

skorygowany

## KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

## Raport kwartalny SA-Q 1 / 2014

kwartał / rok

(zgodnie z § 82 ust. 1 pkt 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. – Dz. U. Nr 33, poz. 259, z późn. zm.)  
(dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową)

za 1 kwartał roku obrotowego 2014 obejmujący okres od 2014-01-01 do 2014-03-31

data przekazania: 2014-05-15

|  |   |
|--|---|
| <b>Zakłady Urzędzeń Kotłowych "Stąporków" Spółka Akcyjna</b> |   |
| (pełna nazwa emitenta)                                       |   |
| <b>ZUK</b>   | <b>Elektromaszynowy (ele)</b>                     |
| (skrótowa nazwa emitenta)                                    | (sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie / branża) |
| <b>26-220</b>  | <b>Stąporków</b>                                  |
| (kod pocztowy)   | (miejscowość)                                     |
| <b>Górnicza</b>  | <b>3</b>  |
| (ulica)  | (numer)   |
| <b>041 3741016</b>   | <b>041 3741712</b>                                |
| (telefon)  | (fax)   |
| <b>zuk@zuk.com.pl</b>  | <b>www.zuk.com.pl</b>                             |
| (e-mail)   | (www)   |
| <b>6580001142</b>  | <b>290552938</b>                                  |
| (NIP)  | (REGON)   |

| WYBRANE DANE FINANSOWE  | w tys. zł   |  | w tys. EUR  |  |
|---|---|--|---|--|
|   | 1 kwartał(y)<br>narastająco /<br>2014 okres od<br>2014-01-01 do<br>2014-03-31 | kwartał(y)<br>narastająco /<br>okres od do | 1 kwartał(y)<br>narastająco /<br>2014 okres od<br>2014-01-01 do<br>2014-03-31 | kwartał(y)<br>narastająco /<br>okres od do |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów   | 15 922  |  | 3 801   |  |
| II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej  | 1 728   |  | 413   |  |
| III. Zysk (strata) brutto   | 1 052   |  | 251   |  |
| IV. Zysk (strata) netto   | 852   |  | 203   |  |
| V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej   | -269  |  | -64   |  |
| VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej  | -25   |  | -6  |  |
| VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej  | -1 681  |  | -401  |  |
| VIII. Przepływy pieniężne netto, razem  | -1 975  |  | -471  |  |
| IX. Aktywa, razem (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)                                      | 89 158  |  | 21 374  |  |
| X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)              | 49 506  |  | 11 868  |  |
| XI. Zobowiązania długoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)                        | 7 489   |  | 1 795   |  |
| XII. Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)                      | 33 311  |  | 7 986   |  |
| XIII. Kapitał własny (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)                                   | 39 652  |  | 9 506   |  |
| XIV. Kapitał zakładowy (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)                                 | 1 531   |  | 367   |  |
| XV. Liczba akcji (w szt.) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)                              | 4 503 790   |  | 4 503 790   |  |
| XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)  | 0,19  |  | 0,05  |  |
| Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)  |   |  |   |  |
| XVII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)       | 8,80  |  | 2,11  |  |
| Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego) |   |  |   |  |
| Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)   |   |  |   |  |

Raport powinien zostać przekazany Komisji Nadzoru Finansowego, spółce prowadzącej rynek regulowany oraz do publicznej wiadomości za pośrednictwem agencji informacyjnej zgodnie z przepisami prawa

## SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

## BILANS

|   | w tys. zł  |                                     |   |  |
|---|--|-------------------------------------|---|--|
|   | stan na<br>2014-03-31<br>koniec kwartału /<br>2014 | stan na koniec<br>poprz. kwartału / | stan na<br>2013-12-31<br>koniec poprz. roku<br>/ 2013 | stan na<br>2013-03-31<br>koniec kwartału /<br>2013 |
| <b>AKTYWA</b>   |  |                                     |   |  |
| I. Aktywa trwałe  | 37 717   |                                     | 38 573  | 23 591   |
| 1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:  | 1 536  |                                     | 1 636   | 1 870  |
| - wartość firmy   | 0  |                                     | 0   | 0  |
| 2. Rzeczowe aktywa trwałe   | 34 638   |                                     | 35 394  | 21 634   |
| 3. Należności długoterminowe  | 0  |                                     | 0   | 0  |
| 3.1. Od jednostek powiązanych   | 0  |                                     | 0   | 0  |
| 3.2. Od pozostałych jednostek   | 0  |                                     | 0   | 0  |
| 4. Inwestycje długoterminowe  | 0  |                                     | 0   | 0  |
| 4.1. Wartości niematerialne i prawne  | 0  |                                     | 0   | 0  |
| 4.2. Długoterminowe aktywa finansowe  | 0  |                                     | 0   | 0  |
| a) w jednostkach powiązanych, w tym:  | 0  |                                     | 0   | 0  |
| udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności | 0  |                                     | 0   | 0  |
| b) w pozostałych jednostkach  | 0  |                                     | 0   | 0  |
| 4.3. Inne inwestycje długoterminowe   | 0  |                                     | 0   | 0  |
| 5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe                                      | 1 543  |                                     | 1 543   | 87   |
| 5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                              | 1 543  |                                     | 1 543   | 87   |
| 5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe  |  |                                     | 0   | 0  |
| II. Aktywa obrotowe   | 51 441   |                                     | 57 584  | 44 787   |
| 1. Zapasy   | 38 910   |                                     | 39 464  | 29 887   |
| 2. Należności krótkoterminowe   | 11 085   |                                     | 15 093  | 8 414  |
| 2.1. Od jednostek powiązanych   | 0  |                                     | 0   | 0  |
| 2.2. Od pozostałych jednostek   | 11 085   |                                     | 15 093  | 8 414  |
| 3. Inwestycje krótkoterminowe   | 474  |                                     | 2 449   | 5 800  |
| 3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe   | 474  |                                     | 2 449   | 5 800  |
| a) w jednostkach powiązanych  | 0  |                                     | 0   | 0  |
| b) w pozostałych jednostkach  | 0  |                                     | 0   | 0  |
| c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne                                       | 474  |                                     | 2 449   | 5 800  |
| 3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe  | 0  |                                     | 0   | 0  |
| 4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe                                     | 972  |                                     | 847   | 686  |
| <b>A k t y w a r a z e m</b>  | <b>89 158</b>                                      |                                     | <b>96 427</b>   | <b>68 378</b>                                      |
| <b>PASYWA</b>   |  |                                     |   |  |
| I. Kapitał własny   | 39 652   |                                     | 38 800  | 39 159   |
| 1. Kapitał zakładowy  | 1 531  |                                     | 1 531   | 1 531  |
| 2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)                          | 0  |                                     | 0   | 0  |
| 3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)                                       | 0  |                                     | 0   | 0  |
| 4. Kapitał zapasowy   | 35 952   |                                     | 35 951  | 34 632   |
| 5. Kapitał z aktualizacji wyceny  | 0  |                                     | 0   | 0  |
| 6. Pozostałe kapitały rezerwowe   | 0  |                                     | 0   | 0  |
| 7. Zysk (strata) z lat ubiegłych  | 1 317  |                                     | 0   | 2 895  |
| 8. Zysk (strata) netto  | 852  |                                     | 1 317   | 101  |
| 9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)                 | 0  |                                     | 0   | 0  |
| II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania  | 49 506   |                                     | 57 627  | 29 219   |
| 1. Rezerwy na zobowiązania  | 414  |                                     | 414   | 556  |
| 1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                             | 304  |                                     | 304   | 445  |
| 1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne                                  | 110  |                                     | 110   | 111  |
| a) długoterminowa   | 106  |                                     | 106   | 110  |
| b) krótkoterminowa  | 4  |                                     | 4   | 1  |
| 1.3. Pozostałe rezerwy  |  |                                     | 0   |  |
| a) długoterminowe   |  |                                     | 0   |  |
| b) krótkoterminowe  |  |                                     | 0   |  |
| 2. Zobowiązania długoterminowe  | 7 489  |                                     | 7 852   | 219  |
| 2.1. Wobec pozostałych jednostek  | 7 489  |                                     | 7 852   | 219  |
| 3. Zobowiązania krótkoterminowe   | 33 311   |                                     | 41 055  | 21 448   |
| 3.1. Wobec jednostek powiązanych  | 0  |                                     |   | 0  |
| 3.2. Wobec pozostałych jednostek  | 33 069   |                                     | 40 815  | 21 211   |
| 3.3. Fundusze specjalne   | 242  |                                     | 240   | 237  |

|  | w tys. zł  |                                     |   |  |
|--|--|-------------------------------------|---|--|
|  | stan na<br>2014-03-31<br>koniec kwartału /<br>2014 | stan na koniec<br>poprz. kwartału / | stan na<br>2013-12-31<br>koniec poprz. roku<br>/ 2013 | stan na<br>2013-03-31<br>koniec kwartału /<br>2013 |
| 4. Rozliczenia międzyokresowe          | 8 292  |                                     | 8 306   | 6 996  |
| 4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe   | 8 292  |                                     | 8 306   | 6 996  |
| a) długoterminowe                      | 7 271  |                                     | 7 286   | 5 617  |
| b) krótkoterminowe                     | 1 021  |                                     | 1 021   | 1 379  |
| <b>P a s y w a r a z e m</b>           | <b>89 158</b>                                      |                                     | <b>96 427</b>   | <b>68 378</b>                                      |
| Wartość księgowa                       | 39 652   |                                     | 38 800  | 39 159   |
| Liczba akcji (w szt.)                  | 4 503 790  |                                     | 4 503 790   | 4 503 790  |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł) | 8,80   |                                     | 8,61  | 8,69   |

Uwaga! W przypadku raportów za I kwartał roku obrotowego, należy wypełnić jedynie pierwszą (stan na koniec I kwartału bieżącego roku obrotowego), trzecią (stan na koniec poprzedniego roku obrotowego) i czwartą kolumnę (stan na koniec I kwartału poprzedniego roku obrotowego).

### POZYCJE POZABILANSOWE

|   | w tys. zł  |                                     |   |  |
|---|--|-------------------------------------|---|--|
|   | stan na<br>2014-03-31<br>koniec kwartału /<br>2014 | stan na koniec<br>poprz. kwartału / | stan na<br>2013-12-31<br>koniec poprz. roku<br>/ 2013 | stan na<br>2013-03-31<br>koniec kwartału /<br>2013 |
| 1. Zobowiązania warunkowe   | 1 124  |                                     | 1 124   | 1 129  |
| 1.1. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)                          | 1 124  |                                     | 1 124   | 1 129  |
| - udzielonych gwarancji i poręczeń                                      | 1 124  |                                     | 1 124   | 1 129  |
| 2. Inne (z tytułu)  | 24 035   |                                     | 24 035  | 12 221   |
| - weksle in blanco będące zabezpieczeniem z tytułu płatności za dostawy | 40   |                                     | 40  | 40   |
| - weksle in blanco będące zabezpieczeniem umów leasingowych             | 1 995  |                                     | 1 995   | 2 181  |
| - zastaw na środkach trwałych   | 12 000   |                                     | 12 000  |  |
| - przewłaszczenie na zapasach   | 10 000   |                                     | 10 000  | 10 000   |
| <b>Pozycje pozabilansowe, razem</b>                                     | <b>25 159</b>                                      |                                     | <b>25 159</b>   | <b>13 350</b>                                      |

10 000

Uwaga! W przypadku raportów za I kwartał roku obrotowego, należy wypełnić jedynie pierwszą (stan na koniec I kwartału bieżącego roku obrotowego), trzecią (stan na koniec poprzedniego roku obrotowego) i czwartą kolumnę (stan na koniec I kwartału poprzedniego roku obrotowego).

### RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

|   | w tys. zł   |  |   |  |
|---|---|--|---|--|
|   | 1 kwartał/2014<br>okres od<br>2014-01-01 do<br>2014-03-31 | kwartały<br>narastająco /<br>okres od do | 1 kwartał / 2013<br>okres od<br>2013-01-01 do<br>2013-03-31 | kwartały<br>narastająco /<br>okres od do |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym: | 15 922  |  | 8 935   |  |
| 1. Przychody netto ze sprzedaży produktów                               | 15 710  |  | 8 849   |  |
| 2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                    | 212   |  | 86  |  |
| II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:          | 11 842  |  | 6 044   |  |
| 1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów                              | 11 610  |  | 5 959   |  |
| 2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów                             | 232   |  | 85  |  |
| III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży                                  | 4 080   |  | 2 891   |  |
| IV. Koszty sprzedaży  | 56  |  | 57  |  |
| V. Koszty ogólnego zarządu  | 2 505   |  | 2 185   |  |
| VI. Zysk (strata) ze sprzedaży  | 1 519   |  | 649   |  |
| VII. Pozostałe przychody operacyjne                                     | 214   |  | 147   |  |
| 1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                       | 28  |  | 0   |  |
| 2. Dotacje  | 180   |  | 136   |  |
| 3. Inne przychody operacyjne  | 6   |  | 11  |  |
| VIII. Pozostałe koszty operacyjne                                       | 4   |  | 115   |  |

|  | w tys. zł   |  |   |  |
|--|---|--|---|--|
|  | 1 kwartał/2014<br>okres od<br>2014-01-01 do<br>2014-03-31 | kwartały<br>narastająco /<br>okres od do | 1 kwartał / 2013<br>okres od<br>2013-01-01 do<br>2013-03-31 | kwartały<br>narastająco /<br>okres od do |
| 1. Inne koszty operacyjne  | 4   |  | 115   |  |
| IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej                       | 1 729   |  | 681   |  |
| X. Przychody finansowe   | 2   |  | 0   |  |
| 1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:                           | 0   |  | 0   |  |
| - od jednostek powiązanych   | 0   |  | 0   |  |
| 2. Odsetki, w tym:   | 2   |  | 0   |  |
| - od jednostek powiązanych   | 0   |  | 0   |  |
| 3. Zysk ze zbycia inwestycji                                       | 0   |  | 0   |  |
| 4. Aktualizacja wartości inwestycji                                | 0   |  | 0   |  |
| 5. Inne  | 0   |  | 0   |  |
| XI. Koszty finansowe   | 679   |  | 556   |  |
| 1. Odsetki w tym:  | 207   |  | 72  |  |
| 2. Inne  | 472   |  | 484   |  |
| XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej                     | 1 052   |  | 125   |  |
| XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych                                 | 0   |  | 0   |  |
| 1. Zyski nadzwyczajne  | 0   |  | 0   |  |
| 2. Straty nadzwyczajne   | 0   |  | 0   |  |
| XIV. Zysk (strata) brutto  | 1 052   |  | 125   |  |
| XV. Podatek dochodowy  | 200   |  | 24  |  |
| a) część bieżąca   | 200   |  | 24  |  |
| b) część odroczone   | 0   |  | 0   |  |
| XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | 0   |  | 0   |  |
| XVII. Zysk (strata) netto  | 852   |  | 101   |  |
| Zysk (strata) netto (zannualizowany)                               | 852   |  | 101   |  |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)                      | 4 503 790   |  | 4 503 790   |  |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)                         | 0,19  |  | 0,02  |  |

## ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

|  | w tys. zł   |  |  |   |
|--|---|--|--|---|
|  | 1 kwartał / 2014<br>okres od<br>2014-01-01 do<br>2014-03-31 | kwartały<br>narastająco /<br>okres od do | rok 2013 okres od<br>2013-01-01 do<br>2013-12-31 | 1 kwartał(y)<br>narastająco /<br>2013 okres od<br>2013-01-01 do<br>2013-03-31 |
| I. Kapitał własny na początek okresu (BO)  | 37 483  |  | 34 632   | 39 059  |
| a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                                  | 0   |  | 0  | 0   |
| b) korekty błędów  | 0   |  | 0  | 0   |
| I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych | 37 483  |  | 34 632   | 39 059  |
| 1. Kapitał zakładowy na początek okresu  | 1 531   |  | 1 531  | 1 531   |
| 1.1. Zmiany kapitału zakładowego   | 0   |  | 0  | 0   |
| a) zwiększenia (z tytułu)  | 0   |  | 0  | 0   |
| - emisji akcji (wydania udziałów)  | 0   |  | 0  | 0   |
| b) zmniejszenia (z tytułu)   | 0   |  | 0  | 0   |
| - umorzenia akcji (udziałów)   | 0   |  | 0  | 0   |
| 1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu  | 1 531   |  | 1 531  | 1 531   |
| 2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu                            | 0   |  | 0  | 0   |
| 2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy                                     | 0   |  | 0  | 0   |
| a) zwiększenia (z tytułu)  | 0   |  | 0  | 0   |
| b) zmniejszenia (z tytułu)   | 0   |  | 0  | 0   |
| 2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu                            | 0   |  | 0  | 0   |
| 3. Akcje (udziały) własne na początek okresu   | 0   |  | 0  | 0   |
| 3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych  | 0   |  | 0  | 0   |
| a) zwiększenia (z tytułu)  | 0   |  | 0  | 0   |
| -  | 0   |  | 0  | 0   |
| 3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu   | 0   |  | 0  | 0   |
| 4. Kapitał zapasowy na początek okresu   | 35 952  |  | 34 632   | 34 632  |
| 4.1. Zmiany kapitału zapasowego  | 1 317   |  | 1 319  | 0   |

|   | w tys. zł   |  |  |   |
|---|---|--|--|---|
|   | 1 kwartał / 2014<br>okres od<br>2014-01-01 do<br>2014-03-31 | kwartały<br>narastająco /<br>okres od do | rok 2013 okres od<br>2013-01-01 do<br>2013-12-31 | 1 kwartał(y)<br>narastająco /<br>2013 okres od<br>2013-01-01 do<br>2013-03-31 |
| a) zwiększenia (z tytułu)   | 1 317   |  | 1 319  | 0   |
| - z podziału zysku (ustawowo)   | 1 317   |  | 1 319  | 0   |
| b) zmniejszenia (z tytułu)  | 0   |  | 0  | 0   |
| - pokrycia straty   | 0   |  | 0  | 0   |
| -   | 0   |  | 0  | 0   |
| 4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu  | 37 269  |  | 36 951   | 34 632  |
| 5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu                                     | 0   |  | 0  | 0   |
| - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                                      | 0   |  | 0  | 0   |
| 5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny  | 0   |  | 0  | 0   |
| a) zwiększenia (z tytułu)   | 0   |  | 0  | 0   |
| -   | 0   |  | 0  | 0   |
| b) zmniejszenia (z tytułu)  | 0   |  | 0  | 0   |
| -   | 0   |  | 0  | 0   |
| 5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu                                     | 0   |  | 0  | 0   |
| 6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu                                      | 0   |  | 0  | 0   |
| 6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych   | 0   |  | 0  | 0   |
| a) zwiększenia (z tytułu)   | 0   |  | 0  | 0   |
| -   | 0   |  | 0  | 0   |
| -   | 0   |  | 0  | 0   |
| 6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu                                      | 0   |  | 0  | 0   |
| 7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu                                     | 1 317   |  | 2 895  | 2 895   |
| 7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu  | 1 317   |  | 2 895  | 2 895   |
| a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                                     | 0   |  | 0  | 0   |
| b) korekty błędów   | 0   |  | 0  | 0   |
| 7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych   | 0   |  | 0  | 0   |
| a) zwiększenia (z tytułu)   | 0   |  | 0  | 0   |
| - podziału zysku z lat ubiegłych  | 0   |  |  |   |
| -   |   |  |  | 0   |
| b) zmniejszenia (z tytułu)  | 1 317   |  | 2 895  | 0   |
| - zasilenie kapitału rezerwowego  | 1 317   |  | 1 319  | 0   |
| - - przeznaczenie na dywidendę  |   |  | 1 576  |   |
| 7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu  | 0   |  | 0  | 0   |
| 7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu  | 0   |  | 0  | 0   |
| a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                                     | 0   |  | 0  | 0   |
| b) korekty błędów   | 0   |  | 0  | 0   |
| 7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych | 0   |  | 0  | 0   |
| a) zwiększenia (z tytułu)   | 0   |  | 0  | 0   |
| - przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia                                      | 0   |  | 0  | 0   |
| b) zmniejszenia (z tytułu)  | 0   |  | 0  | 0   |
| - 0   | 0   |  | 0  | 0   |
| 7.6. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu                                     | 0   |  | 0  | 2 895   |
| 8. Wynik netto  | 852   |  | 1 317  | 101   |
| a) zysk netto   | 852   |  | 1 317  | 101   |
| b) strata netto   | 0   |  |  | 0   |
| II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)  | 39 652  |  | 38 800   | 36 265  |
| III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)    | 39 652  |  | 38 800   | 36 265  |

## RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

|   | w tys. zł   |  |   |  |
|---|---|--|---|--|
|   | 1 kwartał / 2014<br>okres od<br>2014-01-01 do<br>2014-03-31 | kwartały<br>narastająco /<br>okres od do | 1 kwartał / 2013<br>okres od<br>2013-01-01 do<br>2013-03-31 | kwartały<br>narastająco /<br>okres od do |
| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej |   |  |   |  |
| I. Zysk (strata) netto                                      | 852   |  | 101   |  |

|  | w tys. zł   |  |   |  |
|--|---|--|---|--|
|  | 1 kwartał / 2014<br>okres od<br>2014-01-01 do<br>2014-03-31 | kwartaly<br>narastająco /<br>okres od do | 1 kwartał / 2013<br>okres od<br>2013-01-01 do<br>2013-03-31 | kwartaly<br>narastająco /<br>okres od do |
| II. Korekty razem  | -1 121  |  | -959  |  |
| 1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności           |   |  | 0   |  |
| 2. Amortyzacja   | 881   |  | 694   |  |
| 3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych  | 0   |  | 0   |  |
| 4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)   | 0   |  | 0   |  |
| 5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej  | 0   |  | 0   |  |
| 6. Zmiana stanu rezerw   | 0   |  | 0   |  |
| 7. Zmiana stanu zapasów  | 554   |  | -5 423  |  |
| 8. Zmiana stanu należności   | 4 008   |  | 3 892   |  |
| 9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów                                | -6 425  |  | 1 108   |  |
| 10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych  | -139  |  | -1 230  |  |
| 11. Inne korekty   | 0   |  | 0   |  |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia                        | -269  |  | -858  |  |
| <b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>   |   |  |   |  |
| I. Wpływy  | 0   |  | 0   |  |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                               | 0   |  | 0   |  |
| 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne                                    | 0   |  | 0   |  |
| 3. Z aktywów finansowych, w tym:   | 0   |  | 0   |  |
| a) w jednostkach powiązanych   | 0   |  | 0   |  |
| - zbycie aktywów finansowych   | 0   |  | 0   |  |
| - dywidendy i udziały w zyskach  | 0   |  | 0   |  |
| - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych   | 0   |  | 0   |  |
| - odsetki  | 0   |  | 0   |  |
| - inne wpływy z aktywów finansowych  | 0   |  | 0   |  |
| b) w pozostałych jednostkach   | 0   |  | 0   |  |
| - zbycie aktywów finansowych   | 0   |  | 0   |  |
| - dywidendy i udziały w zyskach  | 0   |  | 0   |  |
| - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych   | 0   |  | 0   |  |
| - odsetki  | 0   |  | 0   |  |
| - inne wpływy z aktywów finansowych  | 0   |  | 0   |  |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne  | 0   |  | 0   |  |
| II. Wydatki  | 25  |  | 1 392   |  |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                              | 25  |  | 1 392   |  |
| 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne   | 0   |  | 0   |  |
| 3. Na aktywa finansowe, w tym:   | 0   |  | 0   |  |
| a) w jednostkach powiązanych   | 0   |  | 0   |  |
| - nabycie aktywów finansowych  | 0   |  | 0   |  |
| - udzielone pożyczki długoterminowe  | 0   |  | 0   |  |
| b) w pozostałych jednostkach   | 0   |  | 0   |  |
| - nabycie aktywów finansowych  | 0   |  | 0   |  |
| - udzielone pożyczki długoterminowe  | 0   |  | 0   |  |
| 4. Inne wydatki inwestycyjne   | 0   |  | 0   |  |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)   | -25   |  | -1 392  |  |
| <b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>  |   |  |   |  |
| I. Wpływy  | -1 575  |  | 144   |  |
| 1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | 0   |  | 0   |  |
| 2. Kredyty i pożyczki  | -1 575  |  | 144   |  |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych  | 0   |  | 0   |  |
| 4. Inne wpływy finansowe   | 0   |  | 0   |  |
| II. Wydatki  | 106   |  | -88   |  |
| 1. Nabycie akcji (udziałów) własnych   | 0   |  | 0   |  |
| 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli   | 0   |  | 0   |  |
| 3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku                                   | 0   |  | 0   |  |
| 4. Spłaty kredytów i pożyczek  | 0   |  | 0   |  |
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych   | 0   |  | 0   |  |
| 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych  | 0   |  | 0   |  |
| 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego   | 106   |  | -88   |  |

|   | w tys. zł   |  |   |  |
|---|---|--|---|--|
|   | 1 kwartał / 2014<br>okres od<br>2014-01-01 do<br>2014-03-31 | kwartaly<br>narastająco /<br>okres od do | 1 kwartał / 2013<br>okres od<br>2013-01-01 do<br>2013-03-31 | kwartaly<br>narastająco /<br>okres od do |
| 8. Odsetki  | 0   |  | 0   |  |
| 9. Inne wydatki finansowe                                       |   |  | 0   |  |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | -1 681  |  | 232   |  |
| D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)     | -1 975  |  | -2 018  |  |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:           | 0   |  | 0   |  |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych    | 0   |  | 0   |  |
| F. Środki pieniężne na początek okresu                          | 2 449   |  | 7 818   |  |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:           | 474   |  | 5 800   |  |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania                        | 0   |  | 5 398   |  |

## INFORMACJA DODATKOWA

| Plik                            | Opis                 |
|---------------------------------|----------------------|
| Informacja dodatkowa 1Q2014.pdf | Informacja dodatkowa |

## PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

| Data       | Imię i Nazwisko     | Stanowisko/Funkcja | Podpis |
|------------|---------------------|--------------------|--------|
| 2014-05-15 | Grzegorz Pasturczak | Prezes Zarządu     |        |
| 2014-05-15 | Maciej Walkiewicz   | Wiceprezes Zarządu |        |