

Formularz SA-OSr IV/2003

(kwartał/rok)

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

Zgodnie z § 57 ust. 2 i § 58 ust. 1 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 r.

- Dz.U. Nr 139, poz. 1569 i z 2002 r. Nr 31, poz. 280

Zarząd Spółki Doradztwo Gospodarcze DGA S.A.

podaje do wiadomości skonsolidowany raport kwartalny za IV kwartał roku obrotowego 2003

(data przekazania)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	IV kwartały narastająco (rok bieżący) okres od 01.01.2003r. do 31.12.2003r.	IV kwartały narastająco (rok poprz.) okres od 01.01.2002r. do 31.12.2002r.	IV kwartały narastająco (rok bieżący) okres od 01.01.2003r. do 31.12.2003r.	IV kwartały narastająco (rok poprz.) okres od 01.01.2002r. do 31.12.2002r.
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	16273	11817	3450	2505
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3014	1826	639	387
III. Zysk (strata) brutto	3099	2067	657	438
IV. Zysk (strata) netto	2251	1441	477	305
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2214	1347	469	286
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1819	302	-386	64
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-295	-515	-63	-109
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	100	1134	21	240
IX. Aktywa razem	13348	5857	2830	1242
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	6741	1204	1429	255
XI. Zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	2509	1070	532	227
XIII. Kapitał własny	6604	4654	1400	987
XIV. Kapitał zakładowy	1680	560	356	119
XV. Liczba akcji	1680000	56000	1680000	56000
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,57	26	0,12	5,51
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,57	26	0,12	5,51
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	3,93	83	0,83	17,6
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	3,93	83	0,83	17,6
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)			0	0

wg kursu z dnia 31.12.2003r. Tab 253/A/NBP/2003

SKONSOLIDOWANY BILANS	stan na 31.12.2003r. koniec kwartału (rok bieżący)	stan na 30.09.2003r. koniec poprz. kwartału (rok bieżący)	stan na 31.12.2002r. koniec kwartału (rok poprz.)	stan na 30.09.2002r. koniec poprz. kwartału (rok poprz.)
A k t y w a				
I. Aktywa trwałe	2276	1567	1402	
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	279	72	103	
- wartość firmy	16	17	0	
2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0	0	0	
3. Rzeczowe aktywa trwałe	1870	1367	942	
4. Należności długoterminowe	0	0	0	
4.1. Od jednostek powiązanych	0	0	0	
4.2. Od pozostałych jednostek	0	0	0	
5. Inwestycje długoterminowe	26	26	356	
5.1. Nieruchomości	0	0	0	
5.2. Wartości niematerialne i prawne	0	0	0	
5.3. Długoterminowe aktywa finansowe	26	26	356	
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	26	26	356	
- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności	26		0	
- udziały lub akcje w jednostkach zależnych i współzależnych nie objętych konsolidacją		0	0	
b) w pozostałych jednostkach	0	0	0	
5.4. Inne inwestycje długoterminowe	0	0	0	
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	100	102	1	
6.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	100	102	1	

6.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0	0	
II. Aktywa obrotowe	11072	6971	4455	
1. Zapasy	534	489	0	
2. Należności krótkoterminowe	7283	4587	2499	
2.1. Od jednostek powiązanych	50	0	16	
2.2. Od pozostałych jednostek	7233	4587	2483	
3. Inwestycje krótkoterminowe	2051	1091	1922	
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	2051	1091	1922	
a) w jednostkach powiązanych	0	0	113	
b) w pozostałych jednostkach	0	0	0	
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2051	1091	1809	
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0	
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1205	804	34	
A k t y w a r a z e m	13348	8538	5857	

P a s y w a				
I. Kapitał własny	6604	5654	4654	
1. Kapitał zakładowy	1680	1680	560	
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	0	0	0	
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	0	0	0	
4. Kapitał zapasowy	2674	2802	2816	
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	0	
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	0	0	0	
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	0	0	0	
a) dodatnie różnice kursowe	0	0	0	
b) ujemne różnice kursowe	0	0	0	
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0	-164	
9. Zysk (strata) netto	2251	1301	1441	
10. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	-129	0	
II. Kapitały mniejszości	2	2	0	
III. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	0	0	0	
IV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	6741	2882	1204	
1. Rezerwy na zobowiązania	114	117	63	
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17	17	2	
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0	6	0	
a) długoterminowa	0	0	0	
b) krótkoterminowa	0	6	0	
1.3. Pozostałe rezerwy	97	94	61	
a) długoterminowe	0	0	0	
b) krótkoterminowe	97	94	61	
2. Zobowiązania długoterminowe	0	0	0	
2.1. Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	
2.2. Wobec pozostałych jednostek	0	0	0	
3. Zobowiązania krótkoterminowe	2509	2765	1070	
3.1. Wobec jednostek powiązanych	88	0	12	
3.2. Wobec pozostałych jednostek	2421	2765	1058	
3.3. Fundusze specjalne	0	0	0	
4. Rozliczenia międzyokresowe	4118	0	71	
4.1. Ujemna wartość firmy	0	0	0	
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	4118	0	71	
a) długoterminowe	0	0	0	
b) krótkoterminowe	4118	0	71	
P a s y w a r a z e m	13348	8538	5857	

Wartość księgowa	6604	5654	4654	
Liczba akcji	1680000	1680000	56000	
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	3,93	3,37	83	
Rozwodniona liczba akcji	1680000	1680000	56000	
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	3,93	3,37	83	

POZYCJE POZABILANSOWE	stan na 31.12.2003r. koniec kwartału (rok bieżący)	stan na 30.09.2003r. koniec poprz. kwartału (rok bieżący)	stan na 31.12.2002r. koniec kwartału (rok poprz.)	stan na 30.09.2002r. koniec poprz. kwartału (rok poprz.)
------------------------------	-------------------------------------------------------------	-----------------------------------------------------------------------	------------------------------------------------------------	----------------------------------------------------------------------

1. Należności warunkowe	0	0	5	
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	0	0	0	
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	0	0	0	
-	0	0	0	
-	0	0	0	
-	0	0	0	
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	0	0	5	
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	0	0	5	
-	0	0	0	
-	0	0	0	
-	0	0	0	
2. Zobowiązania warunkowe		917	1811	
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)		0	250	
- udzielonych gwarancji i poręczeń		0	0	
- suma komandytowa	250	0	250	
-		0	0	
-		0	0	
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)		917	1561	
- udzielonych gwarancji i poręczeń		0	0	
- złożonych zabezpieczeń wekslowych		917	1561	
-		0	0	
-		0	0	
3. Inne (z tytułu)		0	90	
- środki trwałe ujmowane pozabilansowo	188	0	90	
-		0	0	
-		0	0	
Pozycje pozabilansowe, razem		917	1901	

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	IV kwartał (rok bieżący) okres od 01.10.2003r. do 31.12.2003r.	IV kwartały narastająco (rok bieżący) okres od 01.01.2003r. do 31.12.2003r.	IV kwartał (rok poprzedni) okres od 01.10.2002r. do 31.12.2002r.	IV kwartały narastająco (rok poprzedni) okres od 01.01.2002r. do 31.12.2002r.
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	5451	16273		11817
- od jednostek powiązanych	15	156		242
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	5451	16273		11421
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0		396
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	3438	8645		6127
- od jednostek powiązanych	15	86		190
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	3438	8645		5815
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0		312
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	2013	7628		5690
IV. Koszty sprzedaży	256	900		631
V. Koszty ogólnego zarządu	612	3714		3233
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	1145	3014		1826
VII. Pozostałe przychody operacyjne	2	36		24
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1	6		0
2. Dotacje	0	0		6
3. Inne przychody operacyjne	1	30		18
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	10	146		121
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0		6
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	88		102
3. Inne koszty operacyjne	10	58		13
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	1138	2905		1729
X. Przychody finansowe	216	389		479
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0		362
- od jednostek powiązanych	0	0		362
2. Odsetki, w tym:	7	68		79
- od jednostek powiązanych	0	0		0
3. Zysk ze zbycia inwestycji	0	0		0
4. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0		0
5. Inne	206	321		38
XI. Koszty finansowe	120	195		141
1. Odsetki, w tym:	6	58		10
- dla jednostek powiązanych	0	0		0

2. Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0
3. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	70
4. Inne	114	137	61
XII. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0	0	0
XIII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI+/-XII)	1234	3099	2067
XIV. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIV.1. - XIV.2.)	0	0	0
1. Zyski nadzwyczajne	0	0	0
2. Straty nadzwyczajne	0	0	0
XV. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	0	0	0
XVI. Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	0	0	0
XVII. Zysk (strata) brutto (XIII+/-XIV-XV+XVI)	1234	3099	2067
XVIII. Podatek dochodowy	284	848	626
a) część bieżąca	284	848	621
b) część odroczone	0	0	5
XIX. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0
XX. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0	0
XXI. (Zyski) straty mniejszości	0	0	0
XXII. Zysk (strata) netto (XVII-XVIII-XIX+/-XX+/-XXI)	950	2251	1441

Zysk (strata) netto (zanualizowany)	950		1441	
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	1680000		56000	
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,57		26	
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	1680000		56000	
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,57		26	

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM	IV kwartał (rok bieżący) okres od 01.10.2003r. do 31.12.2003r.	IV kwartały narastająco (rok bieżący) okres od 01.01.2003r. do 31.12.2003r.	IV kwartał (rok poprzedni) okres od 01.10.2002r. do 31.12.2002r.	IV kwartały narastająco (rok poprzedni) okres od 01.01.2002r. do 31.12.2002r.
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	5654	4 721		3376
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0		-16
b) korekty błędów podstawowych	0	-129		-148
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	5654	4 593		3212
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	1680	560		560
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	0	1 120		0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	1 120		0
- emisji akcji (wydania udziałów)	0	1 120		0
-	0	0		0
-	0	0		0
-	0	0		0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0		0
- umorzenia akcji (udziałów)	0	0		0
-	0	0		0
-	0	0		0
-	0	0		0
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	1680	1 680		560
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	0	0		0
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	0	0		0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0		0
-	0	0		0
-	0	0		0
-	0	0		0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0		0
-	0	0		0
-	0	0		0
-	0	0		0
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	0	0		0
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu	0	0		0
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych	0	0		0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0		0

-	0	0	0
-	0	0	0
-	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
-	0	0	0
-	0	0	0
-	0	0	0
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	0	0	0
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	2802	2 740	1442
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	0	-66	1374
a) zwiększenia (z tytułu)	0	62	1374
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0	0	0
- z podziału zysku (ustawowo)	0	62	0
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0	0	1374
-	0	0	0
-	0	0	0
-	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	129	129	0
- pokrycia straty	129	129	0
-	0	0	0
-	0	0	0
-	0	0	0
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	2674	2 674	2816
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	0	0
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
-	0	0	0
-	0	0	0
-	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
- zbycia środków trwałych	0	0	0
-	0	0	0
-	0	0	0
-	0	0	0
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0	0
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0	0	0
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
-	0	0	0
-	0	0	0
-	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
-	0	0	0
-	0	0	0
-	0	0	0
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0	0	0
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	0	0	0
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	1172	1 292	1374
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1341	1 421	1374
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0
8.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	1341	1 421	1374
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
- podziału zysku z lat ubiegłych	0	0	0
-	0	0	0
-	0	0	0
-	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	1 421	1374
- odniesienie na kapitał zapasowy	0	77	1374
- podział zysku - dywidenda	0	1 344	0

-	0	0	0
8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	1341	0	0
8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0	0	0
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	-16
b) korekty błędów podstawowych	-129	-129	-148
8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	169	129	-164
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0	0	0
-	0	0	0
-	0	0	0
-	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	129	129	0
- pokrycia z kapitału zapasowego	129	129	0
-	0	0	0
-	0	0	0
8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	40	0	-164
8.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	1301	0	-164
9. Wynik netto	950	2 251	1441
a) zysk netto	950	2 269	1441
b) strata netto	0	-18	0
c) odpisy z zysku	0	0	0
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	6604	6 604	4653
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	6604	6 604	3319

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	IV kwartał (rok bieżący) okres od 01.10.2003r. do 31.12.2003r.	IV kwartały narastająco (rok bieżący) okres od 01.01.2003r. do 31.12.2003r.	IV kwartał (rok poprzedni) okres od 01.10.2002r. do 31.12.2002r.	IV kwartały narastająco (rok poprzedni) okres od 01.01.2002r. do 31.12.2002r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda bezpośrednia				
I. Wpływy				
1. Sprzedaż				
2. Inne wpływy z działalności operacyjnej				
II. Wydatki				
1. Dostawy i usługi				
2. Wynagrodzenia netto				
3. Ubezpieczenia społeczne i zdrowotne oraz inne świadczenia				
4. Podatki i opłaty o charakterze publicznoprawnym				
5. Inne wydatki operacyjne				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)				
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia				
I. Zysk (strata) netto	950	2251		1441
II. Korekty razem	1407	-37		-94
1. Zyski (straty) mniejszości	0	0		0
2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	0	0		0
3. Amortyzacja, w tym:	177	582		419
- odpisy wartości firmy jednostek podporządkowanych lub ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	0	0		0
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-22	-22		0
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0	4		-358
6. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	0	20		5
7. Zmiana stanu rezerw	-6	48		63
8. Zmiana stanu zapasów	-45	-534		0
9. Zmiana stanu należności	-2349	-4581		57
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-152	1411		-406
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	3726	2784		56
12. Inne korekty	78	250		70
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	2357	2214		1347

B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	0	156		614
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	11		13
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0		0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0	128		601
a) w jednostkach powiązanych	0	0		570
- zbycie aktywów finansowych	0	0		0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0		570
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0		0
- odsetki	0	0		0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0		0
b) w pozostałych jednostkach	0	128		31
- zbycie aktywów finansowych	0	0		0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	113		0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0		0
- odsetki	0	0		6
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	15		25
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	17		0
II. Wydatki	1386	1975		-312
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1258	1842		-311
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0		0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	124	124		-1
a) w jednostkach powiązanych	124	124		-1
- nabycie aktywów finansowych	124	124		-1
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0		0
b) w pozostałych jednostkach	0	0		0
- nabycie aktywów finansowych	0	0		0
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0		0
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości	0	0		0
5. Inne wydatki inwestycyjne	4	9		0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-1386	-1819		302
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	0	1120		3
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	1120		0
2. Kredyty i pożyczki	0	0		3
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0		0
4. Inne wpływy finansowe	0	0		0
II. Wydatki	11	1415		-518
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0		0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	1344		-330
3. Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0		0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0	3		-108
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0		0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0		0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	11	64		-70
8. Odsetki	0	4		-10
9. Inne wydatki finansowe	0	0		0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-11	-295		-515
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	960	100		1134
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	960	100		1134
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0		6
F. Środki pieniężne na początek okresu	1091	1951		675
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	2051	2051		1809
- o ograniczonej możliwości dysponowania		0		5

SKRÓCONE KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

BILANS	stan na 31.12.2003r. koniec kwartału (rok bieżący)	stan na 30.09.2003r. koniec poprz. kwartału (rok bieżący)	stan na 31.12.2002r. koniec kwartału (rok poprz.)	stan na 30.09.2002r. koniec poprz. kwartału (rok poprz.)
A k t y w a				
I. Aktywa trwałe	2531	1821	1402	
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	154	72	103	
- wartość firmy	16	17	0	
2. Rzeczowe aktywa trwałe	1821	1343	942	
3. Należności długoterminowe	0	0	0	
3.1. Od jednostek powiązanych	0	0	0	
3.2. Od pozostałych jednostek	0	0	0	
4. Inwestycje długoterminowe	456	306	356	
4.1. Nieruchomości	0	0	0	
4.2. Wartości niematerialne i prawne	0	0	0	
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe	456	306	356	
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	456	306	356	
- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych		0		
wyceniane metodą praw własności	0		0	
b) w pozostałych jednostkach	0	0	0	
4.4. Inne inwestycje długoterminowe	0	0	0	
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	100	100	1	
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	100	100	1	
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0	0	
II. Aktywa obrotowe	10797	6863	4455	
1. Zapasy	489	489	0	
2. Należności krótkoterminowe	7277	4738	2499	
2.1. Od jednostek powiązanych	150	7	16	
2.2. Od pozostałych jednostek	7128	4730	2483	
3. Inwestycje krótkoterminowe	1831	834	1922	
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1831	834	1922	
a) w jednostkach powiązanych	0	0	113	
b) w pozostałych jednostkach	0	0	0	
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1831	834	1809	
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0	
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1200	802	34	
A k t y w a r a z e m	13328	8684	5857	
P a s y w a				
I. Kapitał własny	6699	5770	4653	
1. Kapitał zakładowy	1680	1680	560	
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	0	0	0	
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	0	0	0	
4. Kapitał zapasowy	2750	2878	2816	
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	0	
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	0	0	0	
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	-129	-164	
8. Zysk (strata) netto	2269	1341	1441	
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0	0	
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	6629	2914	1204	
1. Rezerwy na zobowiązania	111	111	63	
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17	17	2	
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0	0	0	
a) długoterminowa	0	0	0	
b) krótkoterminowa	0	0	0	
1.3. Pozostałe rezerwy	94	94	61	
a) długoterminowe	0	0	0	
b) krótkoterminowe	94	94	61	
2. Zobowiązania długoterminowe	0	0	0	
2.1. Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	
2.2. Wobec pozostałych jednostek	0	0	0	
3. Zobowiązania krótkoterminowe	2401	2803	1070	
3.1. Wobec jednostek powiązanych	164	76	12	
3.2. Wobec pozostałych jednostek	1584	2727	1058	
3.3. Fundusze specjalne	0	0	0	

4. Rozliczenia międzyokresowe	4117	0	71	
4.1. Ujemna wartość firmy	0	0	0	
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	4117	0	71	
a) długoterminowe	0	0	0	
b) krótkoterminowe	4117	0	71	
P a s y w a r a z e m	13328	8684	5857	

Wartość księgowa	6699	5770	5857	
Liczba akcji	1680000	1680000	56000	
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	3,99	3,43	83	
Rozwodniona liczba akcji	1680000	1680000	56000	
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	3,99	3,43	83	

POZYCJE POZABILANSOWE	stan na 31.12.2003r. koniec kwartału (rok bieżący)	stan na 30.09.2003r. koniec poprz. kwartału (rok bieżący)	stan na 31.12.2002r. koniec kwartału (rok poprz.)	stan na 30.09.2002r. koniec poprz. kwartału (rok poprz.)
1. Należności warunkowe	0	0	5	
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	0	0	0	
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	0	0	0	
-	0	0	0	
-	0	0	0	
-	0	0	0	
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	0	0	0	
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	0	0	0	
-	0	0	0	
-	0	0	0	
-	0	0	0	
2. Zobowiązania warunkowe	1167	917	1811	
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	250		250	
- udzielonych gwarancji i poręczeń			0	
- suma komandytowa	250		250	
-	0		0	
-	0		0	
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)			1561	
- udzielonych gwarancji i poręczeń	0		0	
- złożonych zabezpieczeń wekslowych	917	917	1561	
-	0		0	
-	0		0	
3. Inne (z tytułu)			90	
- środki trwale wykazywane pozabilansowo			90	
-			0	
-			0	
Pozycje pozabilansowe, razem	1355	917	1906	

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	IV kwartał (rok bieżący) okres od 01.10.2003r. do 31.12.2003r.	IV kwartały narastająco (rok bieżący) okres od 01.01.2003r. do 31.12.2003r.	IV kwartał (rok poprzedni) okres od 01.10.2002r. do 31.12.2002r.	IV kwartały narastająco (rok poprzedni) okres od 01.01.2002r. do 31.12.2002r.
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	5324	15323		6585
- od jednostek powiązanych	86	227		242
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	5324	15323		11421
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0		396
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	2461	7668		6127
- od jednostek powiązanych	86	227		190
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	2461	7668		5815
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0		312
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	2862	7654		5690
IV. Koszty sprzedaży	256	900		631
V. Koszty ogólnego zarządu	1483	3714		3233
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	1124	3041		1826
VII. Pozostałe przychody operacyjne	2	31		24
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0		0

2. Dotacje	0	0	6
3. Inne przychody operacyjne	2	31	18
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	9	144	121
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	6
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	88	102
3. Inne koszty operacyjne	9	56	13
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	1116	2927	1729
X. Przychody finansowe	214	385	479
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	362
- od jednostek powiązanych	0	0	362
2. Odsetki, w tym:	6	64	79
- od jednostek powiązanych	0	0	0
3. Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0
4. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0
5. Inne	208	321	38
XI. Koszty finansowe	120	195	141
1. Odsetki, w tym:	6	58	10
- dla jednostek powiązanych	0	0	0
2. Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0
3. Aktualizacja wartości inwestycji	2	0	70
4. Inne	114	137	61
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)	1210	3117	2067
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. - XIII.2.)	0	0	0
1. Zyski nadzwyczajne	0	0	0
2. Straty nadzwyczajne	0	0	0
XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)	1210	3117	2067
XV. Podatek dochodowy	282	848	626
a) część bieżąca	282	848	621
b) część odroczone	0	0	5
XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0
XVII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0	0
XVIII. Zysk (strata) netto (XIV-XV-XVI+/-XVII)	928	2269	1441

Zysk (strata) netto (zanalizowany)		2269		1441
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		1680000		56000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		1,35		26
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych		1680000		56000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		1,35		26

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	IV kwartał (rok bieżący) okres od 01.10.2003r. do 31.12.2003r.	IV kwartały narastająco (rok bieżący) okres od 01.01.2003r. do 31.12.2003r.	IV kwartał (rok poprzedni) okres od 01.10.2002r. do 31.12.2002r.	IV kwartały narastająco (rok poprzedni) okres od 01.01.2002r. do 31.12.2002r.
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	5770	4 721		3376
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0		-16
b) korekty błędów podstawowych	0	-129		-148
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	5770	4 593		3212
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	1680	560		560
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	0	1 120		0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	1 120		0
- emisji akcji (wydania udziałów)	0	1 120		0
-	0	0		0
-	0	0		0
-	0	0		0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0		0
- umorzenia akcji (udziałów)	0	0		0
-	0	0		0
-	0	0		0
-	0	0		0
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	1680	1 680		560
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	0	0		0
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	0	0		0

a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
-	0	0	0
-	0	0	0
-	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
-	0	0	0
-	0	0	0
-	0	0	0
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	0	0	0
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu	0	0	0
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
-	0	0	0
-	0	0	0
-	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
-	0	0	0
-	0	0	0
-	0	0	0
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	0	0	0
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	2878	2 816	1442
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	0	-66	1374
a) zwiększenia (z tytułu)	0	62	1374
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0	0	0
- z podziału zysku (ustawowo)	0	62	0
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0	0	1374
-	0	0	0
-	0	0	0
-	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	129	129	0
- pokrycia straty	129	129	0
-	0	0	0
-	0	0	0
-	0	0	0
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	2750	2 750	2816
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	0	0
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
-	0	0	0
-	0	0	0
-	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
- zbycia środków trwałych	0	0	0
-	0	0	0
-	0	0	0
-	0	0	0
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0	0
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0	0	0
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
-	0	0	0
-	0	0	0
-	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
-	0	0	0
-	0	0	0
-	0	0	0
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0	0	0
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	1212	1 406	1374
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1341	1 406	0
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0

b) korekty błędów podstawowych	0	0	0
7.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	1341	1 406	1374
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
- podziału zysku z lat ubiegłych	0	0	0
-	0	0	0
-	0	0	0
-	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	1 406	1374
- odniesienie na kapitał zapasowy	0	62	1374
- przeznaczenie na wypłatę dywidendy	0	1 344	0
-	0	0	0
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	1341	0	0
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-129	0	0
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	-16
b) korekty błędów podstawowych	0	-129	-148
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-129	-129	-164
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0	0	0
-	0	0	0
-	0	0	0
-	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	129	0	0
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	129	0	0
-	0	0	0
-	0	0	0
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	-129	-164
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	1341	-129	-164
8. Wynik netto	928	2 269	1441
a) zysk netto	928	2 269	1441
b) strata netto	0	0	0
c) odpisy z zysku	0	0	0
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	6699	6 699	4653
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	6699	6 699	3309

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	IV kwartał (rok bieżący) okres od 01.10.2003r. do 31.12.2003r.	IV kwartały narastająco (rok bieżący) okres od 01.01.2003r. do 31.12.2003r.	IV kwartał (rok poprzedni) okres od 01.10.2002r. do 31.12.2002r.	IV kwartały narastająco (rok poprzedni) okres od 01.01.2002r. do 31.12.2002r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda bezpośrednia				
I. Wpływy				
1. Sprzedaż				
2. Inne wpływy z działalności operacyjnej				
II. Wydatki				
1. Dostawy i usługi				
2. Wynagrodzenia netto				
3. Ubezpieczenia społeczne i zdrowotne oraz inne świadczenia				
4. Podatki i opłaty o charakterze publicznoprawnym				
5. Inne wydatki operacyjne				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)				
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia				
I. Zysk (strata) netto	928	2269		1441
II. Korekty razem	1311	-294		-94
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	0	0		0
2. Amortyzacja	173	563		419
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-22	-22		0
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0	4		-358
5. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	0	20		5

6. Zmiana stanu rezerw	0	49	63
7. Zmiana stanu zapasów	0	-489	0
8. Zmiana stanu należności	-2322	-4561	57
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-237	1362	-406
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	3719	2780	56
11. Inne korekty	0	0	70
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	2239	1976	1347
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy	0	145	614
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0	13
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0	128	601
a) w jednostkach powiązanych	0	0	570
- zbycie aktywów finansowych	0	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0	570
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0	0
- odsetki	0	0	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	128	31
- zbycie aktywów finansowych	0	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	113	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0	0
- odsetki	0	0	6
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	15	25
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	17	0
II. Wydatki	-1231	-1804	-312
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-1103	-1671	-311
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-124	-124	-1
a) w jednostkach powiązanych	-124	-124	-1
- nabycie aktywów finansowych	0	0	-1
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0	0
- nabycie aktywów finansowych	0	0	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0	0
4. Inne wydatki inwestycyjne	-4	-9	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-1231	-1659	302
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy	0	1120	3
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	1120	0
2. Kredyty i pożyczki	0	0	3
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
4. Inne wpływy finansowe	0	0	0
II. Wydatki	10	-1415	-518
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	-1344	-330
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0	-3	-108
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	10	-63	-70
8. Odsetki	0	-4	-10
9. Inne wydatki finansowe	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-10	-294	-515
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	997	22	1134
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	997	22	1134
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	6
F. Środki pieniężne na początek okresu	834	1809	675
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	1831	1831	1809
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	5

Skonsolidowany raport kwartalny powinien ponadto zawierać informacje określone w § 61 ust. 3 i 4, z uwzględnieniem ust. 7 oraz § 58 ust. 1 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 r. - Dz. U. Nr 139, poz. 1569 i z 2002 r. Nr 31, poz. 280

Podpisy wszystkich członków Zarządu			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
28.02.2004	Andrzej Głowacki	Prezes Zarządu	
28.02.2004	Anna Szymańska	Wiceprezes Zarządu	
28.02.2004	Waldemar Przybyła	Wiceprezes Zarządu	
28.02.2004	Jacek Musiał	Wiceprezes Zarządu	
28.02.2004	Paweł Radziłowski	Wiceprezes Zarządu	