

SKONSOLIDOWANY BILANS ZTS "ZĄBKOWICE - ERG " S.A. (W TYS.ZŁ.)

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na 31.03.2006 r.	Stan na 31.12.2005 r.	Stan na 31.03.2005 r.	Stan na 31.12.2004 r.
AKTYWA				
AKTYWA TRWAŁE	30136	27450	20876	20979
Rzeczowe aktywa trwałe	24923	22233	16700	16779
Grunty	7	7	7	7
Budynki i budowle	7868	6192	6165	6213
Maszyny	15976	13028	9664	9860
Pojazdy mechaniczne	177	186	152	75
Pozostałe	597	614	544	538
Środki trwałe w budowie	298	2206	137	86
	15	15		
Wartości niematerialne	991	1006	41	43
Pożyczki i należności	143	144	238	218
Udziały w jednostkach zależnych				
Rozliczenia międzyokresowe kosztów				
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1343	1332	1419	1431
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	2720	2720	2508	2508
AKTYWA OBROTOWE	14908	13309	24867	9693
Zapasy	5600	4135	4105	3706
Materiały	1814	1201	1139	1149
Materiały pomocnicze	344	215	210	207
Produkty w toku	1035	629	797	644
Wyroby gotowe	2066	1736	1726	1480
Towary	342	352	232	226
Należności handlowe i pozostałe	8752	8064	6804	5071
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	201	309	563	487
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	7774	6953	6054	4460
Przedpłaty	455	673	9	8
Pozostałe należności	322	129	178	116

Należności z tytułu podatków dochodowych				
Pożyczki i należności	61	69	41	75
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	275	981	12759	27
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	220	60	1159	814
AKTYWA OGÓŁEM	45044	40759	45743	30671

KAPITAŁ WŁASNY	25132	25068	24959	13123
Kapitał własny w części przypadającej udziałowcom jednostki dominującej	25122	25350	24959	13123
Kapitał akcyjny	7874	7874	7874	4274
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	8844	8844	8844	605
Kapitał zapasowy	4187	4187	4182	4053
Kapitał z aktualizacji wyceny	6421	6421	6421	6421
Zyski zatrzymane	-2204	-2268	-2362	-2230
Kapitały mniejszości	10	10		
ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM	19912	15691	20784	17549
Zobowiązania długoterminowe	6666	4695	4939	5033
Rezerwa na podatek odroczony	1543	1513	1465	1453
Długoterminowe rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	1243	1243	1180	1180
Długoterminowe pozostałe rezerwy				
Długoterminowe zobowiązania finansowe	625	161	31	
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	3256	1778	2263	2400
Zobowiązania krótkoterminowe	13139	10888	15846	12499
Zobowiązania handlowe i pozostałe	9315	8502	11561	10378
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	2947	1683	3759	1586
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	827	620	481	464
Zobowiązania z tytułu podatków dochodowych				
Krótkoterminowe rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	50	84	29	56
Krótkoterminowe pozostałe rezerwy			15	15

Rozliczenia międzyokresowe	107	107		17
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM	45044	40759	45743	30671
Wartość księgowa	25132	25068	24959	13123
Liczba akcji	3937	3937	3937	2137
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	6	6	6	6
Rozwodniona liczba akcji				
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)				

POZYCJE POZABILANSOWE	31.03.2006	Rok 2005	31.03.2005	Rok 2004
2. Zobowiązania warunkowe	9000	9000	7800	10300
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	500	500		2500
- udzielonych gwarancji i poręczeń	500	500		2500
-				
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	8500	8500	7800	7800
- udzielonych gwarancji i poręczeń	8500	8500	7800	7800
- kredyt dyskontowy				
3. Inne (z tytułu)				
-				
Pozycje pozabilansowe, razem	9000	9000	7800	10300

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZTS "ZĄBKOWICE - ERG" S.A. (W TYS.ZŁ.)

WYSZCZEGÓLNIENIE	I kwartał 2006	Rok 2005	I kwartał 2005
Przychody działalności operacyjnej	13096	54453	9928
Przychody ze sprzedaży produktów	12461	47752	9564
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	194	2204	146
Przychody ze sprzedaży usług	376	1473	205
Pozostałe przychody operacyjne	6	261	
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	58	2306	10
Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności		457	3
Koszty działalności operacyjnej	12760	53731	9734
Zmiana stanu wyrobów gotowych i produkcji niezakończonych	-871	1533	-950
Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość zapasów	-33	104	-28
Zużycie surowców i materiałów	10360	38484	8153
Usługi obce	556	2709	508
Podatki i opłaty	225	807	212
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	1871	6602	1453
Amortyzacja	267	1022	171
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	135	1873	86
Strata ze sprzedaży aktywów trwałych		27	16
Pozostałe koszty operacyjne	249	570	114
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	336	722	194
Przychody finansowe w tym:	33	447	95
Odsetki	25	287	13
Koszty finansowe w tym:	286	919	267
Odsetki	159	495	79
Zysk (strata) na działalności gospodarczej	83	250	21

Podatek dochodowy	19	159	24
Zysk (strata) netto	63	92	-3
Zysk (strata) netto	63		-3
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	3937		2137
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	16,10		-1,37
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych			

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZTS " ZĄBKOWICE - ERG " S.A. (W TYS. ZŁ.)

WYSZCZEGÓLNIENIE	I kwartał 2006	I kwartał 2005
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) netto	63	-3
Korekty razem	-1188	-1080
Amortyzacja	334	277
Odsetki przeniesione do działalności inwestycyjnej i finansowej	116	-33
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-3	16
Zmiana stanu rezerw	-33	-27
Zmiana stanu zapasów	-1465	-399
Zmiana stanu należności	-906	-1732
Zmiana stanu zobowiązań	813	1183
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-160	-362
Transakcje bezgotówkowe (rzeczowe aktywa trwałe)	98	-27
Zmiana podatku dochodowego	19	24
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1125	-1083
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	19	99
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3	3
Otrzymane odsetki	7	82
Spłaty pożyczek udzielonych	9	14
Wydatki	-171	-158
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-171	-158
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych		
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-151	-60
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	1902	14191
Wpływy netto z emisji akcji		11839
Kredyty i pożyczki	1902	2352
Wydatki	-1331	-317
Spłaty kredytów i pożyczek	-173	-149
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-1034	-119
Odsetki	-124	-49
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	571	13875

Przepływy pieniężne netto razem	-706	12732
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-706	12732
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
Środki pieniężne na początek okresu	981	27
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	275	12759
o ograniczonej możliwości dysponowania		

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za okres od dnia 01.01.2005 r. do dnia 31.12.2005 r.

Pozycje kapitału własnego:	Przypadający na udziałowców jednostki dominującej					Udziały mniejszości	Razem:
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Razem:		
Saldo na dzień 01.01.2005	4274	4658		129	9061		9061
Zmiana zasad polityki rachunkowości (dostosowanie do MSSF)			6421	-2359	4062		4062
Saldo po korektach:	4274	4658	6421	-2230	13123		13123
Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale							
Zysk netto za okres				92	92		92
Suma zysków i strat ujętych w okresie				92	92		92
Dywidendy							
Wyemitowany kapitał podstawowy	3600				3600		3600
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		8239			8239		8239
Podział zysku za 2004 rok		129		-129			
Saldo na dzień 31.12.2005	7874	13031	6421	-2268	25058	10	25068

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za okres od dnia 01.01.2006 r. do dnia 31.03.2006 r.

Pozycje kapitału własnego:	Przypadający na udziałowców jednostki dominującej					Udziały mniejszości	Razem:
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Razem:		
Saldo na dzień 01.01.2005	4274	4658		129	9061		9061
Zmiana zasad polityki rachunkowości (dostosowanie do MSSF)			6421	-2359	4062		4062
Saldo po korektach:	4274	4658	6421	-2230	13123		13123
Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale							
Zysk netto za okres				92	92		92
Suma zysków i strat ujętych w okresie				92	92		92
Dywidendy							
Wyemitowany kapitał podstawowy	3600				3600		3600
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		8239			8239		8239
Podział zysku za 2004 rok		129		-129			
Saldo na dzień 31.12.2005	7874	13031	6421	-2268	25058	10	25068
Zysk netto za okres	7874	13031	6421	-2268	25058	10	25068
Saldo na dzień 31.03.2006				63	63		63
	7874	13031	6421	-2204	25122	10	25132

BILANS JEDNOSTKOWY ZTS "ZĄBKOWICE - ERG " S.A. (W TYS.ZŁ.)

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na 31.03.2006 r.	Stan na 31.12.2005 r.	Stan na 31.03.2005 r.	Stan na 31.12.2004 r.
AKTYWA				
AKTYWA TRWAŁE	27648	24967	20876	20979
Rzeczowe aktywa trwałe	22403	19717	16700	16779
Grunty	7	7	7	7
Budynki i budowle	7699	6038	6165	6213
Maszyny	13759	10798	9664	9860
Pojazdy mechaniczne	177	186	152	75
Pozostałe	597	614	544	538
Środki trwałe w budowie	164	2073	137	86
Wartości niematerialne	984	999	41	43
Pożyczki i należności	143	144	238	218
Udziały w jednostkach zależnych	55	55		
Rozliczenia międzyokresowe kosztów				
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1343	1332	1419	1431
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	2720	2720	2508	2508
AKTYWA OBROTOWE	15237	12937	24867	9693
Zapasy	5386	3891	4105	3706
Materiały	1715	987	1139	1149
Materiały pomocnicze	344	215	210	207
Produkty w toku	991	629	797	644
Wyroby gotowe	1994	1711	1726	1480
Towary	342	349	232	226
Należności handlowe i pozostałe	9425	7988	6804	5071
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	1616	832	563	487
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	7131	6420	6054	4460
Przedpłaty	455	673	9	8
Pozostałe należności	223	63	178	116

Należności z tytułu podatków dochodowych				
Pożyczki i należności	61	69	41	75
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	145	960	12759	27
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	220	28	1159	814
AKTYWA OGÓŁEM	42885	37904	45743	30671

KAPITAŁ WŁASNY	25664	25350	24959	13123
Kapitał własny w części przypadającej udziałowcom jednostki dominującej	25664	25350	24959	13123
Kapitał akcyjny	7874	7874	7874	4274
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	8844	8844	8844	605
Kapitał zapasowy	4182	4182	4182	4053
Kapitał z aktualizacji wyceny	6421	6421	6421	6421
Zyski zatrzymane	-1657	-1971	-2362	-2230
Kapitały mniejszości				
ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM	17221	12554	20784	17549
Zobowiązania długoterminowe	6666	4695	4939	5033
Rezerwa na podatek odroczony	1543	1513	1465	1453
Długoterminowe rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	1243	-1243	1180	1180
Długoterminowe pozostałe rezerwy				
Długoterminowe zobowiązania finansowe	625	161	31	
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	3256	1778	2263	2400
Zobowiązania krótkoterminowe	10519	7839	15846	12499
Zobowiązania handlowe i pozostałe	7145	5903	11561	10378
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	2498	1233	3759	1586
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	827	620	481	464
Zobowiązania z tytułu podatków dochodowych				
Krótkoterminowe rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	50	84	29	56

Krótkoterminowe pozostałe rezerwy			15	15
Rozliczenia międzyokresowe	35	20		17
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM	42885	37904	45743	30671
Wartość księgowa	25664	25350	24959	13123
Liczba akcji	3937	3937	3937	2137
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	7	6	6	6
Rozwodniona liczba akcji				
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)				

POZYCJE POZABILANSOWE	31.03.2006	Rok 2005	31.03.2005	Rok 2004
2. Zobowiązania warunkowe	9000	9000	7800	10300
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	500	500		2500
- udzielonych gwarancji i poręczeń	500	500		2500
-				
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	8500	8500	7800	7800
- udzielonych gwarancji i poręczeń	8500	8500	7800	7800
- kredyt dyskontowy				
3. Inne (z tytułu)				
-				
Pozycje pozabilansowe, razem	9000	9000	7800	10300

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZTS "ZĄBKOWICE - ERG" S.A. (W TYS.ZŁ.)

WYSZCZEGÓLNIENIE	I kwartał 2006	Rok 2005	I kwartał 2005
Przychody działalności operacyjnej	12287	47704	9928
Przychody ze sprzedaży produktów	11660	43012	9564
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	186	993	146
Przychody ze sprzedaży usług	376	897	205
Pozostałe przychody operacyjne	6	41	
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	58	2306	10
Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności		457	3
Koszty działalności operacyjnej	11720	46570	9734
Zmiana stanu wyrobów gotowych i produkcji niezakończonych	-871	1544	-950
Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość zapasów	-33	104	-28
Zużycie surowców i materiałów	9798	34420	8153
Usługi obce	477	2124	508
Podatki i opłaty	219	787	212
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	1630	5602	1453
Amortyzacja	243	784	171
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	133	714	86
Strata ze sprzedaży aktywów trwałych		27	16
Pozostałe koszty operacyjne	122	463	114
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	567	1134	194
Przychody finansowe w tym:	33	325	95
Odsetki	25	269	13
Koszty finansowe w tym:	267	912	267
Odsetki	159	491	79
Zysk (strata) na działalności gospodarczej	334	547	21

Podatek dochodowy	19	159	24
Zysk (strata) netto	314	388	-3
Zysk (strata) netto	314		-3
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	3937		2137
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	79,86		-1,37
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych			

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZTS " ZĄBKOWICE - ERG " S.A.
(W TYS. ZŁ.)

WYSZCZEGÓLNIENIE	I kwartał 2006	I kwartał 2005
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) netto	314	-3
Korekty razem	-1575	-1080
Amortyzacja	310	277
Odsetki przeniesione do działalności inwestycyjnej i finansowej	116	-33
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-3	16
Zmiana stanu rezerw	-33	-27
Zmiana stanu zapasów	-1495	-399
Zmiana stanu należności	-1655	-1732
Zmiana stanu zobowiązań	1242	1183
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-177	-362
Transakcje bezgotówkowe (rzeczowe aktywa trwałe)	101	-27
Zmiana podatku dochodowego	19	24
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1261	-1083
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	19	99
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3	3
Otrzymane odsetki	7	82
Spłaty pożyczek udzielonych	9	14
Wydatki	-145	-158
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-145	-158
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych		
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-125	-60
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	1902	14191
Wpływy netto z emisji akcji		11839
Kredyty i pożyczki	1902	2352
Wydatki	-1331	-317
Spłaty kredytów i pożyczek	-173	-149
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-1034	-119
Odsetki	-123	-49
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	571	13875
Przepływy pieniężne netto razem	-815	12732
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-815	12732

zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
Środki pieniężne na początek okresu	960	27
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	145	12759
o ograniczonej możliwości dysponowania		

JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres od dnia 01.01.2005 r. do dnia 31.03.2005 r.

Pozycje kapitału własnego:	Przypadający na udziałowców jednostki dominującej					Udziały mniejszości	Razem:
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Razem:		
Saldo na dzień 01.01.2005	4274	4658		129	9061		9061
Zmiana zasad polityki rachunkowości (dostosowanie do MSSF)			6421	-2359	4062		4062
Saldo po korektach:	4274	4658	6421	-2230	13123		13123
Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale							
Zysk netto za okres				-3	-3		-3
Suma zysków i strat ujętych w okresie				-3	-3		-3
Dywidendy							
Wyemitowany kapitał podstawowy	3600				3600		3600
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		8239			8239		8239
Podział zysku za 2004 rok		129		-129			
Saldo na dzień 31.12.2005	7874	13026	6421	-2362	24959		24959

JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres od dnia 01.01.2005 r. do dnia 31.12.2005 r.

Pozycje kapitału własnego:	Przypadający na udziałowców jednostki dominującej					Udziały mniejszości	Razem:
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Razem:		
Saldo na dzień 01.01.2005	4274	4658		129	9061		9061
Zmiana zasad polityki rachunkowości (dostosowanie do MSSF)			6421	-2359	4062		4062
Saldo po korektach:	4274	4658	6421	-2230	13123		13123
Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale							
Zysk netto za okres				388	388		388
Suma zysków i strat ujętych w okresie				388	388		388
Dywidendy							
Wyemitowany kapitał podstawowy	3600				3600		3600
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		8239			8239		8239
Podział zysku za 2004 rok		129		-129			

Saldo na dzień 31.12.2005	7874	13026	6421	-1971	25350		25350
---------------------------	------	-------	------	-------	-------	--	-------

JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za okres od dnia 01.01.2006 r. do dnia 31.03.2006 r.

Pozycje kapitału własnego:	Przypadający na udziałowców jednostki dominującej					Udziały mniejszości	Razem:
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Razem:		
Saldo na dzień 01.01.2005	4274	4658		129	9061		9061
Zmiana zasad polityki rachunkowości (dostosowanie do MSSF)			6421	-2359	4062		4062
Saldo po korektach:	4274	4658	6421	-2230	13123		13123
Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale							
Zysk netto za okres				388	388		388
Suma zysków i strat ujętych w okresie				388	388		388
Dywidendy							
Wyemitowany kapitał podstawowy	3600				3600		3600
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		8239			8239		8239
Podział zysku za 2004 rok		129		-129			
Saldo na dzień 31.12.2005	7874	13026	6421	-1971	25350		25350
Zysk netto za okres				314	314		314
Saldo na dzień 31.03.2006	7874	13026	6421	-1657	25664		25664