

## Rozdział IX INFORMACJE DODATKOWE

### I. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2005 GRUPY KAPITAŁOWEJ BARLINEK

<b>BILANS</b>	<b>Stan na koniec I kw. 2005</b>
<b>I. Aktywa trwałe</b>	<b>212 674</b>
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	964
2. Rzeczowe aktywa trwałe	209 285
3. Należności długoterminowe	697
4. Inwestycje długoterminowe	55
4.1. Nieruchomości	0
4.2. Wartości niematerialne i prawne	0
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe	55
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	14
b) w pozostałych jednostkach	41
4.4. Inne inwestycje długoterminowe	0
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 673
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 642
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	31
<b>II. Aktywa obrotowe</b>	<b>146 631</b>
1. Zapasy	68 826
2. Należności krótkoterminowe	72 692
2.1. Od jednostek powiązanych	
2.2. Od pozostałych jednostek	72 692
3. Inwestycje krótkoterminowe	3 504
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 504
a) w jednostkach powiązanych	
b) w pozostałych jednostkach	
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 504
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe	
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 609
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>359 305</b>
<b>Pasywa</b>	
<b>I. Kapitał własny</b>	<b>131 926</b>
1. Kapitał zakładowy	80 000
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	
4. Kapitał zapasowy	21 206
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	25 221
8. Zysk (strata) netto	5 499
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	
<b>II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>227 379</b>
1. Rezerwy na zobowiązania	7 335
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 422
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	420

1.3. Pozostałe rezerwy	3 493
2. Zobowiązania długoterminowe	81 960
2.1. Wobec jednostek powiązanych	
2.2. Wobec pozostałych jednostek	81 960
3. Zobowiązania krótkoterminowe	138 084
3.1. Wobec jednostek powiązanych	0
3.2. Wobec pozostałych jednostek	137 327
3.3. Fundusze specjalne	757
4. Rozliczenia międzyokresowe	0
4.1. Ujemna wartość firm	0
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0
a) długoterminowe	
b) krótkoterminowe	
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>359 305</b>
Wartość księgowa	131 926
Liczba akcji	80 000 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	1,65

<b>POZYCJE POZABILANSOWE</b>	<b>Stan na koniec I kw. 2005</b>
I. Należności warunkowe	-
I.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	-
I.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	-
2. Zobowiązania warunkowe	-
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	-
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	-
3. Inne (z tytułu)	1 262
Grunt w użytkowaniu wieczystym	
<b>Pozycje pozabilansowe, razem</b>	<b>1 262</b>

<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>	<b>I kw. 2005</b>
<b>I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>73 605</b>
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	71 155
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	2 450
<b>II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>50 922</b>
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	49 056
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 866
<b>III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)</b>	<b>22 683</b>
<b>IV. Koszty sprzedaży</b>	<b>5 935</b>
<b>V. Koszty ogólnego zarządu</b>	<b>6 915</b>
<b>VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)</b>	<b>9 833</b>
<b>VII. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>248</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	7
2. Dotacje	
3. Inne przychody operacyjne	241
<b>VIII. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>448</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0
3. Inne koszty operacyjne	448
<b>IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)</b>	<b>9 633</b>
<b>X. Przychody finansowe</b>	<b>183</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0

2. Odsetki, w tym:	181
3. Zysk ze zbycia inwestycji	0
4. Aktualizacja wartości inwestycji	0
5. Inne	2
<b>XI. Koszty finansowe</b>	<b>2 997</b>
1. Odsetki, w tym:	2 608
2. Strata ze zbycia inwestycji	0
3. Aktualizacja wartości inwestycji	0
4. Inne	389
<b>XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)</b>	<b>6 819</b>
<b>XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. - XIII.2.)</b>	<b>0</b>
1. Zyski nadzwyczajne	0
2. Straty nadzwyczajne	0
<b>XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)</b>	<b>6 819</b>
<b>XV. Podatek dochodowy</b>	<b>1 320</b>
a) część bieżąca	790
b) część odroczone	530
<b>XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0</b>
<b>XVII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności</b>	<b>0</b>
<b>XVIII. Zysk (strata) netto (XIV-XV-XVI+/-XVII)</b>	<b>5 499</b>
Zysk (strata) netto (zanalizowany)	5 499
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	80 000 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,07

<b>ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM</b>	<b>I kw. 2005</b>
<b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>126 427</b>
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	80 000
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	0
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	80 000
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	0
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu	
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	21 206
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	21 206
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	25 221
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	26 042
7.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	0
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	26 042
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	821
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	0
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	821
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	25 221
8. Wynik netto	5 499
a) zysk netto	5 499
b) strata netto	0
c) odpisy z zysku	0
<b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>131 926</b>
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	131 926

<b>RACHUNEK PRZEPŁYWU ŚRODKÓW</b>	<b>I kw. 2005</b>
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia</b>	
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>5 499</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>-20 617</b>
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0
2. Amortyzacja	5 209
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	389
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 427
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	4
6. Zmiana stanu rezerw	504
7. Zmiana stanu zapasów	-11 525
8. Zmiana stanu należności	-15 733
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-640
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 252
11. Inne korekty	0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>-15 118</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	
<b>I. Wpływy</b>	<b>0</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	
3. Z aktywów finansowych, w tym:	
a) w jednostkach powiązanych	
b) w pozostałych jednostkach	
4. Inne wpływy inwestycyjne	
<b>II. Wydatki</b>	<b>-12 962</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-7 280
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-142
a) w jednostkach powiązanych	-142
b) w pozostałych jednostkach	0
4. Inne wydatki inwestycyjne	-5 540
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-12 962</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	
<b>I. Wpływy</b>	<b>9 432</b>
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0
2. Kredyty i pożyczki	9 432
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	
4. Inne wpływy finansowe	
<b>II. Wydatki</b>	<b>-9 513</b>
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	
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	-6 314
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-383
8. Odsetki	-2 427
9. Inne wydatki finansowe	-389
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-81</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>-28 161</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>-28 161</b>
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>31 665</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)</b>	<b>3 504</b>

## INFORMACJA DODATKOWA DO RAPORTU KWARTALNEGO ZA I KWARTAŁ 2005 ROKU

OMÓWIENIE PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI, W TYM WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ PRZYCHODÓW I KOSZTÓW, USTALENIA WYNIKU FINANSOWEGO ORAZ SPOSOBU SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I DANYCH PORÓWNYWALNYCH.

### Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne wyceniane są według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o skumulowane odpisy amortyzacyjne oraz o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Do wartości niematerialnych i prawnych zalicza się wszystkie tytuły, bez względu na cenę nabycia.

Wartości niematerialne i prawne amortyzowane są metodą liniową. Przyjęte roczne stawki amortyzacyjne wynoszą:

- dla oprogramowania komputerowego - 20% i 50%,
- dla innych wartości niematerialnych i prawnych - 50%.

### Rzeczowe aktywa trwałe

W pozycji tej ujęto rzeczowe aktywa trwałe o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, kompletne, zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby jednostek Grupy Kapitałowej

Rzeczowe aktywa trwałe wycenione zostały według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz dokonane odpisy aktualizujące ich wartości.

Środki trwałe o wartości początkowej poniżej 3.500 zł są jednorazowo amortyzowane w miesiącu oddania ich do użytkowania i wprowadzane do ewidencji środków niskocennych.

Środki trwałe amortyzowane są według metody liniowej, za wyjątkiem zespołów komputerowych, które amortyzowane są metodą degresywną. Rozpoczęcie amortyzacji następuje począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do eksploatacji.

Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego.

Ujęte w ewidencji księgowej Grupy Kapitałowej środki trwałe amortyzowane są przy zastosowaniu niżej wymienionych stawek:

- prawo wieczystego użytkowania gruntów 1,01%,
- budowle i budynki od 2,5% do 10%,
- urządzenia techniczne i maszyny (z wyłączeniem sprzętu komputerowego) od 4,5% do 20%,
- sprzęt komputerowy - 30%,
- środki transportu od 6% do 20%,
- inne środki trwałe od 10% do 20%.

Za aktywa trwałe uznaje się również obce środki trwałe przyjęte do odpłatnego użytkowania na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej o podobnym charakterze, jeżeli umowa spełnia jeden z warunków określonych w art. 3 ust 4 ustawy o rachunkowości.

### Inwestycje długoterminowe

Inwestycje długoterminowe ujmowane są w księgach rachunkowych na dzień ich nabycia lub powstania według ceny nabycia lub zakupu, jeżeli okres ich dalszego posiadania wynosi ponad 12, miesięcy liczony od dnia bilansowego. Na dzień bilansowy inwestycje długoterminowe wyceniane są według cen nabycia pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W bilansie skonsolidowanym dokonano wyłączenia wartości nabytych przez Emitenta udziałów w jednostce zależnej.

### Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzone są w związku z występowaniem ujemnych różnic przejściowych między wartością księgową aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości. Pozycję tę ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego.

### Zapasy

Ewidencja zapasów w ciągu roku:

- surowce do produkcji - w cenie nabycia,
- pozostałe materiały - w cenie zakupu,
- produkcja w toku, półfabrykaty i produkty gotowe - w cenie ewidencyjnej na poziomie planowanych kosztów wytworzenia,
- towary - w cenie zakupu.

Rozchód materiałów i towarów następuje według cen przeciętnych, tj. ustalonych w wysokości średniej ważonej ich cen.

Rozchód produktów gotowych oraz półfabrykatów następuje według cen ewidencyjnych, z uwzględnieniem różnic między tymi cenami a rzeczywistymi kosztami wytworzenia.

Wycena zapasów na dzień bilansowy:

- surowce do produkcji - w cenie nabycia,
- pozostałe materiały w cenie zakupu,
- produkty gotowe w rzeczywistym koszcie wytworzenia,
- półfabrykaty w rzeczywistym koszcie wytworzenia,
- towary - w cenie zakupu.

Z uwzględnieniem odpisów aktualizujących dokonywanych w związku z trwałą utratą ich wartości lub spowodowanych ich wyceną doprowadzającą ich wartości do cen sprzedaży netto możliwych do uzyskania.

Skutki odpisów aktualizujących wartość zapasów zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych.

### Należności

Należności krótkoterminowe są to należności, których okres spłaty jest krótszy niż jeden rok, licząc od dnia bilansowego oraz należności z tytułu dostaw i usług niezależnie od okresu spłaty.

Należności na dzień bilansowy wycenia się w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny - po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące. Należności wyrażone w walutach obcych na dzień bilansowy wycenia się po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

Zrealizowane i wynikające z wyceny bilansowej różnice kursowe są odnoszone odpowiednio na przychody, bądź koszty finansowe.

### Inwestycje krótkoterminowe

Do inwestycji krótkoterminowych zaliczane są krótkoterminowe aktywa finansowe, w tym: udziały lub akcje, inne papiery wartościowe, udzielone pożyczki, inne krótkoterminowe aktywa finansowe, środki pieniężne i inne aktywa pieniężne oraz inne inwestycje krótkoterminowe. Na dzień bilansowy inwestycje krótkoterminowe wyceniane są według wartości rynkowej lub ceny nabycia, zależnie od tego, która z nich jest niższa. Pożyczki udzielone i należności własne oraz aktywa utrzymywane do terminu wymagalności wycenia się według skorygowanej ceny nabycia. Jeżeli istnieje konieczność aktualizacji wyceny, wartość odpisu aktualizującego odnoszona jest w koszty finansowe.

Środki pieniężne w walucie krajowej wykazuje się w wartości nominalnej. Środki pieniężne wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

### Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Do czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów zaliczane są koszty poniesione w okresie sprawozdawczym, wycenione w faktycznie poniesionej wysokości, a dotyczące przyszłych okresów.

### Kapitały własne

Kapitał podstawowy Grupy Kapitałowej stanowi kapitał zakładowy podmiotu dominującego, który wykazuje się w wysokości nominalnej, wynikającej ze Statutu Spółki, zgodnej z wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego.

Kapitał zapasowy Grupy stanowi kapitał zapasowy podmiotu dominującego i obejmuje kapitał utworzony z podziału zysków wypracowanych w latach poprzednich.

Zysk lub strata z lat ubiegłych obejmuje niepodzielony wynik z lat poprzednich, w tym efekty korekt błędów podstawowych dotyczących lat poprzednich, a ujawnionych w bieżącym roku obrotowym.

### Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy tworzone są na:

- odroczony podatek dochodowy,
- przyszłe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych,
- pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować.

W przypadku wystąpienia dodatnich przejściowych różnic między wartością księgową aktywów i pasywów a ich wartością podatkową, powodujących zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości, Grupa Kapitałowa tworzy rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych obejmują rezerwy utworzone na:

- niewykorzystane urlopy wypoczynkowe,
- odpisy emerytalno-rentowe (ustalone metodą aktuarialną).

Pozostałe rezerwy tworzone są na przewidywane straty oraz przyszłe zobowiązania i wycenia się je na dzień bilansowy w wiarygodnie oszacowanej wartości.

### **Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe**

Zobowiązania wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty, to jest łącznie z odsetkami przypadającymi do zapłaty na dzień bilansowy.

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych na dzień bilansowy, wycenione zostały po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień. Wynikające z wyceny bilansowej różnice kursowe są odnoszone odpowiednio na przychody, bądź koszty finansowe. W uzasadnionych przypadkach odnosi się je do kosztów wytworzenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych.

Zobowiązania zaliczane do instrumentów finansowych wycenia się odpowiednio według wartości godziwej lub w skorygowanej cenie nabycia.

W zależności od terminu wymagalności zobowiązania wykazywane są jako krótkoterminowe (do 12 miesięcy od dnia bilansowego) lub długoterminowe (powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego). Zobowiązania z tytułu dostaw i usług zalicza się w całości do zobowiązań krótkoterminowych, niezależnie od terminu wymagalności.

### **Fundusze specjalne**

Fundusze specjalne obejmują w całości Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzony zgodnie z ustawą z dnia 04 marca 1994 roku o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych (jedn. tekst Dz.U. z 1996 roku nr 70 poz. 335 z późn. zm.).

### **Przychody ze sprzedaży**

Przychody ze sprzedaży produktów, a także przychody ze sprzedaży towarów i materiałów wykazywane są w wartościach netto (bez podatku od towarów i usług) wynikających z transakcji sprzedaży, z uwzględnieniem upustów i rabatów. Przychody ujmowane są w odpowiednich okresach sprawozdawczych, których dotyczą, niezależnie od daty otrzymania płatności.

### **Koszty działalności operacyjnej**

Koszty działalności obejmują koszty sprzedanych produktów, wartość sprzedanych towarów i materiałów oraz koszty sprzedaży i ogólnego zarządu. Ujmowane są współmiernie do przychodów ze sprzedaży.

### **Pozostałe przychody i koszty operacyjne**

Pozostałe przychody i koszty obejmują przychody i koszty nie związane bezpośrednio z podstawową działalnością jednostki i stanowią głównie: wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, darowizny, utworzone rezerwy, skutki aktualizacji wartości aktywów niefinansowych.

### **Przychody i koszty finansowe**

Przychody finansowe obejmują głównie przypadające na okres sprawozdawczy odsetki, dywidendy, różnice kursowe, zyski ze sprzedaży inwestycji oraz z aktualizacji wartości aktywów finansowych.

Koszty finansowe obejmują głównie przypadające na bieżący okres koszty z tytułu: zapłaconych odsetek, różnic kursowych, obniżenia wartości aktywów finansowych, a także ewentualne straty ze sprzedaży inwestycji.

### **Zyski i straty nadzwyczajne**

Obejmują dodatnie lub ujemne skutki finansowe zdarzeń trudnych do przewidzenia, następujących poza działalnością operacyjną i niezwiązanych z ogólnym ryzykiem jej prowadzenia.

### **Podatek dochodowy i pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku**

Obowiązkowym obciążeniem wyniku finansowego jest podatek dochodowy od osób prawnych. Podatek dochodowy obejmuje:

- podatek dochodowy od osób prawnych stanowiący bieżące obciążenie podatkowe, powstałe w danym okresie,
- różnicę pomiędzy stanem rezerw oraz aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec i początek okresu.

## Zasady konsolidacji w Grupie Kapitałowej Barlinek

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego zastosowano następujące procedury organizacyjne:

- jednostka dominująca określiła skład i strukturę Grupy kapitałowej na dzień 2 stycznia 2005 r.,
- jednostki powiązane spełniające warunki konsolidacji podlegały włączeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- jednostki powiązane stosują jednolite zasady rachunkowości oraz jednolitą formę i zakres sprawozdań jednostkowych, będących podstawą konsolidacji w Grupie,
- jednostka zależna konsolidowana metodą pełną, dokonała uzgodnień wzajemnych transakcji okresu sprawozdawczego oraz wzajemnych rozrachunków z podmiotem dominującym na dzień bilansowy.

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej zastosowano następujące procedury merytoryczne:

- dane jednostki zależnej ujęto w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą pełną, polegającą na sumowaniu odpowiednich pozycji sprawozdania tej jednostki z danymi sprawozdania jednostki dominującej oraz dokonaniu odpowiednich wyłączeń i korekt konsolidacyjnych,
- korekty konsolidacyjne obejmowały:
  - wyłączenie obrotów z operacji dokonanych w okresie sprawozdawczym między jednostką powiązaną objętą konsolidacją metodą pełną,
  - wyłączenie wzajemnych należności i zobowiązań z wszelkich tytułów,
  - wyłączenie ze skonsolidowanych aktywów wartości udziałów w jednostce zależnej.

Na podstawie art. 58.ust.1 pkt 1 Ustawy o rachunkowości Spółka nie objęła skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za I kwartał 2005 roku, spółki zależnej Barlinek Ukraina.

## Komentarz do skonsolidowanych informacji finansowych za I kwartał 2005 roku.

Prezentowane dane finansowe Grupy Kapitałowej Barlinek S.A. za I kwartał 2005 roku zostały sporządzone zgodnie z zasadami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (Dz.U. Nr 121, poz.591 z późn. zmianami).

Zasady wyceny aktywów i pasywów nie uległy zmianie w stosunku do zasad obowiązujących w spółce w 2004 roku.

### 1. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.

W miesiącu marcu nastąpiła sprzedaż części majątku produkcyjnego spółce zależnej „Barlinek Inwestycje” spółka z o.o.

Zgodnie z uchwałą NWZA, podjętą na posiedzeniu w dniu 15 października 2004 r., cena sprzedaży poszczególnych składników majątku spółki określona została na podstawie wyceny rzeczoznawcy majątkowego. Sprzedaż majątku produkcyjnego podzielono na dwa etapy. W pierwszym etapie sprzedano nieruchomości gruntowe zarówno zabudowane, jak i niezabudowane o powierzchni ponad 11 ha oraz dwie linie produkcyjne, jedną stanowi linia do produkcji trójwarstwowej klejonej deski podłogowej, natomiast drugą linia do produkcji parkietu.

W drugim etapie nastąpi sprzedaż maszyn i urządzeń tartaku liściastego z fryzarnią oraz urządzeń do produkcji peletu. Łączna wartość majątku, który zostanie sprzedany spółce zależnej to kwota 103 mln zł netto.

Spółka zależna Barlinek Inwestycje działa na terenie Kostrzyńsko - Słubickiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej.

W marcu 2005 r. zakup 24% udziału w samolocie Cessna Model 525CJ1.

Koszty codziennej eksploatacji będą ponoszone przez Barlinek S.A. w wysokości odpowiadającej posiadanemu udziałowi.

### 2. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

Nie wystąpiły czynniki oraz zdarzenia o nietypowym charakterze, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

### 3. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta w prezentowanym okresie.

W działalności Emitenta nie występuje sezonowość lub cykliczność działalności.

### 4. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

W prezentowanym okresie w działalności Emitenta nie wystąpiła emisja, wykup lub spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

### 5. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.

Nie wypłacono (i nie zadeklarowano) dywidendy.

### 6. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono dane finansowe za I kwartał, nie ujętych, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki Emitenta.

Nie wystąpiły zdarzenia, które by znacząco wpłynęły na przyszłe wyniki Emitenta.

**7. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.**

Nie wystąpiły.

**8. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.**

W spółce nie występują zobowiązania oraz aktywa warunkowe.

**9. Wybrane dane finansowe**

WYBRANE DANE	w tys. zł. narastająco 2005	w tys. EURO narastająco 2005
Liczba akcji	80 000 000	80 000 000
Aktywa	359 305	87 985
Aktywa trwałe	212 674	52 079
Wartości niematerialne i prawne	964	236
Rzeczowe aktywa trwałe	209 285	51 249
Należności długoterminowe	697	171
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 642	402
Aktywa obrotowe	146 631	35 906
Zapasy	68 826	16 854
Należności	72 692	17 801
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 504	858
		0
Pasywa	359 305	87 985
Zobowiązania krótkoterminowe	138 084	33 813
Zobowiązania długoterminowe	81 960	20 070
Rezerwy na zobowiązania	7 335	1 796
Kapitał własny	131 926	32 306
Akcje własne	0	0
Kapitały mniejszości	0	0
Przychód netto ze sprzedaży	73 605	18 024
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	-50 922	-12 470
Koszty sprzedaży	-5 935	-1 453
		0
Koszty ogólnego zarządu	-6 915	-1 693
Pozostałe koszty operacyjne	-448	-110
Koszty operacyjne	-64 220	-15 726
Pozostałe przychody operacyjne	248	61
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	9 633	2 359
Przychody finansowe	183	45
Koszty finansowe	-2 997	-734
Zysk brutto	6 819	1 670
Podatek dochodowy	-1 320	-323
Zysk netto	5 499	1 347
		0
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-15 118	-3 702
Amortyzacja	5 209	1 276
Zmiana stanu zapasów	-11 525	-2 822
Zmiana stanu należności	-15 733	-3 853
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-640	-157

Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-12 962	-3 174
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-7 280	-1 783
Wpływy z aktywów finansowych	0	0
Wydatki na aktywa finansowe	0	0
		0
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-81	-20
Nabycie akcji własnych	0	0
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	9 432	2 310
Splata kredytów i pożyczek	-6 314	-1 546
Odsetki	-2 427	-594

**10. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie w stosunku do wyników prognozowanych.**

Spółka nie publikowała prognoz wyników na rok 2005.

**11. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Barlinek SA na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta.**

Tabela - Akcjonariusze dysponujący bezpośrednio co najmniej 5% kapitału zakładowego Spółki oraz co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość	Udział w kapitale	Udział w zarządzaniu
Michał Sołowow	49 820 000	49 820	62,28%	62,28%
Barcocalpital	30 000 000	30 000	37,50%	37,50%

W okresie od stycznia do marca 2005 r. nie nastąpiła zmiana w strukturze własności znacznych pakietów akcji.

**12. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji odnośnie postępowania dotyczącego zobowiązań lub wierzycielności Emitenta lub jednostki od niego zależnej, którego wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.**

Zarówno w przypadku Emitenta, jak i jednostki od niego zależnej nie toczą się postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, których wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

**13. Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli wartość tych transakcji (łącznie wartość zawartych w okresie od początku roku obrotowego) przekracza wyrażoną w złotych wartość 500.000 EUR, - jeżeli nie są one transakcjami typowymi i rutynowymi, zawieranymi na warunkach rynkowych, pomiędzy jednostkami powiązanymi, a ich charakter i warunki wynikają z bieżącej działalności operacyjnej, prowadzonej przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną.**

W miesiącu marcu Emitent dokonał sprzedaży części swojego majątku produkcyjnego spółce zależnej Barlinek Inwestycje Spółka z o.o. Wartość transakcji zamyka się kwotą 67.794.685 zł netto.

Wszystkie aktualnie zrealizowane oraz przewidywane do realizacji transakcje pomiędzy Emitentem a podmiotami zależnymi prowadzone będą na warunkach rynkowych.

**14. Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę zależną poręczeń kredytu lub pożyczki, lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.**

Emitent oraz spółki zależne nie udzielały poręczeń kredytu lub pożyczki oraz nie udzielały gwarancji innym podmiotom.

**15. Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań Emitenta.**

Z informacji istotnych dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego oraz istotnych dla oceny możliwości realizacji zobowiązań spółki należy wskazać na:

- utrzymywanie się wysokiego poziomu sprzedaży,
- dodatni wynik finansowy,
- korzystne wskaźniki sytuacji ekonomiczno - finansowej Spółki.

**16. Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie przynajmniej jednego kwartału.**

Analizując czynniki, które będą miały wpływ na wyniki Emitenta w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału, należy zwrócić uwagę na następujące z nich:

- czynniki zewnętrzne:

1. postępujący, dalszy rozwój gospodarczy kraju,
2. sytuacja gospodarcza na rynkach UE,
3. poprawa sytuacji w budownictwie mieszkaniowym,
4. spadek stóp procentowych,
5. osłabienie złotego,
6. rosnąca popularność naturalnych podłóg drewnianych na świecie,
7. rosnące potrzeby modernizacyjne istniejących zasobów mieszkaniowych.

- czynniki wewnętrzne:

1. konsekwentnie realizowana strategia rozwoju przedsiębiorstwa,
2. wysoka jakość produktów Barlinek S.A.,
3. dobrze rozwinięta i różnorodna sieć sprzedaży produktów,
4. duży asortyment produktów,
5. wykwalifikowana kadra, posiadająca doskonale doświadczenie branżowe,
6. stosowanie najnowocześniejszych technologii wytwarzania wyrobów,
7. geograficzna dywersyfikacja produkcji,
8. zaawansowane prace koncepcyjne nad silnym wprowadzeniem innych produktów, jak panele okleinowane drewnem naturalnym, podłogi lite itd.

## 2. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2005 BARLINEK S.A.

<b>BILANS</b>	<b>Stan na koniec I kw. 2005</b>
<b>I. Aktywa trwałe</b>	<b>222 935</b>
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	964
2. Rzeczowe aktywa trwałe	138 415
3. Należności długoterminowe	81 778
4. Inwestycje długoterminowe	105
4.1. Nieruchomości	
4.2. Wartości niematerialne i prawne	
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe	105
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	64
b) w pozostałych jednostkach	41
4.4. Inne inwestycje długoterminowe	0
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 673
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 642
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	31
<b>II. Aktywa obrotowe</b>	<b>136 939</b>
1. Zapasy	62 006
2. Należności krótkoterminowe	70 325
2.1. Od jednostek powiązanych	10 557
2.2. Od pozostałych jednostek	59 768
3. Inwestycje krótkoterminowe	3 819
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 819
a) w jednostkach powiązanych	
b) w pozostałych jednostkach	
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 819
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	789
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>359 874</b>
<b>Pasywa</b>	
<b>I. Kapitał własny</b>	<b>128 543</b>
1. Kapitał zakładowy	80 000
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	
4. Kapitał zapasowy	21 206
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	25 221
8. Zysk (strata) netto	2 116
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	
<b>II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>231 331</b>
1. Rezerwy na zobowiązania	6 836
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 422
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	420
a) długoterminowa	156
b) krótkoterminowa	264
1.3. Pozostałe rezerwy	2 994
a) długoterminowe	0
b) krótkoterminowe	2 994

2. Zobowiązania długoterminowe	81 960
2.1. Wobec jednostek powiązanych	0
2.2. Wobec pozostałych jednostek	81 960
3. Zobowiązania krótkoterminowe	142 535
3.1. Wobec jednostek powiązanych	5 219
3.2. Wobec pozostałych jednostek	136 837
3.3. Fundusze specjalne	479
4. Rozliczenia międzyokresowe	0
4.1. Ujemna wartość firmy	0
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0
a) długoterminowe	0
b) krótkoterminowe	0
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>359 874</b>
Wartość księgowa	128 543
Liczba akcji	80 000 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	1,61

<b>POZYCJE POZABILANSOWE</b>	<b>Stan na koniec I kw. 2005</b>
1. Należności warunkowe	-
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	-
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	-
2. Zobowiązania warunkowe	-
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	-
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	-
3. Inne (z tytułu) Grunty użytkowane wieczysto	902
<b>Pozycje pozabilansowe,razem</b>	<b>902</b>

<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>	<b>I kw. 2005</b>
<b>I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>81 804</b>
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	73 594
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	8 210
<b>II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>60 516</b>
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	53 702
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	6 814
<b>III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)</b>	<b>21 288</b>
<b>IV. Koszty sprzedaży</b>	<b>5 935</b>
<b>V. Koszty ogólnego zarządu</b>	<b>6 868</b>
<b>VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)</b>	<b>8 485</b>
<b>VII. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>241</b>
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0
2. Dotacje	0
3. Inne przychody operacyjne	241
<b>VIII. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>2 475</b>
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	2 031
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	444
3. Inne koszty operacyjne	0
<b>IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)</b>	<b>6 251</b>
<b>X. Przychody finansowe</b>	<b>183</b>
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0
2. Odsetki, w tym:	181
3. Zysk ze zbycia inwestycji	0
4. Aktualizacja wartości inwestycji	0
5. Inne	2

<b>XI. Koszty finansowe</b>	<b>2 997</b>
1. Odsetki, w tym:	2 608
2. Strata ze zbycia inwestycji	0
3. Aktualizacja wartości inwestycji	0
4. Inne	389
<b>XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)</b>	<b>3 437</b>
<b>XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. - XIII.2.)</b>	<b>0</b>
1. Zyski nadzwyczajne	
2. Straty nadzwyczajne	
<b>XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)</b>	<b>3 437</b>
<b>XV. Podatek dochodowy</b>	<b>1 320</b>
a) część bieżąca	790
b) część odroczone	530
<b>XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>2 116</b>
<b>XVII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności</b>	<b>-</b>
<b>XVIII. Zysk (strata) netto (XIV-XV-XVI+/-XVII)</b>	<b>2 116</b>
Zysk (strata) netto (zanalizowany)	2 116
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	80 000 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,03

<b>ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM</b>	<b>I kw. 2005</b>
<b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>126 427</b>
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	80 000
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	0
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	80 000
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	0
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu	
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	21 206
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	21 206
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	25 221
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	26 042
7.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	0
a) zwiększenia (z tytułu)	
b) zmniejszenia (z tytułu)	
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	26 042
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	821
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	0
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	821
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	25 221
8. Wynik netto	2 116
a) zysk netto	2 116
b) strata netto	0
c) odpisy z zysku	0
<b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>128 543</b>
<b>III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>128 543</b>

<b>RACHUNEK PRZEPŁYWU ŚRODKÓW</b>	<b>I kw. 2005</b>
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia</b>	
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>2 116</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>-4 252</b>
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	
2. Amortyzacja	5 047
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	389
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 427
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	2 032
6. Zmiana stanu rezerw	5
7. Zmiana stanu zapasów	-4 706
8. Zmiana stanu należności	-12 861
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	3 847
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-432
11. Inne korekty	0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>-2 136</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	
<b>I. Wpływy</b>	<b>0</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	
3. Z aktywów finansowych, w tym:	
a) w jednostkach powiązanych	
b) w pozostałych jednostkach	
4. Inne wpływy inwestycyjne	
<b>II. Wydatki</b>	<b>-25 595</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-9 145
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-13 984
a) w jednostkach powiązanych	-13 984
b) w pozostałych jednostkach	0
4. Inne wydatki inwestycyjne	-2 467
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-25 595</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	
<b>I. Wpływy</b>	<b>9 397</b>
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	
2. Kredyty i pożyczki	9 397
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	
4. Inne wpływy finansowe	
<b>II. Wydatki</b>	<b>-9 513</b>
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	
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	-6 314
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-383
8. Odsetki	-2 427
9. Inne wydatki finansowe	-389
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-116</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III +/- B.III +/- C.III)</b>	<b>-27 847</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>-27 847</b>
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>31 665</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym:</b>	<b>3 818</b>

<b>WYBRANE DANE</b>	<b>w tys. zł. narastająco 2005</b>	<b>w tys. EURO narastająco 2005</b>
Liczba akcji	80 000 000	80 000 000
Aktywa	359 874	88 124
Aktywa trwałe	222 935	54 591
Wartości niematerialne i prawne	964	236
Rzeczowe aktywa trwałe	138 415	33 895
Należności długoterminowe	81 778	20 025
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 642	402
Aktywa obrotowe	136 939	33 533
Zapasy	62 006	15 184
Należności	70 325	17 221
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 819	935
		0
Pasywa	359 874	88 124
Zobowiązania krótkoterminowe	142 535	34 903
Zobowiązania długoterminowe	81 960	20 070
Rezerwy na zobowiązania	6 836	1 674
Kapitał własny	128 543	31 477
Akcje własne	0	0
Kapitały mniejszości	0	0
Przychód netto ze sprzedaży	81 804	20 032
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	-60 516	-14 819
Koszty sprzedaży	-5 935	-1 453
		0
Koszty ogólnego zarządu	-6 868	-1 682
Pozostałe koszty operacyjne	-2 475	-606
Koszty operacyjne	-75 794	-18 560
Pozostałe przychody operacyjne	241	59
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	6 251	1 531
Przychody finansowe	183	45
Koszty finansowe	-2 997	-734
Zysk brutto	3 437	842
Podatek dochodowy	-1 320	-323
Zysk netto	2 116	518
		0
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 136	-523
Amortyzacja	5 047	1 236
Zmiana stanu zapasów	-4 706	-1 152
Zmiana stanu należności	-12 861	-3 149
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	3 847	942
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-25 595	-6 268
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-9 145	-2 239
Wpływy z aktywów finansowych	0	0
Wydatki na aktywa finansowe	-13 984	-3 424
		0
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-1 116	-28
Nabycie akcji własnych	0	0
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	9 397	2 301
Splata kredytów i pożyczek	-6 314	-1 546
Odsetki	-2 427	-594