

Sprawozdanie SA-Q Sr I kw. 2011 r.

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

(zgodnie z § 86 ust. 1 pkt 1 i ust. 2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. - Dz. U. Nr 209, poz. 1744)**Zarząd Spółki FARMACOL S.A.**podaje do wiadomości rozszerzony skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał roku obrotowego 2011 - dnia **16.05.2011** r.

WYBRANE DANE FINANSOWE - RAPORT SKOSNOLIDOWANY	w tys. zł		w tys. EUR	
	rok bieżący	rok poprzedni	roku bieżący	rok poprzedni
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 314 476	1 365 069	332 981	344 115
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	29 230	28 339	7 404	7 144
Zysk (strata) brutto	31 448	30 978	7 966	7 809
Zysk (strata) netto	18 606	20 538	4 713	5 177
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	56 536	-65 176	14 322	-16 430
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 978	-4 883	-1 514	-1 231
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-42 719	57 821	-10 822	14 576
Przepływy pieniężne netto, razem	7 839	-12 238	1 986	-3 085
Aktywa razem	1 926 302	1 834 358	480 147	474 952
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 148 825	1 121 262	286 354	290 317
Zobowiązania długoterminowe	68 617	59 855	17 103	15 498
Zobowiązania krótkoterminowe	1 080 208	1 061 407	269 251	274 819
Kapitał własny	777 477	713 096	193 793	184 635
Kapitał zakładowy	23 400	23 400	5 833	6 059
Liczba akcji (w szt.)	23 400 000	23 400 000	23 400 000	23 400 000
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,80	0,88	0,20	0,22
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,81	0,89	0,20	0,22
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	33,23	30,47	8,28	7,89
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	33,78	30,90	8,42	8,00

WYBRANE DANE FINANSOWE - RAPORT JEDNOSTKOWY	w tys. zł		w tys. EUR	
	rok bieżący	rok poprzedni	roku bieżący	rok poprzedni
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 324 899	1 293 463	335 621	326 064
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	24 393	19 168	6 179	4 832
Zysk (strata) brutto	25 485	21 681	6 456	5 465
Zysk (strata) netto	16 570	12 933	4 197	3 260
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	36 663	-70 399	9 287	-17 747
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 403	-1 613	-609	-407
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-33 907	59 143	-8 589	14 909
Przepływy pieniężne netto, razem	353	-12 869	89	-3 244
Aktywa razem	1 706 816	1 619 050	425 438	419 204
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 091 577	1 056 465	272 085	273 540
Zobowiązania długoterminowe	29 178	27 387	7 273	7 091
Zobowiązania krótkoterminowe	1 062 399	1 029 078	264 812	266 449
Kapitał własny	615 239	562 585	153 354	145 664
Kapitał zakładowy	23 400	23 400	5 833	6 059
Liczba akcji (w szt.)	23 400 000	23 400 000	23 400 000	23 400 000
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,71	0,55	0,18	0,14
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	26,29	24,04	6,55	6,22

Sprawozdanie skonsolidowane za I kwartał 2011 r.

SKONSOLIDOWANY BILANS NA DZIEŃ 31.03.2011 r.

AKTYWA	Stan na 31/03/2011	Stan na 31/12/2010	Stan na 31/03/2010
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	290 542	290 837	242 684
Nieruchomości inwestycyjne	879	879	476
Wartość firmy	108 789	108 789	141 857
Pozostałe wartości niematerialne	11 912	12 262	10 929
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	11 590	12 350	8 680
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)	7 086	6 757	7 317
Pozostałe aktywa	25	3	
Aktywa trwałe razem	430 823	431 877	411 943
Aktywa obrotowe			
Zapasy	671 517	658 947	610 968
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	770 260	663 040	745 608
Pozostałe aktywa finansowe (obrotowe)	10 822	12 074	29 288
Bieżące aktywa podatkowe CIT	3 193	1 043	1 245
Pozostałe aktywa obrotowe	1 175	274	11 006
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	32 899	25 255	18 687
Aktywa obrotowe razem	1 489 866	1 360 633	1 416 802
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	5 613	5 613	5 613
AKTYWA RAZEM	1 926 302	1 798 123	1 834 358

PASywa	Stan na 31/03/2011	Stan na 31/12/2010	Stan na 31/03/2010
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny			
Wemitowany kapitał akcyjny	23 400	23 400	23 400
Nadwyżka ze sprzedaży akcji			
Kapitał z aktualizacji wyceny			
Kapitał zapasowy	565 888	565 887	559 945
Kapitał rezerwowowy	103 082	103 082	41 586
Zysk / strata z lat ubiegłych	64 930	-10 479	64 285
Wynik finansowy okresu bieżącego	18 281	70 490	20 194
Skupione akcje własne	-10 557	-9 429	-8 090
Kapitał własny (bez udziału mniejszości)	765 023	742 951	701 320
Kapitał przypadający udziałom nie sprawującym kontroli	12 454	12 129	11 776
Kapitał własny razem	777 477	755 080	713 096
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	21 090	21 868	36 367
Pozostałe zobowiązania finansowe			
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	2 867	3 613	3 383
Rezerwa na podatek odroczonego	30 117	18 778	20 087

Rezerwy długoterminowe	821		
Przychody przyszłych okresów	18	18	18
Pozostałe zobowiązania	13 722	13 869	
Zobowiązania długoterminowe razem	68 617	58 146	59 855
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	955 951	810 955	910 535
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	101 777	141 521	124 759
Pozostałe zobowiązania finansowe			
Bieżące zobowiązania podatkowe (CIT)	151	4 878	3 635
Rezerwy krótkoterminowe	17 692	24 417	16 287
Pozostałe zobowiązania	4 637	3 126	6 191
Zobowiązania krótkoterminowe razem	1 080 208	984 897	1 061 407
Zobowiązania razem	1 148 825	1 043 043	1 121 262
PASYWA RAZEM	1 926 302	1 798 123	1 834 358

SKONSOLIDOWANE CAŁKOWITE DOCHODY ZA OKRES 01.01-31.03-2011 r.

Całkowite dochody	Za okres 01/01/2011 - 31/03/2011	Za okres 01/01/2010 - 31/03/2010
	tys. PLN	tys. PLN
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług	1 314 476	1 365 069
B. Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	1 211 483	1 257 320
C. Zysk / strata brutto ze sprzedaży (A-B)	102 993	107 749
D. Koszty sprzedaży	63 480	60 110
E. Koszty ogólne zarządu	8 349	10 905
F. Wynik na sprzedaży	31 164	36 734
G. Pozostałe przychody	3 642	3 225
H. Pozostałe koszty	5 576	11 620
I. Zysk / strata z działalności operacyjnej	29 230	28 339
I. Przychody finansowe	3 940	3 905
J. Koszty finansowe	1 722	1 266
K. Zysk / strata brutto	31 448	30 978
L. Podatek dochodowy	12 842	10 440
M. Zysk / Strata netto z działalności gospodarczej	18 606	20 538
Zysk / strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej		
Zysk / strata za rok obrotowy na działalności kontynuowanej		
P. Inne całkowite dochody netto		
R. Całkowite dochody ogółem	18 606	20 538
Zysk (strata) netto przypadająca:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	18 281	20 194
Udziałom mniejszości	325	344

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01-31.03.2011

	Za okres 01/01/2011 - 31/03/2011	Za okres 01/01/2010 - 31/12/2010	Za okres 01/01/2010 - 31/03/2010
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
A. KAPITAŁ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ			
I. KAPITAŁ WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO)	742 951	681 112	681 111
1.1. Kapitał zakładowy na początek okresu	23 400	23 400	23 400
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	23 400	23 400	23 400
2.1. Kapitał zapasowy na początek okresu	565 887	559 945	559 945
Korekty błędów podstawowych		0	
Przejście na MSR		0	
Zwiększenia (+) /zmniejszenia (-) z podziału zysku		60 447	
Pozostałe zwiększenie / zmniejszenia (zakup Cefarmu Białystok oraz dodatkowych akcji Cefarmu Kielce)		-54 505	
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	565 887	565 887	559 945
3.1. Akcje własne na początek okresu	-9 429	-8 090	-8 090
Skup akcji własnych	-1 128	-1 339	
3.2. Akcje własne na koniec okresu	-10 557	-9 429	-8 090
4.1. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	103 082	41 586	41 586
Korekty błędów podstawowych			
Bilans otwarcia po zmianach		55 000	
Zwiększenia (+)/zmniejszenia (-) z podziału zysku		6 496	
Pozostałe zwiększenie / zmniejszenia (zakup Cefarmu Białystok oraz dodatkowych akcji Cefarmu Kielce)			
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	103 082	103 082	41 586
5.1. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	60 011	64 271	-12 418
Korekta błędu podstawowego (dot. Zapasu skłd. Kons.)	0		0
Korekty błędów podstawowych		-1 463	
Zwiększenia (+)/zmniejszenia (-) z podziału zysku		-66 943	76 703
Zwiększenia (+)/zmniejszenia (-) z dołączenia Cefarmu Białystok plus dodatkowe akcje Cefarmu Kielce			
Ujęcie rezerwy na podatek odroczony na alokacji wartości firmy do RAT		-6 344	
wyłączenie z konsolidacji jednostki w likwidacji	4 919		
Zysk /strata z lat ubiegłych na koniec okresu	64 930	-10 479	64 285
6. Wynik netto	18 281	70 490	20 194
a) zysk netto	18 281	70 490	20 194
b) strata netto		0	
c) odpisy z zysku		0	
II. KAPITAŁ WŁASNY NA KONIEC OKRESU (BZ)	765 023	742 951	701 320
B. KAPITAŁ MNIEJSZOŚCI			
I. Kapitał mniejszości na początek okresu	12 129	11 428	11 429
II. Kapitał mniejszościowy na koniec okresu	12 454	12 129	11 776
C. KAPITAŁ WŁASNY OGÓŁEM	777 477	755 080	713 096

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES 01.01.-31.03.2011

A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	Za okres 01/01/2011 - 31/03/2011	Za okres 01/01/2010 - 31/03/2010
	tys. PLN	tys. PLN
I. Wynik finansowy brutto (zysk/strata)	31 448	30 978
II. Korekty o pozycje:	25 088	-96 154
1. Amortyzacja	3 328	2 615
2. Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	-590	
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	545	1 334
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	199	471
5. Zmiana stanu rezerw	-6 423	-10 149
6. Zmiana stanu zapasów	-12 634	58 558
7. Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	-105 165	-242 514
8. Zmiana stanu pozostałych aktywów obrotowych	-90	-6 048
9. Zmiana stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego		
10. Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań	152 449	99 390
11. Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	534	8 879
12. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		
10. Inne korekty (podatek dochodowy odroczone)		-9 668
11. Inne korekty (rozrachunki CIT)		
12. Podatek dochodowy zapłacony	-1 935	-822
13. Inne korekty	-5 130	1 800
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej(I+/-II)	56 536	-65 176
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	2 569	2 439
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	67	226
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych , w tym :	2 502	2 213
a). W jednostkach powiązanych	133	162
b). W pozostałych jednostkach	2 369	1 978
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	1 811	1 487
- odsetki	393	491
- inne wpływy z aktywów finansowych	165	
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	8 547	7 322
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	7 882	4 391
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe , w tym:	665	2 931
a). w jednostkach powiązanych	460	285
b). W pozostałych jednostkach	205	2 646
- nabycie aktywów finansowych	25	
- udzielone pożyczki długoterminowe	180	1 882
- odsetki		
- inne aktywa finansowe		
4. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej(I+/-II)	-5 978	-4 883
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	3 191	74 690
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		

2. Kredyty i pożyczki	3 100	74 307
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe	91	383
II. Wydatki	45 910	16 869
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	1 128	
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	43 037	16 553
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8. Odsetki	1 165	316
9. Inne wydatki finansowe	580	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-42 719	57 821
D. Przepływy pieniężne netto , razem (A.III+/- B.III+/-C.III)	7 839	-12 238
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych w tym :		
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	25 060	30 925
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D) , w tym	32 899	18 687
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

Sprawozdanie jednostkowe za I kwartał 2011 rok

JEDNOSTKOWY BILANS NA DZIEŃ 31.03.2011 r.

AKTYWA	Stan na 31/03/2011	Stan na 31/12/2010	Stan na 31/03/2010
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	135 261	136 267	126 907
Nieruchomości inwestycyjne	476	476	476
Wartość firmy			
Pozostałe wartości niematerialne	8 443	8 670	8 070
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	3 442	3 943	733
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)	284 877	284 297	283 047
Pozostałe aktywa			
Aktywa trwałe razem	432 499	433 653	419 233
Aktywa obrotowe			
Zapasy	517 631	511 077	444 572
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	746 082	618 812	734 889
Pozostałe aktywa finansowe (obrotowe)	6 115	7 520	17 504
Bieżące aktywa podatkowe CIT	2 025		
Pozostałe aktywa obrotowe	192	163	157
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 272	1 919	2 695
Aktywa obrotowe razem	1 274 317	1 139 491	1 199 817
AKTYWA RAZEM	1 706 816	1 573 144	1 619 050

PASywa	Stan na 31/03/2011	Stan na 31/12/2010	Stan na 31/03/2010
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny	23 400	23 400	23 400
Wemitowany kapitał akcyjny			
Nadwyżka ze sprzedaży akcji			
Kapitał z aktualizacji wyceny			
Kapitał zapasowy	515 530	515 530	516 808
Kapitał rezerwowy	62 208	62 208	7 208
Zysk / strata z lat ubiegłych	8 088	-41 879	10 326
Wynik finansowy okresu bieżącego	16 570	49 967	12 933
Skupione akcje własne	-10 557	-9 429	-8 090
Kapitał własny (bez udziału mniejszości)	615 239	599 797	562 585
Kapitał przypadający udziałom nie sprawującym kontroli			
Kapitał własny razem	615 239	599 797	562 585
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe			
Pozostałe zobowiązania finansowe			
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	52	39	46
Rezerwa na podatek odroczonego	15 422	7 008	12 976
Rezerwy długoterminowe			

Pozostałe zobowiązania	13 704	13 869	14 365
Zobowiązania długoterminowe razem	29 178	20 916	27 387
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	941 293	792 347	890 339
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	103 709	134 925	127 484
Pozostałe zobowiązania finansowe			
Bieżące zobowiązania podatkowe (CIT)	0	1 724	11 255
Rezerwy krótkoterminowe	14 840	21 577	
Pozostałe zobowiązania	2 557	1 858	
Zobowiązania krótkoterminowe razem	1 062 399	952 431	1 029 078
Zobowiązania razem	1 091 577	973 347	1 056 465
PASYWA RAZEM	1 706 816	1 573 144	1 619 050

JEDNOSTKOWE CAŁKOWITE DOCHODY ZA OKRES 01.01-31.03.2011 r.

	Za okres 01/01/2011 - 31/03/2011	Za okres 01/01/2010 - 31/03/2010
Całkowite dochody	tys. PLN	tys. PLN
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług	1 324 899	1 293 463
B. Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	1 267 006	1 234 779
C. Zysk / strata brutto ze sprzedaży (A-B)	57 893	58 684
D. Koszty sprzedaży	28 424	26 938
E. Koszty ogólne zarządu	2 925	4 419
F. Wynik na sprzedaży	26 544	27 327
G. Pozostałe przychody	2 390	1 686
H. Pozostałe koszty	4 541	9 845
I. Zysk / strata z działalności operacyjnej	24 393	19 168
I. Przychody finansowe	2 457	3 530
J. Koszty finansowe	1 365	1 017
K. Zysk / strata brutto	25 485	21 681
L. Podatek dochodowy	8 915	8 748
M. Zysk / Strata netto z działalności gospodarczej	16 570	12 933
Zysk / strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej		
Zysk / strata za rok obrotowy na działalności kontynuowanej		
P. Inne całkowite dochody netto		
R. Całkowite dochody ogółem	16 570	12 933

ZESTAWIENIE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01.01-31.03.2011 r.

	Za okres 01/01/2011 - 31/03/2011	Za okres 01/01/2010 - 31/12/2010	Za okres 01/01/2010 - 31/03/2010
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
A. KAPITAŁ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ			
I. KAPITAŁ WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO)	599 797	549 658	549 568
1.1. Kapitał zakładowy na początek okresu	23 400	23 400	23 400
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	23 400	23 400	23 400
1.3. Kapitał z aktualizacji wyceny			
2.1. Kapitał zapasowy na początek okresu	515 530	516 808	516 808
Zwiększenia (+) /zmniejszenia (-) z podziału zysku			
Pozostałe zwiększenie / zmniejszenia			
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	515 530	515 530	516 808
3.1. Akcje własne na początek okresu	-9 429	-8 090	-8 090
Skup akcji własnych	-1 128	-1 339	
3.2. Akcje własne na koniec okresu	-10 557	-9 429	-8 090
4.1. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	62 208	7 208	7 208
Pozostałe zwiększenie / zmniejszenia		55 000	
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	62 208	62 208	7 208
5.1. Całkowity dochód/ całkowity dochód z lat ubiegłych na początek okresu	-41 879	10 332	-43 390
Korekty błędów podstawowych dot. wyliczenia pod. doch. z lat poprzednich		1 511	
Zwiększenia (+)/zmniejszenia (-) z podziału zysku	49 967	-53 722	53 716
5.2. Całkowity dochód/ ujemny całkowity dochód z lat ubiegłych na koniec okresu	8 088	-41 879	10 326
6. Wynik netto	16 570	49 967	12 933
a) całkowity dochód ogółem	16 570	49 967	12 933
b) ujemny całkowity dochód ogółem			
c) odpisy z zysku			
II. KAPITAŁ WŁASNY NA KONIEC OKRESU (BZ)	615 239	599 797	562 585
B. KAPITAŁ MNIEJSZOŚCI			
I. Kapitał mniejszości na początek okresu			
II. Kapitał mniejszościowy na koniec okresu			
C. KAPITAŁ WŁASNY OGÓŁEM	615 239	599 797	562 585

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.01-31.03-2011 r

A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	Za okres 01/01/2011 - 31/03/2011	Za okres 01/01/2010 - 31/03/2010
	tys. PLN	tys. PLN
I. Wynik finansowy brutto (zysk/strata)	25 485	21 681
II. Korekty o pozycje:	11 178	-92 080
1. Amortyzacja	1 737	1 432
2. Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych		
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	703	1 332
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	39	-2
5. Zmiana stanu rezerw	-6 724	-11 906
6. Zmiana stanu zapasów	-6 554	60 884
7. Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	-127 270	-157 100
8. Zmiana stanu pozostałych aktywów obrotowych	-29	1 874
9. Zmiana stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego		
10. Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań	152 491	11 381
11. Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	534	8 789
12. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		
10. Inne korekty (podatek dochodowy odroczoney)		-8 748
11. Inne korekty (rozrachunki CIT)		
12. Podatek dochodowy zapłacony	-3 749	
13. Inne korekty		-16
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej(I+/-II)	36 663	-70 399
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	1 697	335
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	12	2
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych , w tym :	1 685	333
a). W jednostkach powiązanych		326
b). W pozostałych jednostkach	1 685	7
- zbycie aktywów finansowych	1 405	
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki	280	7
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	4 100	1 948
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 100	
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe , w tym:	0	1 948
a). w jednostkach powiązanych		235
b). W pozostałych jednostkach	0	1 713
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki długoterminowe		949
- odsetki		764
- inne aktywa finansowe		
4. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej(I+/-II)	-2 403	-1 613
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	0	59 143
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów		

kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki		58 778
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe		365
II. Wydatki	33 907	0
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	1 128	
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	31 216	
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8. Odsetki	983	
9. Inne wydatki finansowe	580	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-33 907	59 143
D. Przepływy pieniężne netto , razem (A.III+/- B.III+/-C.III)	353	-12 869
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych w tym :	353	
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 919	15 564
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D) , w tym	2 272	2 695
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

Podpisy osób reprezentujących spółkę:

1) Prezes Zarządu – Andrzej Smuga

Grażyna Warchoła – Główny Księgowy

2) Wice Prezes Zarządu – Barbara Kaszowicz

Katowice, dnia 2011-05-16