

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
QS 4/2006

SKONSOLIDOWANY BILANS

	w tys. zł			
	stan na 2006-12-31 koniec kwartału / 2006	stan na 2006-09-30 koniec popr. kwartału / 2006	stan na 2005-12-31 koniec popr. roku / 2005	stan na 2005-09-30 koniec popr. kwartału / 2005
AKTYWA				
I. Aktywa trwałe	213 534	72 518	56 471	50 367
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	61	90	78	80
2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	123 411	71		
3. Rzeczowe aktywa trwałe	34 896	33 047	31 447	33 177
4. Należności długoterminowe	20 559	9 487		1 259
4.1 Od jednostek powiązanych	1 784			1 259
5. Inwestycje długoterminowe	12 193	12 275	15 876	9 918
5.1. Nieruchomości	9 607	9 339	13 321	9 184
5.2. Długoterminowe aktywa finansowe	2 586	2 936	2 555	734
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	2 532	2 882	2 499	679
- udziały lub akcje w jednostkach zależnych i współzależnych nieobjętych konsolidacją	967	1 143	1 214	679
b) w pozostałych jednostkach	54	54	56	55
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	22 414	17 548	9 070	5 933
6.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22 277	17 409	8 923	5 783
6.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	137	139	147	150
II. Aktywa obrotowe	367 367	187 591	160 915	197 446
1. Zapasy	171 452	47 673	35 231	49 153
2. Należności krótkoterminowe	114 771	70 121	93 601	131 907
2.1. Od jednostek powiązanych	272	2 103	2 328	9 829
2.2. Od pozostałych jednostek	114 499	68 018	91 273	122 078
3. Inwestycje krótkoterminowe	53 940	44 806	17 803	13 842
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	53 940	44 806	17 803	13 842
a) w pozostałych jednostkach		8	38	73
b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	53 940	44 798	17 765	13 769
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	27 204	24 991	14 280	2 544
III. Aktywa przeznaczone do sprzedaży			3 930	4 861
A k t y w a r a z e m	580 901	260 109	221 316	252 674
PASYWA				
I. Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy spółki	79 751	-18 771	-47 233	40 685
1. Kapitał zakładowy	25 271	17 320	7 320	7 320
2. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)				-4 460
3. Kapitał zapasowy	168 001	76 865	37 586	40 336
4. Kapitał z aktualizacji wyceny	100	-29	7	119
5. Pozostałe kapitały rezerwowe	419	419	381	381
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-76 264	-88 984	-4 779	-5 642
7. Zysk (strata) netto	-37 776	-24 362	-87 748	2 631
II. Kapitały mniejszości				
III. Kapitał własny razem	79 751	-18 771	-47 233	40 685
IV. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych				
V. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	501 150	278 880	268 549	211 989
1. Rezerwy na zobowiązania	40 114	29 286	28 016	5 822
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 652	5 695	3 289	2 699
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 027	938	1 248	1 181
a) długoterminowa	991	938	1 248	1 170
b) krótkoterminowa	36			11
1.3. Pozostałe rezerwy	33 435	22 653	23 479	1 942
a) długoterminowe	432	449	690	
b) krótkoterminowe	33 003	22 204	22 789	1 942
2. Zobowiązania długoterminowe	48 697	61 732	30 960	50 561
2.1. Wobec jednostek powiązanych	858			20 840
2.2. Wobec pozostałych jednostek	47 839	61 732	30 960	29 721
3. Zobowiązania krótkoterminowe	304 108	143 664	155 344	133 651
3.1. Wobec jednostek powiązanych	105 397	43 162	10 486	5 591
3.2. Wobec pozostałych jednostek	198 155	99 778	143 762	126 816
3.3. Fundusze specjalne	556	724	1 096	1 244
4. Rozliczenia międzyokresowe	108 231	44 198	54 229	21 955
4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe	108 231	44 198	54 229	21 955
a) długoterminowe			1 139	2 900
b) krótkoterminowe	108 231	44 198	53 090	19 055
P a s y w a r a z e m	580 901	260 109	221 316	252 674
Wartość księgowa (przypadająca na akcjonariuszy spółki)	79 751	-18 771	-47 233	40 685
Liczba akcji (w szt.)	12 635 322	8 660 000	3 660 000	3 660 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	6,31	-2,17	-12,91	11,12

POZYCJE POZABILANSOWE

	tys. zł			
	stan na 2006-12-31 koniec kwartału / 2006	stan na 2006-09-30 koniec poprz. kwartału / 2006	stan na 2005-12-31 koniec poprz. roku / 2005	stan na 2005-09-30 koniec poprz. kwartału / 2005
1. Należności warunkowe	101 846	33 842		
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	101 846	33 842		
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	101 846	33 842		
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)				
2. Zobowiązania warunkowe	77 090	57 024	54 069	73 015
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	120	120		
- udzielonych gwarancji i poręczeń	120	120		
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	76 970	56 904	54 069	73 015
- udzielonych gwarancji i poręczeń	76 970	56 904	54 069	73 015
3. Inne (z tytułu)				
Pozycje pozabilansowe, razem	178 936	90 866	54 069	73 015

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	w tys. zł			
	4 kwartał/2006 okres od 2006-10-01 do 2006-12-31	4 kwartały narastająco/2006 okres od 2006-01-01 do 2006-12-31	4 kwartał/2005 okres od 2005-10-01 do 2005-12-31	4 kwartały narastająco/2005 okres od 2005-01-01 do 2005-12-31
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	119 380	344 466	107 818	365 433
- od jednostek powiązanych	229	229	1 529	1 529
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	118 145	326 808	106 830	360 305
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 235	17 658	988	5 128
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	127 526	355 926	160 038	403 766
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	126 782	342 805	159 285	399 586
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	744	13 121	753	4 180
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	-8 146	-11 460	-52 220	-38 333
IV. Koszty ogólnego zarządu	5 961	20 955	6 549	14 075
V. Zysk (strata) ze sprzedaży	-14 107	-32 415	-58 769	-52 408
VI. Pozostałe przychody operacyjne	3 255	11 102	3 775	8 322
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	22	153	16	117
2. Dotacje	9	75	11	52
3. Inne przychody operacyjne	3 224	10 874	3 748	8 153
VII. Pozostałe koszty operacyjne	11 176	24 315	35 309	40 551
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	14	34	446
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	6 256	9 728	11 864	11 864
3. Inne koszty operacyjne	4 920	14 573	23 411	28 241
VIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-22 028	-45 628	-90 303	-84 637
IX. Przychody finansowe	19 472	22 979	1 307	4 009
1. Dywidendy i udziały w zyskach		1		37
2. Odsetki, w tym:	650	1 304	739	1 558
3. Zysk ze zbycia inwestycji		1 031	172	242
4. Aktualizacja wartości inwestycji				
5. Inne	18 822	20 643	396	2 172
X. Koszty finansowe	16 588	24 170	6 000	11 081
1. Odsetki	10 440	15 539	4 223	7 712
2. Aktualizacja wartości inwestycji		2		
3. Inne	6 148	8 629	1 777	3 369
XI. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych		-184		
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-19 144	-47 003	-94 996	-91 709
XIII. Zysk (strata) brutto	-19 144	-47 003	-94 996	-91 709
XIV. Podatek dochodowy	-5 870	-9 367	-4 617	-3 961
a) część bieżąca	-84	1 799	-157	394
b) część odroczone	-5 786	-11 166	-4 460	-4 355
XV. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-140	-140		
XVI. Zysk (strata) netto, w tym:	-13 414	-37 776	-90 379	-87 748
a) zysk netto przypadający na akcjonariuszy spółki	-13 414	-37 776	-90 379	-87 748
b) zysk akcjonariuszy mniejszościowych				
Zysk (strata) netto (zanalizowany)		-37 776		-87 748
Srednia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		7 006 729		3 660 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		-5,39		-23,97

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

	w tys. zł			
	4 kwartał/2006 okres od 2006-10-01 do 2006-12-31	4 kwartały narastająco/2006 okres od 2006-01-01 do 2006-12-31	4 kwartał/2005 okres od 2005-10-01 do 2005-12-31	4 kwartały narastająco/2005 okres od 2005-01-01 do 2005-12-31
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	-18 771	-47 233	40 685	36 380
a) korekty błędów podstawowych			47	916
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-18 771	-47 233	40 732	37 296
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	17 320	7 320	7 320	7 320
a) zwiększenia (z tytułu)	7 951	17 951		
- emisja akcji	7 951	17 951		
1.1. Kapitał zakładowy na koniec okresu	25 271	25 271	7 320	7 320
2. Akcje (udziały) własne na początek okresu			4 460	14 087
- zmniejszenie (sprzedaż akcji własnych)			4 460	14 087
2.1. Akcje (udziały) własne na koniec okresu				
3. Kapitał zapasowy na początek okresu	76 865	37 586	40 336	62 447
3.1. Zmiany kapitału zapasowego	91 136	130 415	-2 750	-24 861
a) zwiększenia (z tytułu)	104 651	145 727	1 596	2 734
- emisja akcji powyżej wart. nominalnej	103 367	141 637		
- różnice kursowe	-136			
- korekty konsolidacyjne	1 416	1 556	1 478	1 478
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		2 529	-3	1 135
- inne zwiększenia	4	5	121	121
b) zmniejszenia (z tytułu)	13 515	15 312	4 346	27 595
- korekty konsolidacyjne	13 934	15 259	-38	
- pokrycie straty	0	19	184	17 239
- różnice z wyceny oddziału	21	21	133	133
- różnice kursowe	-44		1 113	1 228
- różnica ceny sprzedanych akcji własnych			2 936	8 977
- zakup środków trwałych		9		
- zwrot dopłaty do kapitału	-400			
- inne	4	4	18	18
3.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	168 001	168 001	37 586	37 586
4. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-29	7	119	100
4.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	129	93	-112	-93
a) zwiększenia (z tytułu)	79	94	9	28
- różnice kursowe	79	93	9	28
- korekty konsolidacyjne		1		
b) zmniejszenia (z tytułu)	-50	1	121	121
- zbycie środków trwałych		1	107	107
- różnice kursowe	-50		14	14
4.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	100	100	7	7
5. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	419	381	381	358
5.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych		38		23
a) zwiększenia (z tytułu)		38		23
- z odpisu z zysku		38		23
b) zmniejszenia (z tytułu)				
5.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	419	419	381	381
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-88 984	-4 779	-5 642	-19 997
6.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	726	938	5 010	4 157
a) korekty błędów podstawowych			47	916
6.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	726	938	5 057	5 073
a) zwiększenia (z tytułu)	1 453	3 625	35	1 418
- przeniesienie zysku z lat ubiegłych	1 933	3 625	37	1 418
- zmiana wyceny do MSR	-480		-2	
b) zmniejszenia (z tytułu)	2 139	4 523	4 154	5 553
- z podziału zysku			-168	1 194
- przeniesienie zysku na kapitały	278	2 567		
- pokrycie straty	1 526	1 622	4 320	4 357
- przeniesienie straty z tyt. korekt konsolidacyjnych	335	334	2	2
6.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	40	40	938	938
6.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	89 710	5 717	6 707	24 154
a) korekty błędów podstawowych				
6.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	89 710	5 717	6 707	24 154
a) zwiększenia (z tytułu)	-12 740	84 538	-157	178
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	20	84 235	-6	178
- przeniesienie straty z tyt. korekt konsolidacyjnych	-12 760	303	-151	
b) zmniejszenia (z tytułu)	666	13 951	833	18 615
- pokrycie straty zyskiem		1 623	3	730
- pokrycie straty kapitałem	19	19	131	17 186
- przeniesienie straty z tyt. korekt konsolidacyjnych	647	12 309	699	699
6.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	76 304	76 304	5 717	5 717
6.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-76 264	-76 264	-4 779	-4 779
7. Wynik netto	-37 776	-37 776	-87 748	-87 748
a) zysk netto				
b) strata netto	37 776	37 776	87 748	87 748
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	79 751	79 751	-47 233	-47 233
III. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ) przypadający na udziałowców mniejszościowych				
IV. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu razem (BZ)	79 751	79 751	-47 233	-47 233

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	w tys.zł			
	4 kwartał/2006 okres od 2006-10-01 do 2006-12-31	4 kwartały narastająco/2006 okres od 2006-01-01 do 2006-12-31	4 kwartał/2005 okres od 2005-10-01 do 2005-12-31	4 kwartały narastająco/2005 okres od 2005-01-01 do 2005-12-31
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-13 414	-37 776	-90 379	-87 748
II. Korekty razem	-25 111	-47 024	103 462	85 243
1. Zyski (straty) mniejszości				
2. Amortyzacja, w tym:	643	1 952	377	2 347
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-803	-1 358	560	691
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	9 973	14 572	3 347	6 113
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-11 081	-14 940	-2 773	-2 609
6. Zmiana stanu rezerw	12 550	13 530	20 494	20 676
7. Zmiana stanu zapasów	-8 718	-15 751	13 997	7 055
8. Zmiana stanu należności	-48 354	-39 001	40 074	5 465
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-5 477	-11 313	8 515	15 561
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	26 306	5 424	18 488	29 344
11. Inne korekty	-150	-139	383	600
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	-38 525	-84 800	13 083	-2 505
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	5 910	11 763	7 748	10 077
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		150	7 235	9 023
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		3 960		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	5 910	7 653	443	965
a) w jednostkach powiązanych	6 205	7 652	173	614
b) w pozostałych jednostkach	-295	1	270	351
- zbycie aktywów finansowych				
- dywidendy i udziały w zyskach		1	1	1
- spłata udzielonych pożyczek			30	30
- odsetki			239	239
- inne wpływy z aktywów finansowych	-295			81
4. Inne wpływy inwestycyjne			70	89
II. Wydatki	1 577	3 362	12 163	14 395
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 473	1 960	61	491
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	7	744	5 655	5 655
3. Na aktywa finansowe, w tym:	97	658	6 822	7 365
a) w jednostkach powiązanych	97	658	6 822	7 365
b) w pozostałych jednostkach				
- dywidendy i udziały w zyskach				
- odsetki				
- inne wpływy z aktywów finansowych				
4. Inne wydatki inwestycyjne			-375	884
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	4 333	8 401	-4 415	-4 318
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	45 549	161 455	4 839	40 638
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-2 927	48 366		
2. Kredyty i pożyczki	47 766	108 766	4 376	39 915
3. Emisja dłużnych pap.wart.		3 100		
4. Inne wpływy finansowe	710	1 223	463	723
II. Wydatki	2 234	48 878	9 500	29 661
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli				
2. Spłaty kredytów i pożyczek	828	32 552	8 215	25 032
3. Odsetki	961	5 227	324	3 548
4. Z tyt. innych zobowiązań finansowych	13	31		
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		10 400		
6. Inne wydatki finansowe	432	668	961	1 081
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	43 315	112 577	-4 661	10 977
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	9 123	36 178	4 007	4 154
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	9 142	36 175	3 996	4 139
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-19	3	11	15
F. Środki pieniężne na początek okresu	44 798	17 765	13 769	13 626
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- E), w tym:	53 940	53 940	17 765	17 765
- o ograniczonej możliwości dysponowania	3 750	3 750	7 668	7 668