



RAPORT KWARTALNY

ELEKTROMONT S.A.
ZA OKRES 01.07.2011 R. DO 30.09.2011 R.



2011-11-14

A handwritten signature in blue ink, consisting of stylized, cursive letters that appear to be 'S R W'.

Spis treści

1. INFORMACJE OGÓLNE.....	3
2. ISTOTNE ZDARZENIA, KTÓRE WYSTĄPIŁY U EMITENTA W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM	6
3. WYBRANE DANE FINASOWE	7
4. KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA DANE FINANSOWE	8
5. INFORMACJE ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI, JAKĄ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ NA RZECZ ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI.....	9
6. STANOWISKO ZARZĄDU ELEKTROMONT S.A. CO DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA OPUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH NA ROK 2011	10

1. INFORMACJE OGÓLNE

Informacje Ogólne	
Firma:	ELEKTROMONT SPÓŁKA AKCYJNA
Podstawowy przedmiot działalności:	Wykonawstwo instalacji elektrycznych, niskoprądowych i teletechnicznych w obiektach przemysłowych oraz w obiektach użyteczności publicznej.
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Jelenia Góra
Adres:	ul. Ludwika Waryńskiego 18, 58-500 Jelenia Góra
Telefony:	75 64 58 900
Faks:	75 64 58 901
Adres e-mail:	jelenia.gora@elektromont.pl
Adres strony internetowej:	www.elektromont.pl
NIP:	929-16-75-172
REGON:	977912078
KRS:	318822
Organ prowadzący rejestr:	Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Kapitał zakładowy:	650 000 złotych (wpłacony w całości), podzielony na 6 500 000 akcji.

Źródło: Elektromont S.A.

Oddziały Spółki	
Oddział Legnica	ul. Nasienna 4 59-200 Legnica
Oddział Szczecin	ul. Obotrycka 14b 71-684 Szczecin
Oddział Wrocław	ul. Obornicka 78 51-114 Wrocław

Źródło: Elektromont S.A.

Forma prawna

Spółka została utworzona w wyniku przekształcenia Elektromont Sp. z o.o. w Elektromont S.A. w trybie przewidzianym przez art. 551 i następną Ustawy Kodeks spółek handlowych z dnia 15.09.2000 r. (Dz. U. Nr 94, poz. 1037 z późn. zm.) i działa zgodnie z jej zapisami.

Czas trwania Spółki

Elektromont S.A. jest spółką utworzoną na czas nieokreślony.

Kapitał zakładowy, ilość i wartość nominalna akcji

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 650.000,00 zł i dzieli się na 6.500.000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w tym:

- 5 100 000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda,
- 28 000 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda,
- 1 372 000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Utworzenie i rejestracja Spółki w Krajowym Rejestrze Sądowym

Dnia 27 kwietnia 2001 r. Sąd Rejonowy w Zielonej Górze, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie o wpisie Elektromont Sp. z o. o. do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000009464. W dniu 01 grudnia 2008 r. Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie, na mocy którego Elektromont została zarejestrowana jako spółka akcyjna. Spółka została wpisana do rejestru pod numerem 0000318822.

Organy Spółki

W skład organów Spółki Elektromont S.A. wchodzi następujące osoby:

- a) trzyosobowego Zarządu:

Zarząd	
Prezes Zarządu	Marek Błażków
Wiceprezes Zarządu	Jarosław Mazur
Wiceprezes Zarządu	Jerzy Rymarowicz

Źródło: Elektromont S.A.

b) pięciosobowej Rady Nadzorczej:

Członkowie Rady Nadzorczej	
Przewodniczący Rady Nadzorczej	Tadeusz Mazur
Członek Rady Nadzorczej	Piotr Nachmann
Członek Rady Nadzorczej	Janina Rabiej
Członek Rady Nadzorczej	Stanisław Tomkiewicz
Członek Rady Nadzorczej	Andrzej Kubasiak

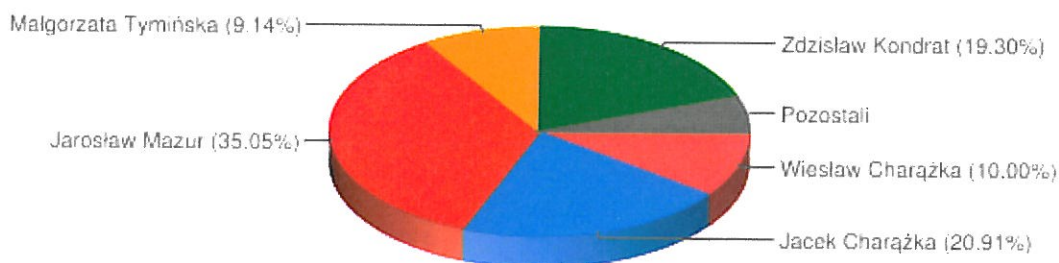
Źródło: Elektromont S.A.

STRUKTURA AKCJONARIATU ELEKTROMONT S.A. NA DZIEŃ 30.09.2011 R.

Lp.	Akcjonariusz	liczba akcji	% ogólnej liczby akcji	liczba głosów	% ogólnej liczby głosów
1.	Jarosław Mazur	2 278 354	35,05 %	2 278 354	35,05 %
2.	Jacek Charązka	1 359 007	20,91 %	1 359 007	20,91 %
3.	Zdzisław Kondrat	1 254 500	19,30%	1 254 500	19,30%
4.	Wiesław Charązka	650 000	10,00 %	650 000	10,00 %
5.	Małgorzata Tymńska	594 357	9,14%	594 357	9,14%
6.	Pozostali	363 782	5,60%	363 782	5,60%

Źródło: Elektromont S.A.

GRAFICZNA PREZENTACJA STRUKTURY AKCJONARIATU ELEKTROMONT S.A. NA DZIEŃ 30.09.2011 R.



Źródło: Elektromont S.A.

2. ISTOTNE ZDARZENIA, KTÓRE WYSTĄPIŁY U EMITENTA W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM

Dnia 14 lipca 2011 r. został opublikowany raport za czerwiec 2011 r.

Dnia 14 lipca 2011 r. Zarząd poinformował o podpisaniu umowy z firmą KORBANK S.A. dotyczącą „realizacji projektów, dostarczania usług i towarów na szeroko rozumianym rynku teleinformatycznym i elektroenergetycznym”. Ponadto przedmiotem umowy jest również podejmowanie działań mających na celu obniżanie kosztów zakupów sprzętu i urządzeń.

Dnia 18 lipca 2011 r. Zarząd poinformował o podpisaniu umowy z firmą Mazowiecki Port Lotniczy Warszawa – Modlin Sp. z o.o. podpisaną umowę na roboty dodatkowe w ramach umowy o Wykonanie sieci telekomunikacyjnych na terenie lotniska Warszawa/ Modlin.

Dnia 29 lipca Zarząd Elektromont S.A. poinformował, że otrzymał od WEPA PROFESSIONAL PIECHOWICE SPÓŁKA AKCYJNA zawiadomienie o wyborze oferty Elektromont S.A. jako najkorzystniejszej na dostawę i wykonanie instalacji elektrycznej dla nowej hali przetwórstwa.

Dnia 11 sierpnia 2011 r. został opublikowany raport za lipiec 2011 r.

Dnia 12 sierpnia 2011 r. został opublikowany raport za II kwartał 2011 roku.

Dnia 16 sierpnia 2011 r. Zarząd podpisał z WEPA PROFESSIONAL PIECHOWICE SPÓŁKA AKCYJNA umowę o roboty budowlane branży elektrycznej.

Dnia 19 sierpnia 2011 roku Zarząd otrzymał od Energopol-Szczecin S.A. informację o wyborze oferty Elektromont S.A. na wykonanie zadania: „*Promenada z widokiem na Odrę-przebudowa szczecińskich bulwarów-Bulwar Gdyński*”.

Dnia 2 września 2011 roku Zarząd uzyskał od NAVIMOR-INVEST S.A. informację o wyborze oferty Elektromont S.A. na wykonanie zadania: „*Wykonanie oświetlenia zewnętrznego – Bulwar Piastowski*”.

Dnia 5 września 2011 roku Zarząd Elektromont S.A. poinformował, że otrzymał od firmy Energopol – Szczecin Spółka Akcyjna podpisaną umowę na wykonanie zadania: „*Promenada z widokiem na Odrę - przebudowa szczecińskich bulwarów - Bulwar Gdyński*”.

Dnia 7 września 2011 roku Zarząd Elektromont S.A. poinformował, że otrzymał od HEILIT + WOERNER Budowlana Sp. z o.o. podpisaną umowę na wykonanie zadania: „Przebudowa ulicy Karola Miarki w Jeleniej Górze”

Dnia 7 września 2011 roku Zarząd Elektromont S.A. poinformował, że uzyskał od NAVIMOR-INVEST S.A. informację o wyborze oferty Elektromont S.A. na wykonanie zadania: „Wykonanie oświetlenia zewnętrznego – Bulwar Piastowski”.

Dnia 12 września 2011 roku został opublikowany raport za sierpień 2011 r.

3. WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	Dane w PLN		Dane w EUR	
	30.09.2011	30.09.2010	30.09.2011	30.09.2010
Kapitał własny	4 209 526,99	3 877 120,54	954 281,60	972 440,57
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	5 365 987,18	6 020 006,99	1 216 446,13	1 509 908,95
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	292 647,04	26 410,70	66 341,82	6 624,20
Zobowiązania długoterminowe	419 255,73	500 876,97	95 043,46	125 627,53
Zobowiązania krótkoterminowe	5 408 283,85	6 278 961,64	1 226 034,61	1 574 858,70

Przeliczenie na euro: 30.09.2011 - 1EUR=4,4112 tab.190/A/2011 z 30.09.2011; 30.09.2010 - 1EUR=3,9870 tab.191/A/2010 z 30.09.2010

WYBRANE DANE FINANSOWE	Dane w PLN				Dane w EUR			
	01.01.2011-30.09.2011	01.01.2010-30.09.2010	01.07.2011-30.09.2011	01.07.2010-30.09.2010	01.01.2011-30.09.2011	01.01.2010-30.09.2010	01.07.2011-30.09.2011	01.07.2010-30.09.2010
Amortyzacja	134 329,31	191 576,23	45 515,51	54 350,74	30 451,87	48 050,22	10 318,17	13 631,99
Przychody netto ze sprzedaży	15 872 408,14	12 648 334,00	4 001 896,17	5 569 974,21	3 598 206,42	3 172 393,78	907 212,59	1 397 033,91
Zysk/strata na sprzedaży	154 732,47	-16 405,00	100 113,35	303 915,08	35 077,18	-4 114,62	22 695,26	76 226,51
Zysk/strata na działalności operacyjnej	184 602,69	-24 519,86	98 493,27	304 007,37	41 848,63	-6 149,95	22 328,00	76 249,65
Zysk/strata brutto	153 647,35	-27 268,44	86 551,61	299 034,67	34 831,19	-6 839,34	19 620,88	75 002,43
Zysk/strata netto	113 350,35	-116 090,44	61 780,61	171 820,67	25 696,04	-29 117,24	14 005,40	43 095,23

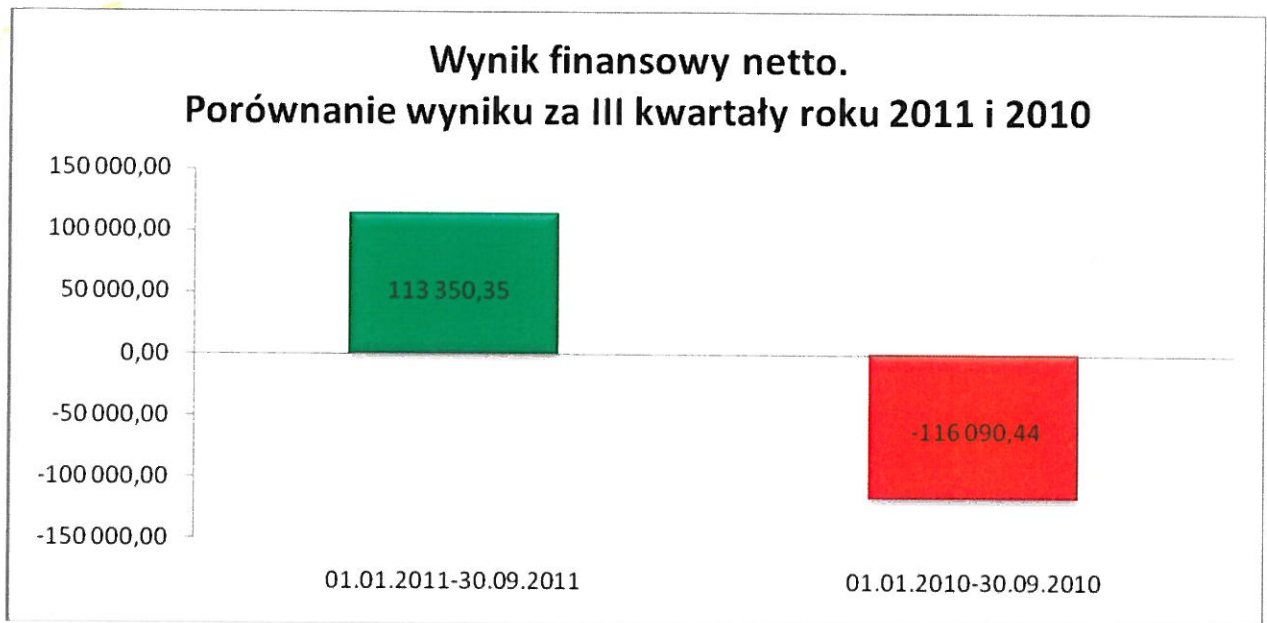
Przeliczenie na euro: 30.09.2011 - 1EUR=4,4112 tab.190/A/2011 z 30.09.2011; 30.09.2010 - 1EUR=3,9870 tab.191/A/2010 z 30.09.2010

4. KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA DANE FINANSOWE

Za III kwartały 2011 roku Spółka uzyskała przychody ze sprzedaży netto w wysokości 15 872 408,14 i były one wyższe od przychodów w analogicznym okresie roku poprzedniego o 25,5%.



Zysk ze sprzedaży za III kwartał wyniósł 154 732,47 i jest wyższy o ponad 170 tys. zł w porównaniu z rokiem ubiegłym. Natomiast zysk na działalności operacyjnej jest wyższy o ponad 208 tys. zł.



Również zysk brutto jak i zysk netto ukształtował się na poziomie znacząco wyższym niż w 2010 roku – odpowiednio 153 647,35 oraz 113 350,35 zł.

Uzyskane wyniki wskazują, że Spółka konsekwentnie realizuje strategię utrzymania dynamiki sprzedaży w wysokości 10% - 12% oraz znaczącej poprawy rentowności w porównaniu do roku 2010.

5. INFORMACJE ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI, JAKĄ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ NA RZECZ ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI

W III kwartale 2011 roku Elektromont S.A. pozyskał zlecenia, bądź podpisał umowy na łączną wartość 3 406 672,00 zł. Jednocześnie były prowadzone negocjacje na temat pozyskania kolejnych kontraktów i zleceń na szacunkową wartość ok. 5,7 mln zł. Do dnia przekazania raportu podpisane zostały umowy bądź zlecenia na wartość ok. 2 190 609,88 mln zł. Efekty podejmowanych działań Zarząd spodziewa się odnotować w I kwartale 2012 roku. W okresie objętym raportem Zarząd kontynuował prace dotyczące rozszerzenia kierunków działalności spółki. Efektem jest podpisana umowa z firmą KORBANK S.A. – pozwalająca na wspólne realizowane projektów na rynku teleinformatycznym i elektroenergetycznym. Nawiązano także współpracę z firmą „Navimor Invest” S.A. specjalizującą się w wykonawstwie robót hydrotechnicznych, czego wyrazem jest podpisanie umowy na realizację oświetlenia nabrzeża – "Bulwar Piastowski" w Szczecinie. Ponadto prowadzone są rozmowy na temat współpracy z firmami będącymi integratorami systemów telekomunikacyjnych.

**6. STANOWISKO ZARZĄDU ELEKTROMONT S.A. CO DO MOŻLIWOŚCI
ZREALIZOWANIA OPUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW
FINANSOWYCH NA ROK 2011**

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na rok 2011.

Marek Kleszy

J. Ryszard

Janusz K...

BILANS na dzień 30 września 2011 r.

AKTYWA	30.09.2011	30.09.2010
A. AKTYWA TRWAŁE	3 563 087,00	2 962 320,48
I. Wartości niematerialne i prawne	775,00	2 635,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2. Wartość firmy	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	775,00	2 635,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	3 165 645,81	2 446 839,48
1. Środki trwałe	3 164 019,79	532 159,33
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	96 759,93	97 991,37
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	2 714 673,43	-
c) urządzenia techniczne i maszyny	22 740,62	10 885,12
d) środki transportu	285 049,65	396 490,51
e) inne środki trwałe	44 796,16	26 792,33
2. Środki trwałe w budowie	-	1 914 680,15
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	1 626,02	-
III. Należności długoterminowe	-	-
1. Od jednostek powiązanych	-	-
2. Od pozostałych jednostek	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	-	-
1. Nieruchomości	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	396 666,19	512 846,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	367 864,00	496 711,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	28 802,19	16 135,00
B. AKTYWA OBRÓTOWE	7 178 238,71	8 529 302,09
I. Zapasy	93 317,34	80 897,98
1. Materiały	53 905,67	73 151,56
2. Półprodukty i produkty w toku	36 738,67	1 558,42
3. Produkty gotowe	-	-
4. Towary	2 673,00	6 188,00
5. Zaliczki na dostawy	-	-
II. Należności krótkoterminowe	5 365 987,18	6 020 006,99
1. Należności od jednostek powiązanych	26 539,58	-
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	26 539,58	-
- do 12 miesięcy	26 539,58	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek	5 339 447,60	6 020 006,99
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	5 189 820,36	5 831 807,84
- do 12 miesięcy	3 830 426,83	4 917 699,01
- powyżej 12 miesięcy	1 359 393,53	914 108,83
b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	145 501,68	128 426,30
c) inne	4 125,56	59 772,85
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	292 647,04	26 410,70
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	292 647,04	26 410,70
a) w jednostkach powiązanych	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	292 647,04	26 410,70
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	9 661,04	10 410,70
- inne środki pieniężne	282 986,00	16 000,00
- inne aktywa pieniężne	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 426 287,15	2 401 986,42
1. Aktywa z tytułu niezakończonych umów budowlanych	1 367 002,83	2 356 822,96
2. Inne krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	59 284,32	45 163,46
SUMA AKTYWÓW	10 741 325,71	11 491 622,57

Jelenia Góra, dnia 08.11.2011r.

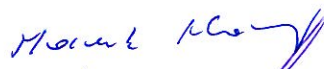
Sporządzający sprawozdanie

Zarząd

Małgorzata Zabrzeńska



1. Marek Błażków



2. Jarosław Mazur



3. Jerzy Rymarowicz



ELEKTROMONT S.A.
 58-500 Jelenia Góra
 ul. Ludwika Waryńskiego 18
 929-16-75-172

BILANS na dzień 30 września 2011 r.

PASYWA	30.09.2011	30.09.2010
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	4 209 526,99	3 877 120,54
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	650 000,00	650 000,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	-	-
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-	-
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	3 446 176,64	3 343 210,98
V. Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny	-	-
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-
VIII. Wynik finansowy netto roku obrotowego	113 350,35	-116 090,44
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	6 531 798,72	7 614 502,03
I. Rezerwy na zobowiązania	704 259,14	834 663,42
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	405 645,00	543 845,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne	90 190,13	100 341,99
- długoterminowa	33 129,69	31 398,00
- krótkoterminowa	57 060,44	68 943,99
3. Pozostałe rezerwy	208 424,01	190 476,43
- długoterminowe	167 611,78	155 508,98
- krótkoterminowe	40 812,23	34 967,45
II. Zobowiązania długoterminowe	419 255,73	500 876,97
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	419 255,73	500 876,97
a) kredyty i pożyczki	359 013,59	386 808,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	60 242,14	114 068,97
d) inne	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	5 408 283,85	6 278 961,64
1. Wobec jednostek powiązanych	12 300,00	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	12 300,00	-
- do 12 miesięcy	12 300,00	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	5 395 983,85	6 278 961,64
a) kredyty i pożyczki	1 233 456,99	356 305,19
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	53 826,83	37 580,89
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	3 345 839,19	4 995 370,39
- do 12 miesięcy	3 219 169,83	4 951 502,69
- powyżej 12 miesięcy	126 669,36	43 867,70
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
f) zobowiązania wekslowe	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	630 977,32	727 820,48
h) z tytułu wynagrodzeń	75 340,70	107 882,70
i) inne	56 542,82	54 001,99
3. Fundusze specjalne	-	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe	-	-
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Rozliczenia międzyokresowe umów budowlanych	-	-
3. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	-	-
SUMA PASYWÓW	10 741 325,71	11 491 622,57

Jelenia Góra, dnia 08.11.2011r.

Sporządzający sprawozdanie

Zarząd

Małgorzata Zabrzeńska

1. Marek Błażków

2. Jarosław Mazur

3. Jerzy Rymarowicz

ELEKTROMONT S.A.
 58-500 Jelenia Góra
 ul. Ludwika Waryńskiego 18
 929-16-75-172

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT od 01.01 do 30.09.2011r.

	01.01.2011 - 30.09.2011	01.01.2010 - 30.09.2010
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	15 872 408,14	12 648 334,00
– od jednostek powiązanych		
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	15 846 949,82	12 356 146,82
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	25 458,32	292 187,18
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	14 509 351,45	11 669 180,14
– jednostkom powiązanym		
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	14 493 254,59	11 407 621,33
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	16 096,86	261 558,81
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A–B)	1 363 056,69	979 153,86
D. Koszty sprzedaży	162 294,73	149 270,15
E. Koszty ogólnego zarządu	1 046 029,49	846 288,71
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C–D–E)	154 732,47	–16 405,00
G. Pozostałe przychody operacyjne	52 531,85	19 503,83
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	28 300,00	–
II. Dotacje		–
III. Inne przychody operacyjne	24 231,85	19 503,83
H. Pozostałe koszty operacyjne	22 661,63	27 618,69
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		–
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		–
III. Inne koszty operacyjne	22 661,63	27 618,69
I. Zysk(strata) z działalności operacyjnej (F+G–H)	184 602,69	–24 519,86
J. Przychody finansowe	5 545,43	13 011,71
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		–
– od jednostek powiązanych		–
II. Odsetki, w tym:	5 545,43	12 853,45
– od jednostek powiązanych	206,27	
III. Zysk ze zbycia inwestycji		–
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		–
V. Inne		158,26
K. Koszty finansowe	36 500,77	15 760,29
I. Odsetki, w tym:	29 576,21	15 760,29
– dla jednostek powiązanych		
II. Strata ze zbycia inwestycji		–
III. Aktualizacja wartości inwestycji		–
IV. Inne	6 924,56	
L. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J–K)	153 647,35	–27 268,44
M. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I.–M.II.)		
I. Zyski nadzwyczajne		–
II. Straty nadzwyczajne		–
N. Zysk (strata) brutto (L+M)	153 647,35	–27 268,44
O. Podatek dochodowy	40 297,00	88 822,00
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
R. Zysk (strata) netto (N–O–P)	113 350,35	–116 090,44

Jelenia Góra, dnia 08.11.2011r.

Sporządzający sprawozdanie

Małgorzata Zabrzeńska



Zarząd

1. Marek Błażków



2. Jarosław Mazur



3. Jerzy Rymarowicz



ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	30.09.2011	30.09.2010
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	3 577 291,43	3 993 210,98
- korekty błędów podstawowych		
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	3 577 291,43	3 993 210,98
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	650 000,00	650 000,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a) zwiększenie	0,00	0,00
b) zmniejszenie	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	650 000,00	650 000,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
a) zwiększenie	0,00	0,00
b) zmniejszenie	0,00	0,00
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
a) zwiększenie/nabycie akcji serii G/	0,00	0,00
3.1. Udziały (akcje własne) na koniec okresu	0,00	0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	2 824 325,77	2 824 325,77
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	102 965,66	518 885,21
a) zwiększenie	102 965,66	518 885,21
b) zmniejszenie	0,00	0,00
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	2 927 291,43	3 343 210,98
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu		
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenie	0,00	0,00
b) zmniejszenie	0,00	0,00
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu		
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a) zwiększenie	0,00	0,00
b) zmniejszenie	0,00	0,00
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	102 965,66	518 885,21
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	102 965,66	518 885,21
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	102 965,66	518 885,21
a) zwiększenie		
b) zmniejszenie	102 965,66	518 885,21
- podział zysku (na kapitał zapasowy)	102 965,66	518 885,21
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,		
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenie	0,00	0,00
b) zmniejszenie	0,00	0,00
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
8. Wynik netto	113 350,35	-116 090,44
a) zysk netto	113 350,35	-116 090,44
b) strata netto		
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	3 690 641,78	3 877 120,54
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	3 690 641,78	3 877 120,54

Jelenia Góra, dnia 08.11.2011r.

Sporządzający sprawozdanie

Zarząd

Małgorzata Zabrzeńska



1. Marek Błażków



2. Jarosław Mazur



3. Jerzy Rymarowicz



RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

Metoda pośrednia

Treść	01.01.2011 - 30.09.2011	01.01.2010 - 30.09.2010
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	113 350,35	-116 090,44
II. Korekty razem	-132 465,12	-636 474,36
1. Amortyzacja	134 329,31	191 576,23
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	12 080,02	13 649,14
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		
5. Zmiana stanu rezerw	-67 422,16	552 315,55
6. Zmiana stanu zapasów	227 462,10	45 852,28
7. Zmiana stanu należności	295 706,48	-3 192 615,14
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 075 754,30	4 657 252,98
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	341 133,43	-2 903 172,36
10. Inne korekty	-	-1 333,04
11. Korekta błędu podstawowego		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-19 114,77	-752 564,80
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	26 539,58	-
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	26 539,58	
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	836 541,51	744 149,28
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	836 541,51	744 149,28
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe	-	-
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-810 001,93	-744 149,28
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	1 175 020,95	327 543,46
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2. Kredyty i pożyczki	1 175 020,95	327 543,46
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe		
II. Wydatki	108 633,81	85 762,84
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	55 427,03	34 752,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	28 629,95	25 209,21
8. Odsetki	24 576,83	25 801,63
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 066 387,14	241 780,62
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)	237 270,44	-1 254 933,46
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	237 270,44	-1 254 933,46
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	55 376,60	1 281 344,16
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	292 647,04	26 410,70
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

Jelenia Góra, dnia 08.11.2011r.

Sporządzający sprawozdanie

Zarząd

Małgorzata Zabrzeńska



1. Marek Błażków

2. Jarosław Mazur

3. Jerzy Rymarowicz

