

☐ skorygowany

KOMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I GIEŁD

Skonsolidowany raport kwartalny SA-QSr 4 / 2004

kwartał / rok

(zgodnie z § 57 ust. 2 i § 58 ust. 1 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych - Dz. U. Nr 139, poz. 1569, z późn. zm.

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

Za 4 kwartał roku obrotowego 2004 obejmujący okres od 2004-10-01 do 2004-12-31

data przekazania: 2005-02-23

Doradztwo Gospodarcze DGA S.A.

(pełna nazwa emitenta)

DGA

(skrótowa nazwa emitenta)

(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie)

61-896

Poznań

(kod pocztowy)

(miejscowość)

Biurowiec Delta ul. Towarowa

35 p. V

(ulica)

(numer)

061 859 59 00

061 859 59 01

(telefon)

(fax)

dgasa@dga.pl

(e-mail)

(www)

781-10-10-013

630346245

(NIP)

(REGON)

WYBRANE DANE FINANSOWE

	w tys. zł		w tys. EUR	
	4 kwartał(y) narastająco / 2004 okres od 2004-01-01 do 2005-12-31	4 kwartał(y) narastająco / 2003 okres od 2003-01-01 do 2003-12-31	4 kwartał(y) narastająco / 2004 okres od 2004-01-01 do 2004-12-31	4 kwartał(y) narastająco / 2003 okres od 2003-01-01 do 2003-12-31
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	31 020	16 191	7 123	3 641
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 160	2 633	726	592
III. Zysk (strata) brutto	3 091	2 776	710	624
IV. Zysk (strata) netto	2 707	2 057	622	463
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 817	1 359	-647	305
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	6 276	-1 006	1 441	-226
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	609	-302	140	-68
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	3 068	51	704	11
IX. Aktywa, razem	27 581	13 419	6 762	2 845
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	4 430	7 059	1 086	1 497
XI. Zobowiązania długoterminowe	157	76	38	16
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	3 945	2 366	967	502
XIII. Kapitał własny	23 097	6 359	5 662	1 348
XIV. Kapitał zakładowy	2 260	1 680	554	356
XV. Liczba akcji (w szt.)	2 260 000	1 680 000	2 260 000	1 680 000
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	1,20	1,74	0,29	0,39
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	1,30	1,74	0,32	0,39
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	10,22	3,78	2,51	0,80
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	11,08	3,78	2,72	0,80

SKONSOLIDOWANY BILANS

	w tys. zł			
	stan na 2004-12-31 koniec kwartału / 2004	stan na 2004-09-30 koniec poprz. kwartału / 2004	stan na 2003-12-31 koniec kwartału / 2003	stan na 2003-09-30 koniec poprz. kwartału / 2003
AKTYWA				
I. Aktywa trwałe	6 745	4 867	2 394	1 567
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	1 423	790	383	72
- wartość firmy	12	13	16	17
2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	63			
3. Rzeczowe aktywa trwałe	4 808	3 858	1 899	1 367
4. Należności długoterminowe	0			
4.1. Od jednostek powiązanych	0			
4.2. Od pozostałych jednostek	0			
5. Inwestycje długoterminowe	354	173	26	26
5.1. Długoterminowe aktywa finansowe	354	173	26	26
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	233	173	26	26
- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności	233	173	26	26
b) w pozostałych jednostkach	121			
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	97	46	86	102
6.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	97	46	86	102
II. Aktywa obrotowe	20 836	21 760	11 025	6 971
1. Zapasy	471	266	521	489
2. Należności krótkoterminowe	8 133	7 358	7 377	4 587
2.1. Od jednostek powiązanych	90	39	50	
2.2. Od pozostałych jednostek	8 043	7 319	7 327	4 587
3. Inwestycje krótkoterminowe	7 103	11 132	1 928	1 091
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	7 103	11 132	1 928	1 091
a) w jednostkach powiązanych			48	
b) w pozostałych jednostkach		8 213		
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	7 103	2 919	1 880	1 091
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 129	3 004	1 199	804
A k t y w a r a z e m	27 581	26 627	13 419	8 537
PASYWA				
I. Kapitał własny	23 097	23 119	6 359	5 654
1. Kapitał zakładowy	2 260	2 260	1 680	1 680
2. Kapitał zapasowy	18 227	18 227	2 671	2 802
3. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-97	-23	-49	
4. Zysk (strata) netto	2 707	2 267	2 057	1 301
5. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)				-129
II. Kapitały mniejszości	53	1	1	2
III. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	4 430	3 507	7 059	2 882
1. Rezerwy na zobowiązania	153	60	213	117
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7	8	18	17
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	93	10	24	6
a) długoterminowa	93	10	24	
b) krótkoterminowa				6
1.3. Pozostałe rezerwy	53	42	171	94
a) krótkoterminowe	53	42	171	94
2. Zobowiązania długoterminowe	157	135	76	
2.1. Wobec pozostałych jednostek	157	135	76	
3. Zobowiązania krótkoterminowe	3 947	3 224	2 366	2 765
3.1. Wobec jednostek powiązanych	0	40	94	
3.2. Wobec pozostałych jednostek	3 947	3 184	2 272	2 765
4. Rozliczenia międzyokresowe	173	88	4 404	
4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe	173	88	4 404	
a) długoterminowe	22	24		
b) krótkoterminowe	151	64	4 404	
P a s y w a r a z e m	27 580	26 627	13 419	8 538

	w tys. zł			
	stan na 2004-12-31 koniec kwartału / 2004	stan na 2004-09-30 koniec poprz. kwartału / 2004	stan na 2003-12-31 koniec kwartału / 2003	stan na 2003-09-30 koniec poprz. kwartału / 2003

Wartość księgowa	23 097	22 119	6 359	5 654
Liczba akcji (w szt.)	2 260 000	2 260 000	1 680 000	1 680 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	10,22	10,00	4,00	3,37
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	2 085 205	1 962 077		1 680 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	11,08	11,00		3,37

POZYCJE POZABILANSOWE

	w tys. zł			
	stan na 2004-12-31 koniec kwartału / 2004	stan na 2004-09-30 koniec poprz. kwartału / 2004	stan na 2003-12-31 koniec kwartału / 2003	stan na 2003-09-30 koniec poprz. kwartału / 2003
1. Zobowiązania warunkowe	2 347	2 435	2 285	
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	500	400	250	250
- udzielonych gwarancji i poręczeń	250	150		
- suma komandytowa	250	250		250
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	1 847	2 035	2 035	
- złożonych zabezpieczeń wekslowych	1 847	2 035	2 035	
2. Inne (z tytułu)	510	480	306	188
- rodki trwałe wykazywane pozabilansowo	510	480	306	188
Pozycje pozabilansowe, razem	2 857	2 915	2 591	917

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	w tys. zł			
	4 kwartał / 2004 okres od 2004-10-01 do 2004-12-31	4 kwartał(y) narastająco / 2004 okres od 2004-01-01 do 2004-12-31	4 kwartał / 2003 okres od 2003-10-01 do 2003-12-31	4 kwartał(y) narastająco / 2003 okres od 2003-01-01 do 2003-12-31
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	9 272	31 020	5 451	16 191
- od jednostek powiązanych	15	97	15	191
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	8 994	30 038	5 451	16 191
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	278	982		
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	5 366	17 720	3 438	8 810
- jednostkom powiązanym	305	627	15	264
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	5 161	16 927	3 438	8 810
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	205	793		
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	3 906	13 300	2 013	7 381
IV. Koszty sprzedaży	893	2 873	256	985
V. Koszty ogólnego zarządu	2 289	7 000	612	2 622
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży	724	3 427	1 145	2 774
VII. Pozostałe przychody operacyjne	93	216	2	59
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			1	
2. Dotacje	1	6		
3. Inne przychody operacyjne	92	210	1	59
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	130	483	10	200
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	12		
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	38	161		75
3. Inne koszty operacyjne	93	311	10	125
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	686	3 160	1 138	2 633

	w tys. zł			
	4 kwartał / 2004 okres od 2004-10-01 do 2004-12-31	4 kwartał(y) narastająco / 2004 okres od 2004-01-01 do 2004-12-31	4 kwartał / 2003 okres od 2003-10-01 do 2003-12-31	4 kwartał(y) narastająco / 2003 okres od 2003-01-01 do 2003-12-31
X. Przychody finansowe	157	496	216	214
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	77	90		
- od jednostek powiązanych	77	90		
2. Odsetki, w tym:	80	404	7	68
3. Inne	0	1	206	146
XI. Koszty finansowe	377	565	120	71
1. Odsetki w tym:	14	41	6	49
- dla jednostek powiązanych	0	0		
2. Inne	364	525	114	22
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	466	3 091	1 234	2 776
XIII. Zysk (strata) brutto	467	3 091	1 234	2 776
XIV. Podatek dochodowy	465	438	284	765
a) część bieżąca	453	465	284	816
b) część odroczone	12	-27		-51
XV. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	59	63		46
XVI. Zyski (straty) mniejszości	9	9		
XVII. Zysk (strata) netto	52	2 707	950	2 057

Zysk (strata) netto (zanualizowany)	2 707		2 057	
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	2 085 205		1 179 836	
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	1,20		2,00	
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	2 085 205		1 179 836	
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	1,30		2,00	

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

	w tys. zł			
	4 kwartał / 2004 okres od 2004-10-01 do 2004-12-31	4 kwartał(y) narastająco / 2004 okres od 2004-01-01 do 2004-12-31	4 kwartał / 2003 okres od 2003-10-01 do 2003-12-31	4 kwartał(y) narastająco / 2003 okres od 2003-01-01 do 2003-12-31
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	23 119	6 359	5 654	4 782
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				-23
b) korekty błędów podstawowych				-129
I.a Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	23 119	6 359	5 654	4 630
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	2 260	1 680	1 680	560
1.1. Zmiany kapitału zakładowego		580		1 120
a) zwiększenia (z tytułu)		580		1 120
- emisji akcji (wydania udziałów)		580		1 120
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	2 260	2 260	1 680	1 680
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	18 227	2 671	2 802	2 816
2.1. Zmiany kapitału zapasowego		15 556		-145
a) zwiększenia (z tytułu)		16 378		62
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		14 970		
- z podziału zysku (ustawowo)				62
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		1 408		
b) zmniejszenia (z tytułu)		823	129	207
- pokrycia straty		56	129	129
- koszty emisji		766		
- inne				78
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	18 227	18 227	2 674	2 671
3. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	2 632	2 007	1 172	1 406
3.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	2 655	2 057	1 341	1 406

	w tys. zł			
	4 kwartał / 2004 okres od 2004-10-01 do 2004-12-31	4 kwartał(y) narastająco / 2004 okres od 2004-01-01 do 2004-12-31	4 kwartał / 2003 okres od 2003-10-01 do 2003-12-31	4 kwartał(y) narastająco / 2003 okres od 2003-01-01 do 2003-12-31
3.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	2 655	2 057	1 341	1 406
a) zwiększenia (z tytułu)		88		
- nabycie nowej jednostki		88		
b) zmniejszenia (z tytułu)		2 057		1 406
- podział zysku - dywidenda		678		1 344
- podział zysku na kapitał zapasowy (zysku z lat ubiegłych)		1 379		62
3.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	2 655		1 341	
3.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-23	-50		
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				-23
b) korekty błędów podstawowych			-129	-129
3.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-23	-50	-169	-152
a) zwiększenia (z tytułu)	193	193		-26
- z tytułu pierwszej konsolidacji	193	193		
- ujęcie skutków zmiany polityki rachunkowości w jedn. zależnej				-26
b) zmniejszenia (z tytułu)	119	146	129	129
- przeniesienie straty do pokrycia	119	146	129	129
3.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-97	-97	-40	-49
3.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	2 558	-97	1 301	-49
4. Wynik netto	52	2 707	950	2 057
a) zysk netto	52	2 711	950	2 057
b) strata netto		-5		
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	23 097	23 097	6 604	6 359

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	w tys. zł			
	4 kwartał / 2004 okres od 2004-10-01 do 2004-12-31	4 kwartał(y) narastająco / 2004 okres od 2004-01-01 do 2004-12-31	kwartał / 2003 okres od 2003-10-01 do 2003-12-31	4 kwartał(y) narastająco / 2003 okres od 2003-01-01 do 2003-12-31
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	52	2 707	305	2 057
II. Korekty razem	2 869	-7 360	-1 341	-698
1. Zyski (straty) mniejszości	9	9		0
2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-60	-63		-46
3. Amortyzacja, w tym:	309	997	118	516
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	43	41		-19
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-227	-451		11
6. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-185	11		
7. Zmiana stanu rezerw	93	-60	5	119
8. Zmiana stanu zapasów	-205	50		-521
9. Zmiana stanu należności	-960	-929	-79	-4 854
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	527	1 328	-711	855
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-2 211	-8 293	-674	3 092
12. Inne korekty	-2			149
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	-2 817	-4 653	-1 036	1 359
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	8 037	8 211		163
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		15		20
2. Z aktywów finansowych, w tym:	8 037	8 196		125

	w tys. zł			
	4 kwartał / 2004 okres od 2004-10-01 do 2004-12-31	4 kwartał(y) narastająco / 2004 okres od 2004-01-01 do 2004-12-31	kwartał / 2003 okres od 2003-10-01 do 2003-12-31	4 kwartał(y) narastająco / 2003 okres od 2003-01-01 do 2003-12-31
a) w jednostkach powiązanych	44	90		125
- dywidendy i udziały w zyskach	44	90		110
- inne wpływy z aktywów finansowych				15
b) w pozostałych jednostkach	7 993	8 106		
- zbycie aktywów finansowych	8 106	8 106		
- odsetki	-113			
- inne wpływy z aktywów finansowych				18
II. Wydatki	1 761	12 985	231	1 169
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 189	3 986	231	906
2. Na aktywa finansowe, w tym:		8 147		24
a) w jednostkach powiązanych		144		24
- nabycie aktywów finansowych		120		
- zwiększenie wkładu w spółce komandytowej		24		
b) w pozostałych jednostkach		8 003		
- nabycie aktywów finansowych		8 003		
3. Inne wydatki inwestycyjne	572	852		239
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	6 276	-4 774	231	-1 006
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	538	15 322		1 120
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	149	14 933		1 120
2. Inne wpływy finansowe	389	389		
II. Wydatki	-71	790	11	1 422
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	8	678		1 344
2. Spłaty kredytów i pożyczek				3
3. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-98	71	11	64
4. Odsetki	19	41		11
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	609	14 532	-11	-302
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	4 068	5 106	-1 278	51
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	4 026	5 065	-1 278	70
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	42	41		19
F. Środki pieniężne na początek okresu	3 077	2 038	2 369	1 810
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	7 103	7 103	1 091	1 880
- o ograniczonej możliwości dysponowania		0	0	0

SKRÓCONE KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

BILANS

	w tys. zł			
	stan na 2004-12-31 koniec kwartału / 2004	stan na 2004-09-30 koniec poprz. kwartału / 2004	stan na 2003-12-31 koniec kwartału / 2003	stan na 2003-09-30 koniec poprz. kwartału / 2003
AKTYWA				
I. Aktywa trwałe	7 159	5 317	2 743	1 821
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	1 244	616	258	72
- wartość firmy	12	13	16	17
2. Rzeczowe aktywa trwałe	4 693	3 762	1 856	1 343
3. Inwestycje długoterminowe	1 137	900	556	306
3.1. Długoterminowe aktywa finansowe	1 137	900	556	306
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	967	900	556	306
- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności	170	173		

	w tys. zł			
	stan na 2004-12-31 koniec kwartału / 2004	stan na 2004-09-30 koniec poprz. kwartału / 2004	stan na 2003-12-31 koniec kwartału / 2003	stan na 2003-09-30 koniec poprz. kwartału / 2003
4. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	85	39	73	100
4.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	85	39	73	100
II. Aktywa obrotowe	19 966	21 257	10 691	6 863
1. Zapasy	381	257	472	489
2. Należności krótkoterminowe	7 920	7 288	7 273	4 738
2.1. Od jednostek powiązanych	90	14	50	7
2.2. Od pozostałych jednostek	7 829	7 274	7 223	4 730
3. Inwestycje krótkoterminowe	6 556	10 728	1 709	834
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	6 556	10 728	1 709	834
a) w jednostkach powiązanych			49	
b) w pozostałych jednostkach		8 213		
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	6 556	2 515	1 660	834
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 109	2 984	1 237	802
A k t y w a r a z e m	27 125	26 574	13 434	8 684
PASYWA				
I. Kapitał własny	23 223	23 209	6 533	5 770
1. Kapitał zakładowy	2 260	2 260	1 680	1 680
2. Kapitał zapasowy	18 359	18 359	2 750	2 878
3. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-23	-23	-23	-129
4. Zysk (strata) netto	2 627	2 613	2 126	1 341
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 902	3 365	6 901	2 914
1. Rezerwy na zobowiązania	112	36	165	111
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4	7	18	17
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	91	8	7	
a) długoterminowa	91	8	7	
1.3. Pozostałe rezerwy	17	21	140	94
a) krótkoterminowe	17	21	140	94
2. Zobowiązania długoterminowe	117	135	76	
2.1. Wobec pozostałych jednostek	117	135	76	
3. Zobowiązania krótkoterminowe	3 615	3 139	2 258	3 803
3.1. Wobec jednostek powiązanych	37	47	165	76
3.2. Wobec pozostałych jednostek	3 578	3 092	2 093	2 727
4. Rozliczenia międzyokresowe	58	55	4 402	
4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe	58	55	4 402	
a) krótkoterminowe	58	55	4 402	
P a s y w a r a z e m	27 125	26 574	13 434	8 684

Wartość księgowa	23 223	23 209	6 533	5 770
Liczba akcji (w szt.)	2 260 000	2 260 000	1 680 000	1 680 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	10,28	10,00	4,00	3,43
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	2 085 205	1 962 077	1 179 836	1 680 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	11,14	12,00	6,00	3,43

POZYCJE POZABILANSOWE

	w tys. zł			
	stan na 2004-12-31 koniec kwartału / 2004	stan na 2004-09-30 koniec poprz. kwartału / 2004	stan na 2003-12-31 koniec kwartału / 2003	stan na 2003-09-30 koniec poprz. kwartału / 2003
1. Zobowiązania warunkowe	2 347	2 435	2 285	
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	500	400	250	
- udzielonych gwarancji i poręczeń	250	150		
- suma komandytowa	250	250	250	
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	1 847	2 035	2 035	

	w tys. zł			
- złożonych zabezpieczeń wekslowych	1 847	2 035	2 035	
2. Inne (z tytułu)	510	480	306	
- środki trwałe ujmowane pozabilansowo	510	480	306	
Pozycje pozabilansowe, razem	2 857	2 915	2 591	

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	w tys. zł			
	4 kwartał / 2004 okres od 2004-10-01 do 2004-12-31	4 kwartał(y) narastająco / 2004 okres od 2004-01-01 do 2004-12-31	4 kwartał / 2003 okres od 2003-10-01 do 2003-12-31	4 kwartał(y) narastająco / 2003 okres od 2003-01-01 do 2003-12-31
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	7 583	28 583	5 324	15 225
- od jednostek powiązanych	104	224	86	227
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	7 305	27 600	5 324	15 225
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	277	982		0
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	4 436	16 048	2 461	7 851
- jednostkom powiązanym	279	523	86	545
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	4 231	15 255	2 461	7 851
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	205	793		312
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	3 147	12 534	2 862	5 690
IV. Koszty sprzedaży	879	2 804	256	631
V. Koszty ogólnego zarządu	1 524	6 300	1 483	3 233
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży	744	3 430	1 124	1 826
VII. Pozostałe przychody operacyjne	90	183	2	24
1. Dotacje				6
2. Inne przychody operacyjne	90	183	2	18
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	121	474	9	121
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		11		6
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	38	161		102
3. Inne koszty operacyjne	83	302	9	13
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	713	3 139	1 116	2 712
X. Przychody finansowe	146	482	214	253
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	77	90		46
- od jednostek powiązanych	77	90		46
2. Odsetki, w tym:	69	392	6	64
3. Inne			208	143
XI. Koszty finansowe	373	560	120	71
1. Odsetki w tym:	8	35	6	49
2. Aktualizacja wartości inwestycji			2	
3. Inne	365	525	114	22
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	486	3 061	1 210	2 894
XIII. Zysk (strata) brutto	486	3 061	1 210	2 894
XIV. Podatek dochodowy	472	434	282	768
a) część bieżąca	462	462	282	816
b) część odroczone	-10	-28		-48
XV. Zysk (strata) netto	14	2 627	928	2 126
Zysk (strata) netto (zanualizowany)	2 627		2 126	
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	2 085 205		1 179 836	
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	1,26		2,00	
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	2 085 205		1 179 836	
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	1,26		2,00	

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	w tys. zł			
	4 kwartał / 2004 okres od 2004-10-01 do 2004-12-31	4 kwartał(y) narastająco / 2004 okres od 2004-01-01 do 2004-12-31	4 kwartał / 2003 okres od 2003-10-01 do 2003-12-31	4 kwartał(y) narastająco / 2003 okres od 2003-01-01 do 2003-12-31
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	23 209	6 533	5 770	4 782
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				-23
b) korekty błędów podstawowych				-129
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	23 209	6 533	5 770	4 630
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	2 260	1 680	1 680	560
1.1. Zmiany kapitału zakładowego		580		1 120
a) zwiększenia (z tytułu)		580		1 120
- emisji akcji (wydania udziałów)		580		1 120
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	2 260	2 260	1 680	1 680
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	18 359	2 750	2 878	2 816
2.1. Zmiany kapitału zapasowego		15 609		-66
a) zwiększenia (z tytułu)		16 418		63
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		14 970		
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		1 448		62
- zaokrąglenia				1
b) zmniejszenia (z tytułu)		809	129	129
- pokrycia straty			129	129
- koszty emisji		809		
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	18 359	18 359	2 750	2 750
3. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	2 590	2 103	1 212	1 406
3.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	2 613	2 126	1 341	1 406
3.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	2 613	2 126	1 341	1 406
a) zmniejszenia (z tytułu)		2 126		1 406
- podział zysku - dywidenda		678		1 344
- podział zysku na kapitał zapasowy		1 448		62
3.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	2 613		1 341	
3.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-23	-23	-129	-23
a) korekty błędów podstawowych				-129
3.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-23	-23	-129	-152
a) zmniejszenia (z tytułu)				129
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia				129
3.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-23			-23
3.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	2 590	-23	1 341	-23
4. Wynik netto	14	2 627	928	2 126
a) zysk netto	14	2 627	928	2 126
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	23 223	23 223	6 699	6 533
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)			6 699	6 533

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	w tys. zł			
	4 kwartał / 2004 okres od 2004-10-01 do 2004-12-31	4 kwartał(y) narastająco / 2004 okres od 2004-01-01 do 2004-12-31	4 kwartał / 2003 okres od 2003-10-01 do 2003-12-31	4 kwartał(y) narastająco / 2003 okres od 2003-01-01 do 2003-12-31
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	14	2 627	950	2 126
II. Korekty razem	-2 712	7 241	1 407	-825

Komisja Papierów Wartościowych i Giełd

	w tys. zł			
	4 kwartał / 2004 okres od 2004-10-01 do 2004-12-31	4 kwartał(y) narastająco / 2004 okres od 2004-01-01 do 2004-12-31	4 kwartał / 2003 okres od 2003-10-01 do 2003-12-31	4 kwartał(y) narastająco / 2003 okres od 2003-01-01 do 2003-12-31
1. Amortyzacja	272	923	177	501
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	44	41		-19
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-223	-447		-36
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-185	11	-22	
5. Zmiana stanu rezerw	75	-53	-6	71
6. Zmiana stanu zapasów	-125	91	-45	-473
7. Zmiana stanu należności	-881	-884	-2 349	-4 750
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	481	1 304	-152	817
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-2 168	-8 228	3 726	3 064
10. Inne korekty	-2		78	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	-2 698	-4 614	2 357	1 301
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	8 037	8 211		163
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		15		20
2. Z aktywów finansowych, w tym:	8 037	8 196		125
a) w jednostkach powiązanych	44	90		125
- dywidendy i udziały w zyskach	44	90		110
- inne wpływy z aktywów finansowych				15
b) w pozostałych jednostkach	7 993	8 106		
- zbycie aktywów finansowych	8 106	8 106		
- odsetki	-113			
3. Inne wpływy inwestycyjne				18
II. Wydatki	1 710	12 996	1 386	1 331
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 137	3 796	1 258	818
2. Na aktywa finansowe, w tym:		8 347	124	274
a) w jednostkach powiązanych		344	124	274
- nabycie aktywów finansowych		320	124	250
- zwiększenie wkładu w spółce komandytowej		24		24
b) w pozostałych jednostkach		8 003		
- nabycie aktywów finansowych		8 003		
3. Inne wydatki inwestycyjne	572	852	4	239
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-6 327	-4 785	-1 386	-1 168
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	379	15 120		1 120
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		14 741		1 120
2. Inne wpływy finansowe	379	379		
II. Wydatki	-76	785	11	1 421
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	8	678		1 344
2. Spłaty kredytów i pożyczek				3
3. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-60			
4. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-37	71	11	64
5. Odsetki	13	36		10
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	455	14 335	-11	-301
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	4 084	4 937	960	-168
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	4 041	4 896	960	-149
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	43	41		19
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 515	1 660	1 091	1 809
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	6 556	6 556	2 051	1 660
- o ograniczonej możliwości dysponowania				0

KOMENTARZ

Plik	Opis
Komentarz SA-QSr 4 - 2004.pdf	Komentarz do SA-QSr IV/2004

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2005-02-23	Andrzej Głowcki	Prezes Zarządu	
2005-02-23	Anna Szymańska	Wiceprezes Zarządu	
2005-02-23	Jacek Musiał	Wiceprezes Zarządu	
2005-02-23	Paweł Radziłowski	Wiceprezes Zarządu	
2005-02-23	Waldemar Przybyła	Wiceprezes Zarządu	