808	22 808
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych			-14 919	-14 919
a) zwiększenia z podziału zysku			681	681
b) zmniejszenia z tytułu przeniesienia na kapitał zakładowy			15 600	15 600
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	7 889	7 889	7 889	7 889
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych				

8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	57 114	57 114	41 267	41 267
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	57 794	57 794	41 692	41 692
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
b) korekty błędów podstawowych				
8.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	57 794	57 794	41 692	41 692
a) zwiększenia			1 804	1 804
- podziału zysku z lat ubiegłych				
b) zmniejszenia z tytułu przekazania na kapitał rezerwowy			681	681
c) zmniejszenia z tytułu przekazania na kapitał zapasowy	57 794	57 794	40 248	40 248
8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu			2 567	2 567
8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	680	680	425	425
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
b) korekty błędów podstawowych				
8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	680	680	425	425
a) zwiększenia (z tytułu)				
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia				
b) zmniejszenia (z tytułu)				
8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	680	680		
8.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu			2 142	2 142
9. Wynik netto	15 636	30 821	13 555	25 558
a) zysk netto	15 636	30 821	13 555	25 558
b) strata netto				
c) odpisy z zysku				
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	333 228	348 413	275 477	287 480
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)				

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	II kwartał (rok bieżący) okres od 01.04.2005r. do 30.06.2005r.	2 kwartały (rok bieżący) okres od 01.01.2005r. do 30.06.2005r.	II kwartał (rok bieżący) okres od 01.04.2004r. do 30.06.2004r.	2 kwartały (rok bieżący) okres od 01.01.2004r. do 30.06.2004r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia				
I. Zysk (strata) netto	15 636	30 821	13 555	25 558
II. Korekty razem	-33 695	-41 967	4 204	-14 341
1. Zyski (straty) mniejszości	1 175	2 540	1 329	2 867
2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności				
3. Amortyzacja, w tym:	2 829	5 309	3 389	6 676
- odpisy wartości firmy jednostek podporządkowanych lub ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych			829	1 658
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych				
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-473	-538	26	280
6. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-446	-584	-34	-177
7. Zmiana stanu rezerw	-257	-668	-505	85
8. Zmiana stanu zapasów	-2 162	71 311	-12 847	50 017
9. Zmiana stanu należności	40 797	-33 055	22 222	34 713
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-72 474	-85 084	-11 225	-110 097
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-2 459	-986	3 156	1 273
12. Inne korekty	-225	-212	-1 307	22
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-18 059	-11 146	17 759	11 217
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	10 629	13 854	4 376	6 693
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 827	2 996	214	422
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3. Z aktywów finansowych, w tym:	6 322	8 545	2 472	4 036
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
- zbycie aktywów finansowych				
- dywidendy i udziały w zyskach				
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych				
- odsetki				
- inne wpływy z aktywów finansowych				

b) w pozostałych jednostkach	6 322	8 545	2 472	4 036
- zbycie aktywów finansowych				
- dywidendy i udziały w zyskach				
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	5 327	6 681	2 005	3 322
- odsetki	522	849	467	714
- inne wpływy z aktywów finansowych	473	1 015		
4. Inne wpływy inwestycyjne	1 480	2 313	1 690	2 235
II. Wydatki	14 714	23 377	15 510	22 576
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5 486	6 981	3 023	3 271
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3. Na aktywa finansowe, w tym:	8 786	14 123	11 596	16 907
a) w jednostkach powiązanych	2 250	5 893	3 375	3 873
- nabycie aktywów finansowych	2 250	5 893	3 375	3 873
- udzielone pożyczki długoterminowe				
b) w pozostałych jednostkach	6 536	8 230	8 221	13 034
- nabycie aktywów finansowych	10	17	987	987
- udzielone pożyczki długoterminowe	6 526	8 213	7 234	12 047
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości				
5. Inne wydatki inwestycyjne	442	2 273	891	2 398
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-4 085	-9 523	-11 134	-15 883
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	5 457	4 985	131	10 195
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału				
2. Kredyty i pożyczki	5 261	4 789		10 064
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych				
4. Inne wpływy finansowe	196	196	131	131
II. Wydatki	1 171	5 831	10 044	2 379
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych		5		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli			567	567
3. Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku				
4. Spłaty kredytów i pożyczek		4 065	8 497	
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	925	925		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1	332	332	663
8. Odsetki	245	504	604	1 105
9. Inne wydatki finansowe			44	44
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	4 286	-846	-9 913	7 816
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-17 858	-21 515	-3 288	3 150
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-17 858	-21 515	-3 288	3 150
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F. Środki pieniężne na początek okresu	48 919	52 576	31 401	24 963
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	31 061	31 061	28 113	28 113
- o ograniczonej możliwości dysponowania				

SKRÓCONE KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

BILANS	stan na 30.06.2005r. koniec kwartału (rok bieżący)	stan na 31.03.2005r. koniec kwartału (rok bieżący)	stan na 30.06.2004r. koniec kwartału (rok poprz.)	stan na 31.03.2004r. koniec kwartału (rok poprz.)
A k t y w a				
I. Aktywa trwałe	249 198	245 771	230 192	218 745
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	57 510	58 343	60 970	61 894
- wartość firmy	57 484	58 313	60 800	61 629
2. Rzeczowe aktywa trwałe	55 211	56 715	59 137	57 589
3. Należności długoterminowe				
3.1. Od jednostek powiązanych				
3.2. Od pozostałych jednostek				
4. Inwestycje długoterminowe	136 140	130 409	109 835	98 974
4.1. Nieruchomości	644	644	644	644
4.2. Wartości niematerialne i prawne				
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe	134 269	128 548	108 407	88 904
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	129 463	123 669	106 614	87 783
- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności	122 906	119 362	106 614	
b) w pozostałych jednostkach	4 806	4 879	1 793	1 121

4.4. Inne inwestycje długoterminowe	1 227	1 217	784	9 426
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	337	304	250	288
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	337	304	250	288
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe				
II. Aktywa obrotowe	589 308	583 913	493 258	503 995
1. Zapasy	213 304	216 550	170 392	163 680
2. Należności krótkoterminowe	350 572	326 949	307 258	327 086
2.1. Od jednostek powiązanych	68 416	61 072	103 146	91 239
2.2. Od pozostałych jednostek	282 156	265 877	204 112	235 847
3. Inwestycje krótkoterminowe	21 464	39 187	13 653	9 295
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	21 464	39 187	13 653	9 295
a) w jednostkach powiązanych	2 712	2 712	2 605	1 586
b) w pozostałych jednostkach	10 418	10 073	7 126	4 566
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	8 334	26 402	3 922	3 143
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe				
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 968	1 227	1 955	3 934
A k t y w a r a z e m	838 506	829 684	723 450	722 740

P a s y w a				
I. Kapitał własny	346 150	331 345	287 843	274 044
1. Kapitał zakładowy	23 400	23 400	23 400	23 400
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)				
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)				
4. Kapitał zapasowy	304 533	246 829	246 829	204 543
5. Kapitał z aktualizacji wyceny				
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	7 208	7 208	7 208	7 208
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-17 352	40 352	-17 309	24 652
8. Zysk (strata) netto	28 361	13 556	27 715	14 241
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)				
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	492 356	498 339	435 607	448 696
1. Rezerwy na zobowiązania	199	315	2	32
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	196	312		30
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	3	3	2	2
a) długoterminowa	3	3	2	2
b) krótkoterminowa				
1.3. Pozostałe rezerwy	0	0	0	0
a) długoterminowe				
b) krótkoterminowe				
2. Zobowiązania długoterminowe	0	0	3 500	5 000
2.1. Wobec jednostek powiązanych				
2.2. Wobec pozostałych jednostek			3 500	5 000
3. Zobowiązania krótkoterminowe	474 504	480 309	414 251	425 815
3.1. Wobec jednostek powiązanych	1 517	2 576	909	4 210
3.2. Wobec pozostałych jednostek	469 065	474 074	410 354	418 880
3.3. Fundusze specjalne	3 922	3 659	2 988	2 725
4. Rozliczenia międzyokresowe	17 653	17 715	17 854	17 849
4.1. Ujemna wartość firmy				
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	17 653	17 715	17 854	17 849
a) długoterminowe	16 874	16 987	17 243	17 381
b) krótkoterminowe	779	728	611	468
P a s y w a r a z e m	838 506	829 684	723 450	722 740

Wartość księgowa	346 150	331 345	287 843	274 044
Liczba akcji	23 400 000	23 400 000	23 400 000	23 400 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	14,79	14,16	12,3	11,71
Rozwodniona liczba akcji				
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)				

POZYCJE POZABILANSOWE	stan na 30.06.2005r. koniec kwartału (rok bieżący)	stan na 31.03.2005r. koniec kwartału (rok bieżący)	stan na 30.06.2004r. koniec kwartału (rok poprz.)	stan na 31.03.2004r. koniec kwartału (rok poprz.)
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	41 353	38 035	31 193	35 076
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	33 400	33 400	30 000	22 000

- udzielonych gwarancji i poręczeń	33 400	33 400	30 000	22 000
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	7 953	4 635	1 193	13 076
- udzielonych gwarancji i poręczeń	7 953	4 635	1 193	13 076
3. Inne (z tytułu)				
Pozycje pozabilansowe, razem	41 353	38 035	31 193	35 076

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	II kwartał (rok bieżący) okres od 01.04.2005r. do 30.06.2005r.	2 kwartały (rok bieżący) okres od 01.01.2005r. do 30.06.2005r.	II kwartał (rok bieżący) okres od 01.04.2004r. do 30.06.2004r.	2 kwartały (rok bieżący) okres od 01.01.2004r. do 30.06.2004r.
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	649 399	1 323 008	591 908	1 195 387
- od jednostek powiązanych	186 684	360 117	164 312	337 745
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	13 686	22 342	8 201	14 853
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	635 713	1 300 666	583 707	1 180 534
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	614 955	1 256 878	563 754	1 136 067
- od jednostek powiązanych	186 684	360 117	164 312	337 745
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 448	2 949	1 393	2 795
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	613 507	1 253 929	562 361	1 133 272
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	34 444	66 130	28 154	59 320
IV. Koszty sprzedaży	17 465	34 688	15 896	32 145
V. Koszty ogólnego zarządu	2 510	4 614	1 505	4 631
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	14 469	26 828	10 753	22 544
VII. Pozostałe przychody operacyjne	2 718	5 442	8 449	10 035
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	473	480		
2. Dotacje	138	395		
3. Inne przychody operacyjne	2 107	4 567	8 449	10 035
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	4 956	8 339	9 468	11 951
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	495	1 604		
3. Inne koszty operacyjne	4 461	6 735	9 468	11 951
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	12 231	23 931	9 734	20 628
X. Przychody finansowe	5 304	10 266	5 842	13 320
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:				
- od jednostek powiązanych				
2. Odsetki, w tym:	995	1 891	864	1 421
- od jednostek powiązanych			221	221
3. Zysk ze zbycia inwestycji	29	357		
4. Aktualizacja wartości inwestycji	3 543	7 594	4 478	10 973
5. Inne	737	424	500	926
XI. Koszty finansowe	18	411	638	2 622
1. Odsetki, w tym:	18	239	444	853
- dla jednostek powiązanych				
2. Strata ze zbycia inwestycji				
3. Aktualizacja wartości inwestycji		79	48	89
4. Inne		93	146	1 680
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)	17 517	33 786	14 938	31 326
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. - XIII.2.)	0	0	0	0
1. Zyski nadzwyczajne				
2. Straty nadzwyczajne				
XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)	17 517	33 786	14 938	31 326
XV. Podatek dochodowy	2 712	5 425	1 464	3 611
a) część bieżąca	2 861	5 533	1 456	3 460
b) część odroczone	-149	-108	8	151
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)	14 805	28 361	13 474	27 715
Zysk (strata) netto (zanualizowany)		58 350		52 625
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		23 400 000		23 400 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		2,49		2,25
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych				
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)				

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	II kwartał (rok bieżący) okres od 01.04.2005r. do 30.06.2005r.	2 kwartały (rok bieżący) okres od 01.01.2005r. do 30.06.2005r.	II kwartał (rok bieżący) okres od 01.04.2004r. do 30.06.2004r.	2 kwartały (rok bieżący) okres od 01.01.2004r. do 30.06.2004r.
---	---	---	---	---

I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	317 789	317 789	260 128	260 128
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
b) korekty błędów podstawowych				
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	317 789	317 789	260 128	260 128
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	23 400	23 400	23 400	7 800
1.1. Zmiany kapitału zakładowego				15 600
a) zwiększenia (z tytułu)				15 600
- emisji akcji (wydania udziałów)				15 600
b) zmniejszenia (z tytułu)				
- umorzenia akcji (udziałów)				
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	23 400	23 400	23 400	23 400
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				
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	246 829	246 829	204 543	204 543
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	57 704	57 704	42 286	42 286
a) zwiększenia (z tytułu)	57 704	57 704	42 286	42 286
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej				
- z podziału zysku (ustawowo)				
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	57 704	57 704	42 286	42 286
b) zmniejszenia (z tytułu)				
- pokrycia straty				
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	304 533	304 533	246 829	246 829
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu				
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				
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	7 208	7 208	7 208	22 808
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych				15 600
a) zwiększenia (z tytułu)				
b) zmniejszenia przeniesienia na kapitał podstawowy				15 600
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	7 208	7 208	7 208	7 208
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	40 352	40 352	24 977	24 977
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	57 704	57 704	42 286	42 286
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
b) korekty błędów podstawowych				
7.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	57 704	57 704	42 286	42 286
a) zwiększenia (z tytułu)				
- podziału zysku z lat ubiegłych				
b) zmniejszenia z tytułu przekazania na kapitał podstawowy	57 704	57 704	42 286	42 286
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu				
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	17 352	17 352	17 309	17 309
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
b) korekty błędów podstawowych				
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	17 352	17 352	17 309	17 309
a) zwiększenia (z tytułu)				
- wykorzystania aktywów na odroczonej pod. dochod.				
b) zmniejszenia (z tytułu)				
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	17 352	17 352	17 309	17 309
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu				
8. Wynik netto	14 805	28 361	13 474	27 715
a) zysk netto	14 805	28 361	13 474	27 715
b) strata netto				

c) odpisy z zysku				
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	332 594	346 150	273 602	287 843
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)				
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	II kwartał (rok bieżący) okres od 01.04.2005r. do 30.06.2005r.	2 kwartały (rok bieżący) okres od 01.01.2005r. do 30.06.2005r.	II kwartał (rok bieżący) okres od 01.04.2004r. do 30.06.2004r.	2 kwartały (rok bieżący) okres od 01.01.2004r. do 30.06.2004r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia				
I. Zysk (strata) netto	14 805	28 361	13 474	27 715
II. Korekty razem	-36 437	-49 503	9 051	-21 190
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności				
2. Amortyzacja	1 828	4 442	1 919	3 835
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych				
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-325	-304	440	848
5. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-4 017	-7 995	-4 430	-10 884
6. Zmiana stanu rezerw	-116	-208	-30	-182
7. Zmiana stanu zapasów	3 246	67 320	-6 711	48 377
8. Zmiana stanu należności	-23 620	-59 047	19 827	38 783
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-10 596	-53 003	-2 690	-102 244
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-2 837	-708	2 021	277
11. Inne korekty			-1 295	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-21 632	-21 142	22 525	6 525
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	6 620	9 390	1 594	2 572
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 753	2 760		2
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3. Z aktywów finansowych, w tym:	3 867	6 630	1 594	2 570
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
- zbycie aktywów finansowych				
- dywidendy i udziały w zyskach				
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych				
- odsetki				
- inne wpływy z aktywów finansowych				
b) w pozostałych jednostkach	3 867	6 630	1 594	2 570
- zbycie aktywów finansowych				
- dywidendy i udziały w zyskach				
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	3 530	6 098	1 446	2 329
- odsetki	337	532	148	241
- inne wpływy z aktywów finansowych				
4. Inne wpływy inwestycyjne				
II. Wydatki	7 835	16 556	12 398	16 892
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 771	3 147	2 541	2 602
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3. Na aktywa finansowe, w tym:	6 064	13 409	9 857	14 290
a) w jednostkach powiązanych	2 249	5 892	3 375	3 873
- nabycie aktywów finansowych	2 249	5 892	3 375	3 873
- udzielone pożyczki długoterminowe				
b) w pozostałych jednostkach	3 815	7 517	6 482	10 417
- nabycie aktywów finansowych	11	18	987	987
- udzielone pożyczki długoterminowe	3 804	7 499	5 495	9 430
4. Inne wydatki inwestycyjne				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-1 215	-7 166	-10 804	-14 320
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	4 789	4 789	0	8 207
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału				
2. Kredyty i pożyczki	4 789	4 789		8 207
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych				
4. Inne wpływy finansowe				
II. Wydatki	10	228	10 942	1 089

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			10 354	
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego				
8. Odsetki	10	228	588	1 089
9. Inne wydatki finansowe				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	4 779	4 561	-10 942	7 118
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-18 068	-23 747	779	-677
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-18 068	-23 747	779	-677
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F. Środki pieniężne na początek okresu	26 402	32 081	3 143	4 599
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	8 334	8 334	3 922	3 922
- o ograniczonej możliwości dysponowania				

**Podpis osób
reprezentujących Spółkę**

**Krzysztof Sitko - Członek Zarządu
Henryk Pawliczek - V-ce Prezes Zarządu**

Data 16.08.2005

**Podpis osoby odpowiedzialnej
za prowadzenie rachunkowości Spółki**

**Barbara Nowak
Główna Księgowa**

Data 16.08.2005