

**SKONSOLIDOWANE KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

**WYBRANE DANE FINANSOWE**

|  | w tys. zł   |  | w tys. EUR  |  |
|--|---|--|---|--|
|  | I kwartał<br>(rok bieżący)<br>okres od 1.01.2010<br>do 31.03.2010 | I kwartał<br>(rok poprz.)<br>okres od 1.01.2009<br>do 31.03.2009 | I kwartał<br>(rok bieżący)<br>okres od 1.01.2010<br>do 31.03.2010 | I kwartał<br>(rok poprz.)<br>okres od 1.01.2009<br>do 31.03.2009 |
| 1 Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów                                       | 25 070  | 27 765   | 6 320   | 6 037  |
| 2 Zysk (strata) z działalności operacyjnej   | 1 364   | 4 178  | 344   | 908  |
| 3 Zysk (strata) brutto   | 1 260   | 4 263  | 318   | 927  |
| 4 Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej   | 863   | 3 217  | 218   | 699  |
| 5 Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej                                     | 863   | 3 217  | 218   | 699  |
| 6 Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej przypisany do podmiotu dominującego | 925   | 3 181  | 233   | 692  |
| 7 Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej   | (3 906)   | (10 481)   | (985)   | (2 279)  |
| 8 Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej   | (23 075)  | (23 468)   | (5 817)   | (5 102)  |
| 9 Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej  | 1 546   | 1 208  | 390   | 263  |
| 10 Przepływy pieniężne netto, razem  | (25 435)  | (32 741)   | (6 412)   | (7 119)  |
| 11 Aktywa razem  | 281 289   | 277 313  | 72 831  | 67 502   |
| 12 Zobowiązania, rezerwy na zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe                                | 46 840  | 43 727   | 12 128  | 10 644   |
| 13 Zobowiązania długoterminowe   | 30 375  | 30 066   | 7 865   | 7 319  |
| 14 Zobowiązania krótkoterminowe  | 16 465  | 13 661   | 4 263   | 3 325  |
| 15 Kapitał własny  | 234 449   | 233 586  | 60 703  | 56 858   |
| 16 Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego                                | 234 232   | 233 307  | 60 647  | 56 791   |
| 17 Kapitał zakładowy   | 8 600   | 8 600  | 2 227   | 2 093  |
| 18 Liczba akcji (w szt.)   | 86 000 000  | 86 000 000   | 86 000 000  | 86 000 000   |
| 19 Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)  | 0,011   | 0,037  | 0,003   | 0,008  |
| 20 Rozwodniona liczba akcji  | 86 000 000  | 86 000 000   | 86 000 000  | 86 000 000   |
| 21 Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)                                | 0,011   | 0,037  | 0,003   | 0,008  |
| 22 Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)  | 2,72  | 2,71   | 0,71  | 0,66   |
| 23 Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)  | 2,72  | 2,71   | 0,71  | 0,66   |
| 24 Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)                                 | -   | 0,16   | -   | 0,03   |
| 25 Zastosowany kurs wymiany PLN na Euro na dzień bilansowy   | 3,8622  | 4,1082   |   |  |
| 26 Średni kurs wymiany PLN na Euro w okresie   | 3,9669  | 4,5994   |   |  |

Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych z prezentowanego sprawozdania finansowego oraz danych porównywalnych, przeliczonych na EURO. Poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono według kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla euro obowiązujących na ostatni dzień okresu

Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów środków pieniężnych przeliczono według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla euro obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym.

Uwaga : pozycje od 11 do 17- dane na koniec pierwszego kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego

## Bilans skonsolidowany

|   | 31 marca<br>2010 r. | 31 grudnia<br>2009 r. | 31 marca<br>2009 r. |
|---|---------------------|-----------------------|---------------------|
| <b>Aktywa trwałe</b>  |                     |                       |                     |
| Rzeczowe aktywa trwałe  | 131 929             | 134 136               | 123 681             |
| Wartości niematerialne  | 4 171               | 3 799                 | 3 113               |
| Wartość firmy   | 12 100              | 12 100                | 10 112              |
| Nieruchomości inwestycyjne  | 3 485               | 3 485                 | 3 485               |
| Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianie metodą praw własności | 300                 | 590                   | 1 432               |
| Pozostałe aktywa finansowe  | -                   | -                     | 8                   |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                           | 582                 | 510                   | 265                 |
| Pozostałe aktywa trwałe   | 634                 | 541                   | 445                 |
|   | <b>153 201</b>      | <b>155 161</b>        | <b>142 541</b>      |
| <b>Aktywa obrotowe</b>  |                     |                       |                     |
| Zapasy  | 14 124              | 16 481                | 15 011              |
| Należności handlowe   | 35 826              | 25 455                | 36 146              |
| Należności z tytułu podatku dochodowego                                   | 5 378               | 5 385                 | 824                 |
| Pozostałe należności  | 7 537               | 6 544                 | 59 110              |
| Pozostałe aktywa finansowe  | 51 404              | 29 033                | 770                 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty  | 13 819              | 39 254                | 35 707              |
|   | <b>128 088</b>      | <b>122 152</b>        | <b>147 568</b>      |
| <b>Aktywa przeznaczone do sprzedaży</b>                                   | <b>-</b>            | <b>-</b>              | <b>4 596</b>        |
| <b>Razem aktywa</b>   | <b>281 289</b>      | <b>277 313</b>        | <b>294 705</b>      |
| <b>KAPITAŁ WŁASNY</b>   |                     |                       |                     |
| <b>Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Spółki</b>                |                     |                       |                     |
| Kapitał zakładowy   | 8 600               | 8 600                 | 8 600               |
| Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej           | 178 343             | 178 343               | 178 343             |
| Pozostałe kapitały  | -                   | -                     | -                   |
| Zatrzymane zyski  | 46 364              | 46 094                | 59 854              |
| Wynik finansowy bieżącego okresu  | 925                 | 270                   | 3 181               |
|   | <b>234 232</b>      | <b>233 307</b>        | <b>249 978</b>      |
| <b>Kapitały mniejszości</b>   | <b>217</b>          | <b>279</b>            | <b>971</b>          |
| <b>Razem kapitał własny</b>   | <b>234 449</b>      | <b>233 586</b>        | <b>250 949</b>      |
| <b>ZOBOWIĄZANIA</b>   |                     |                       |                     |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>  |                     |                       |                     |
| Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego                          | 81                  | 314                   | 495                 |
| Zobowiązania długoterminowe inne  | 92                  | 110                   | -                   |
| Rozliczenia międzyokresowe przychodów                                     | 30 202              | 29 642                | 30 874              |
|   | <b>30 375</b>       | <b>30 066</b>         | <b>31 369</b>       |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                                       |                     |                       |                     |
| Kredyty i pożyczki  | 1 700               | 1 367                 | 1                   |
| Zobowiązania finansowe  | 72                  | 72                    | 1                   |
| Zobowiązania handlowe   | 5 845               | 6 203                 | 6 242               |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego                                 | 282                 | 291                   | 44                  |
| Pozostałe zobowiązania  | 5 009               | 2 668                 | 3 267               |
| Rozliczenia międzyokresowe przychodów                                     | 3 557               | 3 060                 | 2 832               |
|   | <b>16 465</b>       | <b>13 661</b>         | <b>12 387</b>       |
| <b>Razem zobowiązania</b>   | <b>46 840</b>       | <b>43 727</b>         | <b>43 756</b>       |
| <b>Razem pasywa</b>   | <b>281 289</b>      | <b>277 313</b>        | <b>294 705</b>      |
| <b>Pozycje pozabilansowe</b>  |                     |                       |                     |
| <b>Zobowiązania</b>   | <b>2 000</b>        | <b>2 000</b>          | <b>2 074</b>        |
| - weksel in blanco na zabezpieczenie kredytu                              | 2 000               | 2 000                 | 2 000               |
| - weksle in blanco na zabezpieczenie umów leasingowych                    |                     |                       | 74                  |

## Zestawienie całkowitych dochodów

|  | I kwartał<br>okres od 1.01.2010<br>do 31.03.2010 | I kwartał<br>okres od 1.01.2009<br>do 31.03.2009 |
|--|--|--|
| <b>Przychody ze sprzedaży</b>  |  |  |
| Przychody ze sprzedaży usług   | 25 067   | 27 759   |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów  | 3  | 6  |
|  | <u>25 070</u>                                    | <u>27 765</u>                                    |
| <b>Koszty sprzedanych usług, towarów i materiałów</b>  |  |  |
| Koszt wytworzenia sprzedanych usług  | (21 690)   | (20 670)   |
| Koszty sprzedanych towarów i materiałów  | (2)  | (4)  |
|  | <u>(21 692)</u>                                  | <u>(20 674)</u>                                  |
| <b>Zysk/(Strata) brutto ze sprzedaży</b>   | <u>3 378</u>                                     | <u>7 091</u>                                     |
| Koszty ogólnego zarządu  | (2 906)  | (3 906)  |
| Pozostałe przychody operacyjne   | 1 412  | 1 310  |
| Pozostałe koszty operacyjne  | (520)  | (317)  |
| <b>Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej</b>  | <u>1 364</u>                                     | <u>4 178</u>                                     |
| Przychody finansowe  | 208  | 327  |
| Koszty finansowe   | (22)   | (72)   |
| Udział w zyskach (stratach) netto jednostek rozliczanych metodą praw własności                                   | (290)  | (170)  |
| <b>Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem</b>  | <u>1 260</u>                                     | <u>4 263</u>                                     |
| Podatek dochodowy  | (397)  | (1 046)  |
| <b>Zysk/(Strata) netto roku obrotowego</b>   | <u>863</u>                                       | <u>3 217</u>                                     |
| Pozostałe dochody całkowite  |  |  |
| <b>Dochody całkowite razem</b>   |  |  |
| <b>tego :</b>  | <b>863</b>                                       | <b>3 217</b>                                     |
| - przypadające na akcjonariuszy Spółki   | 925  | 3 181  |
| - przypadające na udziałowców mniejszościowych   | (62)   | 36   |
| Zysk/(Strata) na akcję przypadający na akcjonariuszy Spółki w trakcie okresu (wyrażony w złotych na jedną akcję) | 0,01   | 0,04   |
| - podstawowy / rozwodniony   | 0,01   | 0,04   |

## Zestawienie zmian w kapitale własnym

|  | Przypadający na akcjonariuszy Spółki |  |                    |                  |                                  |                      |                     |                      |
|--|--------------------------------------|--|--------------------|------------------|----------------------------------|----------------------|---------------------|----------------------|
|  | Kapitał zakładowy                    | Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej | Pozostałe kapitały | Zatrzymane zyski | Wynik finansowy bieżącego okresu | Razem kapitał własny | Udziały mniejszości | Razem kapitał własny |
| 1 stycznia 2009 r.                                     | 8 600                                | 178 343  | -                  | 41 572           | 18 282                           | 246 797              | 935                 | 247 732              |
| Korekty z tyt. błędów podstawowych                     | -                                    | -  | -                  | 0                | -                                | -                    | -                   | -                    |
| <b>1 stycznia 2009 r. po korektach</b>                 | <b>8 600</b>                         | <b>178 343</b>   | -                  | <b>41 572</b>    | <b>18 282</b>                    | <b>246 797</b>       | <b>935</b>          | <b>247 732</b>       |
| Całkowite dochody za okres zakończony 31 marca 2009 r. |                                      |  |                    |                  | 3 181                            | 3 181                | 36                  | 3 217                |
| Przeniesienie wyniku                                   |                                      |  |                    | 18 282           | (18 282)                         | -                    | -                   | -                    |
| <b>31 marca 2009 r.</b>                                | <b>8 600</b>                         | <b>178 343</b>   | -                  | <b>59 854</b>    | <b>3 181</b>                     | <b>249 978</b>       | <b>971</b>          | <b>250 949</b>       |

|  | Przypadający na akcjonariuszy Spółki |  |                    |                  |                                  |                      |                     |                      |
|--|--------------------------------------|--|--------------------|------------------|----------------------------------|----------------------|---------------------|----------------------|
|  | Kapitał zakładowy                    | Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej | Pozostałe kapitały | Zatrzymane zyski | Wynik finansowy bieżącego okresu | Razem kapitał własny | Udziały mniejszości | Razem kapitał własny |
| 1 stycznia 2010 r.                                     | 8 600                                | 178 343  | -                  | 46 094           | 270                              | 233 307              | 279                 | 233 586              |
| Korekty z tyt. błędów podstawowych                     | -                                    | -  | -                  | -                | -                                | -                    | -                   | -                    |
| <b>1 stycznia 2010 r. po korektach</b>                 | <b>8 600</b>                         | <b>178 343</b>   | -                  | <b>46 094</b>    | <b>270</b>                       | <b>233 307</b>       | <b>279</b>          | <b>233 586</b>       |
| Całkowite dochody za okres zakończony 31 marca 2010 r. |                                      |  |                    |                  | 925                              | 925                  | (62)                | 863                  |
| Przeniesienie wyniku                                   |                                      |  |                    | 270              | (270)                            | -                    | -                   | -                    |
| <b>31 marca 2010 r.</b>                                | <b>8 600</b>                         | <b>178 343</b>   | -                  | <b>46 364</b>    | <b>925</b>                       | <b>234 232</b>       | <b>217</b>          | <b>234 449</b>       |

## Rachunek przepływów pieniężnych

|   | I kwartał<br>okres od 1.01.2010<br>do 31.03.2010 | I kwartał<br>okres od 1.01.2009<br>do 31.03.2009 |
|---|--|--|
| <b>Zysk / (strata) przed opodatkowaniem</b>   | <b>1 260</b>                                     | <b>4 263</b>                                     |
| <b>Korekty:</b>   | <b>(4 550)</b>                                   | <b>(13 763)</b>                                  |
| Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą<br>praw własności                     | 290  | 170  |
| Amortyzacja   | 3 394  | 3 159  |
| Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych  | -  | -  |
| Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)   | (478)  | 424  |
| Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej  | (50)   | (23)   |
| Zmiana stanu zapasów  | 2 391  | 324  |
| Zmiana stanu należności   | (10 788)   | (8 008)  |
| Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów  | 1 834  | (7 754)  |
| Zmiana stanu pozostałych aktywów  | (1 145)  | (2 055)  |
| Inne korekty z działalności operacyjnej   | 2  | -  |
| <b>Gotówka z działalności operacyjnej</b>   | <b>(3 290)</b>                                   | <b>(9 500)</b>                                   |
| Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony  | (616)  | (981)  |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>   | <b>(3 906)</b>                                   | <b>(10 481)</b>                                  |
| <b>Działalność inwestycyjna</b>   |  |  |
| Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych  | 73   | 442  |
| Inne wpływy inwestycyjne  | 29 094   | 10 708   |
| Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych   | (1 241)  | (32 878)   |
| Nabycie inwestycji w nieruchomości  | -  | -  |
| Wydatki na aktywa finansowe   | (50 986)   | (1 235)  |
| Inne wydatki inwestycyjne   | (15)   | (505)  |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>   | <b>(23 075)</b>                                  | <b>(23 468)</b>                                  |
| <b>Działalność finansowa</b>  |  |  |
| Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów<br>kapitałowych oraz dopłat do kapitału | -  | -  |
| Wpływy z kredytów i pożyczek  | 1 700  | -  |
| Inne wpływy finansowe   | 1 233  | 1 219  |
| Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli  | -  | -  |
| Spłaty kredytów i pożyczek  | (1 368)  | -  |
| Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego   | (18)   | (7)  |
| Odsetki   | (1)  | (4)  |
| Inne wydatki finansowe  | -  | -  |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>  | <b>1 546</b>                                     | <b>1 208</b>                                     |
| <b>Przepływy pieniężne netto razem</b>  | <b>(25 435)</b>                                  | <b>(32 741)</b>                                  |
| Środki pieniężne na początek okresu   | 39 254   | 68 448   |
| Zyski / (Straty) z tytułu różnic kursowych  | -  | -  |
| <b>Środki pieniężne na koniec okresu w tym:</b>   | <b>13 819</b>                                    | <b>35 707</b>                                    |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania  | -  | -  |

**SKRÓCONE JEDNOSTKOWE KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

| WYBRANE DANE FINANSOWE  | w tys. zł  |   | w tys. EUR   |   |
|---|--|---|--|---|
|   | I kwartały<br>(rok bieżący)<br>okres od 1.01.2010<br>do 31.03.2010 | I kwartały<br>(rok poprz.)<br>okres od 1.01.2009<br>do 31.03.2009 | I kwartały<br>(rok bieżący)<br>okres od 1.01.2010<br>do 31.03.2010 | I kwartały<br>(rok poprz.)<br>okres od 1.01.2009<br>do 31.03.2009 |
| 1 Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów        | 17 410   | 18 225  | 4 389  | 3 962   |
| 2 Zysk (strata) z działalności operacyjnej                            | 1 667  | 1 990   | 420  | 433   |
| 3 Zysk (strata) brutto  | 1 829  | 1 970   | 461  | 428   |
| 4 Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej                    | 1 499  | 1 602   | 378  | 348   |
| 5 Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej      | 1 499  | 1 602   | 378  | 348   |
| 6 Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej                | 684  | (36 792)  | 172  | (7 999)   |
| 7 Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej              | (24 707)   | (414)   | (6 228)  | (90)  |
| 8 Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej                 | 1 141  | (7)   | 288  | (2)   |
| 9 Przepływy pieniężne netto, razem                                    | (22 882)   | (37 213)  | (5 768)  | (8 091)   |
| 10 Aktywa razem   | 261 204  | 256 119   | 67 631   | 62 343  |
| 11 Zobowiązania, rezerwy na zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe | 37 742   | 34 156  | 9 772  | 8 314   |
| 12 Zobowiązania długoterminowe  | 27 224   | 26 973  | 7 049  | 6 566   |
| 13 Zobowiązania krótkoterminowe                                       | 10 518   | 7 183   | 2 723  | 1 748   |
| 14 Kapitał własny   | 223 462  | 221 963   | 57 859   | 54 029  |
| 15 Kapitał zakładowy  | 8 600  | 8 600   | 2 227  | 2 093   |
| 16 Liczba akcji (w szt.)  | 86 000 000   | 86 000 000  | 86 000 000   | 86 000 000  |
| 17 Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)             | 0,02   | 0,02  | 0,004  | 0,004   |
| 18 Rozwodniona liczba akcji   | 86 000 000   | 86 000 000  | 86 000 000   | 86 000 000  |
| 19 Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR) | 0,02   | 0,02  | 0,004  | 0,004   |
| 20 Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)                       | 2,60   | 2,58  | 0,67   | 0,63  |
| 21 Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)           | 2,60   | 2,58  | 0,67   | 0,63  |
| 22 Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)  | -  | 0,16  | -  | 0,03  |
| 23 Zastosowany kurs wymiany PLN na Euro na dzień bilansowy            | 3,8622   | 4,1082  |  |   |
| 24 Średni kurs wymiany PLN na Euro w okresie                          | 3,9669   | 4,5994  |  |   |

Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych z prezentowanego sprawozdania finansowego oraz danych porównywalnych, przeliczonych na EURO. Poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono według kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla euro obowiązujących na ostatni dzień okresu

Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów środków pieniężnych przeliczono według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla euro obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym.

Uwaga : pozycje od 10 do 15- dane na koniec pierwszego kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego

## Bilans

|   | 31 marca<br>2010 r. | 31 grudnia<br>2009 r. | 31 marca<br>2009 r. |
|---|---------------------|-----------------------|---------------------|
| <b>Aktywa trwałe</b>  |                     |                       |                     |
| Rzeczowe aktywa trwałe  | 95 995              | 98 010                | 88 751              |
| Wartości niematerialne  | 1 837               | 1 561                 | 2 372               |
| Nieruchomości inwestycyjne                                      | 3 485               | 3 485                 | -                   |
| Inwestycje w jednostkach podporządkowanych                      | 51 022              | 51 022                | 68 475              |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                 |                     | -                     | -                   |
| Pozostałe aktywa trwałe   | 2 134               | 2 041                 | 446                 |
|   | <b>154 473</b>      | <b>156 119</b>        | <b>160 044</b>      |
| <b>Aktywa obrotowe</b>  |                     |                       |                     |
| Zapasy  | 8 888               | 10 011                | 3 064               |
| Należności handlowe   | 20 927              | 15 675                | 31 423              |
| Należności z tytułu podatku dochodowego                         | 4 252               | 4 222                 | 530                 |
| Pozostałe należności  | 6 326               | 5 886                 | 57 626              |
| Pozostałe aktywa finansowe                                      | 59 071              | 34 057                | 1 447               |
| Rozliczenia międzyokresowe                                      |                     | -                     | -                   |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                              | 7 267               | 30 149                | 12 854              |
|   | <b>106 731</b>      | <b>100 000</b>        | <b>106 944</b>      |
| <b>Aktywa przeznaczone do sprzedaży</b>                         | <b>-</b>            | <b>-</b>              | <b>4 596</b>        |
| <b>Razem aktywa</b>   | <b>261 204</b>      | <b>256 119</b>        | <b>271 584</b>      |
| <b>KAPITAŁ WŁASNY</b>   |                     |                       |                     |
| <b>Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Spółki</b>      |                     |                       |                     |
| Kapitał zakładowy   | 8 600               | 8 600                 | 8 600               |
| Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej | 178 343             | 178 343               | 178 343             |
| Pozostałe kapitały  | -                   | -                     | -                   |
| Zatrzymane zyski  | 35 020              | 28 080                | 41 592              |
| Wynik finansowy bieżącego okresu                                | 1 499               | 6 940                 | 1 602               |
|   | <b>223 462</b>      | <b>221 963</b>        | <b>230 137</b>      |
| <b>ZOBOWIĄZANIA</b>   |                     |                       |                     |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                              |                     |                       |                     |
| Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego                | 8                   | 249                   | 298                 |
| Zobowiązania długoterminowe inne                                | 92                  | 110                   | -                   |
| Rozliczenia międzyokresowe przychodów                           | 27 124              | 26 614                | 28 222              |
|   | <b>27 224</b>       | <b>26 973</b>         | <b>28 520</b>       |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                             |                     |                       |                     |
| Kredyty i pożyczki  | -                   | -                     | -                   |
| Zobowiązania finansowe  | 72                  | 72                    | 1                   |
| Zobowiązania handlowe   | 4 879               | 3 257                 | 9 017               |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego                       | -                   | -                     | -                   |
| Pozostałe zobowiązania  | 2 514               | 1 312                 | 1 666               |
| Rozliczenia międzyokresowe przychodów                           | 3 053               | 2 542                 | 2 243               |
| Pozostałe rezerwy   | -                   | -                     | -                   |
|   | <b>10 518</b>       | <b>7 183</b>          | <b>12 927</b>       |
| <b>Razem zobowiązania</b>                                       | <b>37 742</b>       | <b>34 156</b>         | <b>41 447</b>       |
| <b>Razem pasywa</b>   | <b>261 204</b>      | <b>256 119</b>        | <b>271 584</b>      |
| <b>Pozycje pozabilansowe</b>                                    |                     |                       |                     |
| <b>Zobowiązania</b>   | <b>2 000</b>        | <b>2 000</b>          | <b>2 074</b>        |
| - weksel in blanco na zabezpieczenie kredytu                    | 2 000               | 2 000                 | 2 000               |
| - weksle in blanco na zabezpieczenie umów leasingowych          | -                   | -                     | 74                  |

## Zestawienie całkowitych dochodów

|  | I kwartał<br>okres od 1.01.2010<br>do 31.03.2010 | I kwartał<br>okres od 1.01.2009<br>do 31.03.2009 |
|--|--|--|
| <b>Przychody ze sprzedaży</b>  |  |  |
| Przychody ze sprzedaży usług   | 17 410   | 18 225   |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów  | -  | -  |
|  | <u>17 410</u>                                    | <u>18 225</u>                                    |
| <b>Koszty sprzedanych usług, towarów i materiałów</b>  |  |  |
| Koszt wytworzenia sprzedanych usług  | (14 268)   | (14 125)   |
| Koszty sprzedanych towarów i materiałów  | -  | -  |
|  | <u>(14 268)</u>                                  | <u>(14 125)</u>                                  |
| <b>Zysk/(Strata) brutto ze sprzedaży</b>   | <u>3 142</u>                                     | <u>4 100</u>                                     |
| Koszty ogólnego zarządu  | (2 272)  | (3 090)  |
| Pozostałe przychody operacyjne   | 1 339  | 1 291  |
| Pozostałe koszty operacyjne  | (542)  | (311)  |
| <b>Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej</b>  | <u>1 667</u>                                     | <u>1 990</u>                                     |
| Przychody finansowe  | 164  | 150  |
| Koszty finansowe   | (2)  | (170)  |
| <b>Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem</b>  | <u>1 829</u>                                     | <u>1 970</u>                                     |
| Podatek dochodowy  | (330)  | (368)  |
| <b>Zysk/(Strata) netto roku obrotowego</b>   | <u>1 499</u>                                     | <u>1 602</u>                                     |
| Pozostałe dochody całkowite  |  |  |
| <b>Dochody całkowite razem</b>   |  |  |
| <b>tego :</b>  | <b>1 499</b>                                     | <b>1 602</b>                                     |
| - przypadające na akcjonariuszy Spółki   | 1 499  | 1 602  |
| Zysk/(Strata) na akcję przypadający na akcjonariuszy Spółki w trakcie okresu (wyrażony w złotych na jedną akcję) | 0,017  | 0,02   |
| - podstawowy / rozwodniony   | 0,017  | 0,02   |



## Zestawienie zmian w kapitale własnym

|   | Przypadający na akcjonariuszy Spółki |  |                    |                  |                                  | Razem kapitał własny |
|---|--------------------------------------|--|--------------------|------------------|----------------------------------|----------------------|
|   | Kapitał zakładowy                    | Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej | Pozostałe kapitały | Zatrzymane zyski | Wynik finansowy bieżącego okresu |                      |
| 1 stycznia 2009 r.  | 8 600                                | 178 343  | -                  | 27 101           | 14 491                           | 228 535              |
| Korekty z tyt. błędów podstawowych                            | -                                    | -  | -                  | -                | -                                | -                    |
| <b>1 stycznia 2009 r. po korektach</b>                        | <b>8 600</b>                         | <b>178 343</b>   | -                  | <b>27 101</b>    | <b>14 491</b>                    | <b>228 535</b>       |
| <b>Całkowite dochody za okres zakończony 31 marca 2009 r.</b> | -                                    | -  | -                  | -                | 1 602                            | 1 602                |
| Przeniesienie wyniku  | -                                    | -  | -                  | 14 491           | (14 491)                         | -                    |
| Wyplata dywidendy   | -                                    | -  | -                  | -                | -                                | -                    |
| <b>31 marca 2009 r.</b>                                       | <b>8 600</b>                         | <b>178 343</b>   | -                  | <b>41 592</b>    | <b>1 602</b>                     | <b>230 137</b>       |

|   | Przypadający na akcjonariuszy Spółki |  |                    |                  |                                  | Razem kapitał własny |
|---|--------------------------------------|--|--------------------|------------------|----------------------------------|----------------------|
|   | Kapitał zakładowy                    | Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej | Pozostałe kapitały | Zatrzymane zyski | Wynik finansowy bieżącego okresu |                      |
| 1 stycznia 2010 r.  | 8 600                                | 178 343  | -                  | 28 080           | 6 940                            | 221 963              |
| Korekty z tyt. błędów podstawowych                            | -                                    | -  | -                  | -                | -                                | -                    |
| <b>1 stycznia 2010 r. po korektach</b>                        | <b>8 600</b>                         | <b>178 343</b>   | -                  | <b>28 080</b>    | <b>6 940</b>                     | <b>221 963</b>       |
| <b>Całkowite dochody za okres zakończony 31 marca 2010 r.</b> | -                                    | -  | -                  | -                | 1 499                            | 1 499                |
| Przeniesienie wyniku  | -                                    | -  | -                  | 6 940            | (6 940)                          | -                    |
| Wyplata dywidendy   | -                                    | -  | -                  | -                | -                                | -                    |
| <b>31 marca 2010 r.</b>                                       | <b>8 600</b>                         | <b>178 343</b>   | -                  | <b>35 020</b>    | <b>1 499</b>                     | <b>223 462</b>       |

## Rachunek przepływów pieniężnych

|  | I kwartał<br>okres od 1.01.2010<br>do 31.03.2010 | I kwartał<br>okres od 1.01.2009<br>do 31.03.2009 |
|--|--|--|
| <b>Zysk / (strata) przed opodatkowaniem</b>  | <b>1 829</b>                                     | <b>1 970</b>                                     |
| <b>Korekty:</b>  | <b>(545)</b>                                     | <b>(38 127)</b>                                  |
| Amortyzacja  | 1 990  | 1 477  |
| Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych   | -  | -  |
| Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)  | (509)  | (156)  |
| Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej   | (47)   | -  |
| Zmiana stanu zapasów   | 1 123  | (487)  |
| Zmiana stanu należności  | (5 086)  | (6 779)  |
| Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów   | 2 824  | (31 311)   |
| Zmiana stanu pozostałych aktywów   | (840)  | (871)  |
| Inne korekty z działalności operacyjnej  | -  | -  |
| <b>Gotówka z działalności operacyjnej</b>  | <b>1 284</b>                                     | <b>(36 157)</b>                                  |
| Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony   | (600)  | (635)  |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>  | <b>684</b>                                       | <b>(36 792)</b>                                  |
| <b>Działalność inwestycyjna</b>  |  |  |
| Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych   | 73   | 192  |
| Wpływy z lokat   | 28 798   | 10 000   |
| Wpływy z tytułu spłaty udzielonych pożyczek  | 746  | 20 525   |
| Wpływy z tytułu zwrotu dopłat do kapitału spółek zależnych   | -  | 2 000  |
| Odsetki otrzymane  | 303  | 984  |
| trwałych   | (276)  | (31 880)   |
| Nabycie inwestycji w nieruchomości   | -  | -  |
| Wydatki na aktywa finansowe  | (50 986)   | -  |
| Udzielone pożyczki   | (3 365)  | (1 000)  |
| Dopłaty do kapitału spółek zależnych i współkontrolowanych   | -  | (1 235)  |
| Inne wydatki inwestycyjne  | -  | -  |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>  | <b>(24 707)</b>                                  | <b>(414)</b>                                     |
| <b>Działalność finansowa</b>   |  |  |
| Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | -  | -  |
| Wpływy z kredytów i pożyczek   | -  | -  |
| Inne wpływy finansowe  | 1 160  | -  |
| Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli   | -  | -  |
| Spłaty kredytów i pożyczek   | -  | -  |
| Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego  | (18)   | (7)  |
| Odsetki  | (1)  | -  |
| Inne wydatki finansowe   | -  | -  |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>   | <b>1 141</b>                                     | <b>(7)</b>                                       |
| <b>Przepływy pieniężne netto razem</b>   | <b>(22 882)</b>                                  | <b>(37 213)</b>                                  |
| Środki pieniężne na początek okresu  | 30 149   | 50 067   |
| Zyski / (Straty) z tytułu różnic kursowych   | -  | -  |
| <b>Środki pieniężne na koniec okresu w tym:</b>  | <b>7 267</b>                                     | <b>12 854</b>                                    |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania   | -  | -  |