

Formularz SA-QSr 4/2003

(dla emitentów papierów wartościowych o działalności wytwórczej, budowlanej, handlowej lub usługowej)
Zgodnie z § 57 ust. 2 i § 58 ust. 1 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 r.
- Dz. U. Nr 139, poz. 1569 i z 2002 r. Nr 31, poz. 280

Zarząd Spółki **"Echo Investment" Spółka Akcyjna**
podaje do wiadomości skonsolidowany raport kwartalny za 4 kwartał roku obrotowego 2003

dnia **2004.03.01**
(data przekazania)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	4 kwartały narastająco / 2003 okres od 03-01-01 do 03-12-31	4 kwartały narastająco / 2002 okres od 02-01-01 do 02-12-31	4 kwartały narastająco / 2003 okres od 03-01-01 do 03-12-31	4 kwartały narastająco / 2002 okres od 02-01-01 do 02-12-31
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	312 239	239 855	70 234	64 780
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	77 782	51 679	17 496	13 957
III. Zysk (strata) brutto	43 174	41 013	9 711	11 077
IV. Zysk (strata) netto	28 383	23 860	6 384	6 444
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	105 217	185 147	23 667	50 005
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-178 696	-222 556	-40 195	-60 108
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	74 142	71 768	16 677	19 383
VIII. Przepływy pieniężne netto	663	34 359	149	9 280
IX. Aktywa razem	1 360 614	1 179 244	288 449	293 330
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 022 105	868 308	216 685	215 986
XI. Zobowiązania długoterminowe	694 985	343 678	147 336	85 488
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	206 655	430 694	43 811	107 132
XIII. Kapitał własny	334 904	306 519	70 999	76 245
XIV. Kapitał zakładowy	21 000	21 000	4 452	5 224
XV. Liczba akcji	10 500 000	10 500 000	10 500 000	10 500 000
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	2.70	2.27	0.61	0.61
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)				
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	31.90	29.19	6.76	7.26
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)				
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	0	0	0	0

SKONSOLIDOWANY BILANS	stan na 03-12-31 koniec kwartału / 2003	stan na 03-09-30 koniec popr. kwartału / 2003	stan na 02-12-31 koniec kwartału / 2002	stan na 02-09-30 koniec popr. kwartału / 2002
A k t y w a				
I. Aktywa trwałe	1 073 782	1 054 951	870 606	775 399
1. Wartości niematerialne i prawne	18	41	95	76
- wartość firmy	0	0	0	0
2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	531	716	1 272	1 653
3. Rzeczowe aktywa trwałe	963 982	955 675	810 389	755 993
4. Należności długoterminowe	0	0	0	0
4.1. Od jednostek powiązanych	0	0	0	0
4.2. Od pozostałych jednostek	0	0	0	0
5. Inwestycje długoterminowe	104 358	88 917	51 623	10 030
5.1. Nieruchomości	0	0	0	0
5.2. Wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
5.3. Długoterminowe aktywa finansowe	46 537	43 984	41 793	407
a) w jednostkach powiązanych				
- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności	39 587	39 766	41 203	34
- udziały lub akcje w jednostkach zależnych i współzależnych nieobjętych konsolidacją	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	61	412	590	373

5.4. Inne inwestycje długoterminowe	57 821	44 933	9 830	9 623
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 893	9 602	7 227	7 647
6.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 893	9 602	7 113	7 433
6.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0	114	214
II. Aktywa obrotowe	286 832	301 379	308 638	352 694
1. Zapasy	169 056	174 714	165 686	179 352
2. Należności krótkoterminowe	46 649	40 611	69 228	72 899
2.1. Od jednostek powiązanych	0	0	2	0
2.2. Od pozostałych jednostek	46 649	40 611	69 226	72 899
3. Inwestycje krótkoterminowe	68 175	82 438	72 035	97 535
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	68 175	82 438	72 035	97 535
a) w jednostkach powiązanych	364	2 249	2 373	43 779
b) w pozostałych jednostkach	19 418	22 414	21 932	21 796
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	48 393	57 775	47 730	31 960
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0	0
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 952	3 616	1 689	2 908
Aktywa razem	1 360 614	1 356 330	1 179 244	1 128 093

Pasywa				
I. Kapitał własny	334 904	328 977	306 519	235 329
1. Kapitał zakładowy	21 000	21 000	21 000	7 000
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	0	0	0	0
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	0	0	0	0
4. Kapitał zapasowy	289 724	289 583	269 813	214 112
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	0	0	0	0
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	0	0	0	0
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-4 203	-4 062	-8 154	-8 257
9. Zysk (strata) netto	28 383	22 456	23 860	22 474
10. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0	0	0
II. Kapitały mniejszości	182	177	161	150
III. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	3 423	3 423	4 256	4 511
IV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 022 105	1 023 753	868 308	888 103
1. Rezerwy na zobowiązania	7 557	10 901	13 137	14 853
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 383	10 727	12 963	14 739
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	174	174	174	114
a) długoterminowa	156	156	156	114
b) krótkoterminowa	18	18	18	0
1.3. Pozostałe rezerwy	0	0	0	0
a) długoterminowe	0	0	0	0
b) krótkoterminowe	0	0	0	0
2. Zobowiązania długoterminowe	694 985	601 629	343 678	355 787
2.1. Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0
2.2. Wobec pozostałych jednostek	694 985	601 629	343 678	355 787
3. Zobowiązania krótkoterminowe	206 655	304 668	430 694	444 729
3.1. Wobec jednostek powiązanych	35	0	610	0
3.2. Wobec pozostałych jednostek	206 544	304 566	430 025	444 659
3.3. Fundusze specjalne	76	102	59	70
4. Rozliczenia międzyokresowe	112 908	106 555	80 799	72 734
4.1. Ujemna wartość firmy	0	0		
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	112 908	106 555	80 799	72 734
a) długoterminowe	60 810	57 496	23 881	17 915
b) krótkoterminowe	52 098	49 059	56 918	54 819
Pasywa razem	1 360 614	1 356 330	1 179 244	1 128 093

Wartość księgowa	334 904	328 977	306 519	235 329
Liczba akcji	10 500 000	10 500 000	10 500 000	3 500 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	31.90	31.33	29.19	67.24

POZYCJE POZABILANSOWE	stan na 03-12-31 koniec kwartału / 2003	stan na 03-09-30 koniec poprz. kwartału / 2003	stan na 02-12-31 koniec kwartału / 2002	stan na 02-09-30 koniec poprz. kwartału / 2002
------------------------------	---	--	---	--

1. Należności warunkowe				
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)				
- otrzymanych gwarancji i poręczeń				
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)				
- otrzymanych gwarancji i poręczeń				
2. Zobowiązania warunkowe	18 801	19 186	40 295	12 569
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	11 251	11 251	11 346	11 271
- udzielonych gwarancji i poręczeń	11 251	11 251	11 346	11 346
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	7 550	7 935	28 949	1 298
- udzielonych gwarancji i poręczeń	7 550	7 935	28 949	1 298
3. Inne (z tytułu)	2 936	9 899	9 708	10 071
- zakupu nieruchomości gruntowej w Płocku		7 014	6 910	7 275
- zakupu nieruchomości gruntowej w Radomiu	2 000	2 000	2 000	2 000
- porozumienie z NOMI S.A. z dnia 1 czerwca 2001 r.	936	885	798	796
Pozycje pozabilansowe	21 738	29 085	50 003	22 640

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	4 kwartał / 2003 okres od 03-10-01 do 03-12-31	4 kwartały narastająco / 2003 okres od 03-01-01 do 03-12-31	4 kwartał / 2002 okres od 02-10-01 do 02-12-31	4 kwartały narastająco / 2002 okres od 02-01-01 do 02-12-31
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	96 685	312 239	77 454	239 855
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	96 685	312 239	77 454	239 855
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0	0	0
II. Koszty sprzedanych produktów	61 292	198 223	55 389	158 636
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	61 292	198 223	55 389	158 636
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0	0
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	35 393	114 016	22 065	81 219
IV. Koszty sprzedaży	2 199	6 453	2 486	10 245
V. Koszty ogólnego zarządu	8 674	25 623	5 166	16 949
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	24 520	81 940	14 413	54 025
VII. Pozostałe przychody operacyjne	3 935	6 880	726	2 645
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	607	-248	130
2. Dotacje	0	0	0	1
3. Inne przychody operacyjne	3 935	6 273	974	2 514
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	4 305	11 037	2 735	4 991
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-14	582	-271	72
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	4 148	600	1 500
3. Inne koszty operacyjne	4 319	6 307	2 406	3 419
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	24 150	77 783	12 404	51 679
X. Przychody finansowe	7 408	11 026	590	21 165
1. Dywidendy i udziały w zyskach	1 078	1 078	0	0
- od jednostek powiązanych	1 078	1 078	0	0
2. Odsetki	4 700	6 411	896	1 761
- od jednostek powiązanych	1 290	1 491	0	0
3. Zysk ze zbycia inwestycji	1	1	-36	18 647
4. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
5. Inne	1 629	3 536	-270	757
XI. Koszty finansowe	23 399	44 872	6 182	30 435
1. Odsetki	11 854	25 759	9 177	27 914
- dla jednostek powiązanych	0	0	0	0
2. Strata ze zbycia inwestycji	2 514	3 927	0	0
3. Aktualizacja wartości inwestycji	-2 560	480	11	11
4. Inne	11 591	14 706	-3 006	2 510
XII. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0	0	0	0
XIII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI+/-XII)	8 159	43 937	6 812	42 409
XIV. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIV.1. - XIV.2.)	-10	-6	-4	17
1. Zyski nadzwyczajne	18	58	7	101
2. Straty nadzwyczajne	28	64	11	84
XV. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	200	757	380	1 413
XVI. Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	0	0	0	0
XVII. Zysk (strata) brutto (XIII+/-XIV-XV+XVI)	7 949	43 174	6 428	41 013
XVIII. Podatek dochodowy	1 775	13 964	1 607	13 720
a) część bieżąca	410	17 639	2 781	15 232
b) część odroczone	1 365	-3 675	-1 174	-1 512

XIX. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	-1	0	0
XX. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-242	-808	-3 421	-3 431
XXI. Zyski (straty) mniejszości	-5	-20	-14	-2
XXII. Zysk (strata) netto (XVII-XVIII-XIX+/-XX+/-XXI)	5 927	28 383	1 386	23 860

Zysk (strata) netto (zanualizowany)		28 383		23 860
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		10 500 000		10 500 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		2.70		2.27

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	4 kwartał / 2003 okres od 03-10-01 do 03-12-31	4 kwartały narastająco / 2003 okres od 03-01-01 do 03-12-31	4 kwartał / 2002 okres od 02-10-01 do 02-12-31	4 kwartały narastająco / 2002 okres od 02-01-01 do 02-12-31
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	306 519	306 519	220 788	220 788
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			-1 445	-1 445
b) korekty błędów podstawowych			-6 188	-6 188
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO)	306 519	306 519	213 155	213 155
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	21 000	21 000	7 000	7 000
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	0	0	14 000	14 000
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	14 000	14 000
- emisji akcji (wydania udziałów)	0	0	14 000	14 000
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	21 000	21 000	21 000	21 000
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	269 813	269 813	195 484	195 484
3.1. Zmiany kapitału zapasowego	19 911	19 911	74 329	74 329
a) zwiększenia (z tytułu)	22 974	22 974	74 329	74 329
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0	0	55 804	55 804
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	22 974	22 974	18 628	18 628
- korekt konsolidacyjnych	0	0	-103	-103
b) zmniejszenia (z tytułu)	-3 063	-3 063	0	0
- rozliczenia rezerwy na podatek dochodowy	70	70	0	0
- korekt konsolidacyjnych	-3 133	-3 133	0	0
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	289 724	289 724	269 813	269 813
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	15 707	15 707	18 303	18 303
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	27 874	27 874	20 587	20 587
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	300	300
8.2. Zysk z lat ubiegłych	27 874	27 874	20 887	20 887
b) zmniejszenia (z tytułu)	-27 874	-27 874	-20 887	-20 887
- podziału zysku z lat ubiegłych na kapitał zapasowy	-22 974	-22 974	-18 628	-18 628
- podziału zysku z lat ubiegłych na pokrycie strat	-4 900	-4 900	-1 959	-1 959
- inne	0	0	-300	-300
8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0	0
8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-12 167	-12 167	-2 284	-2 284
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	-1 745	-1 745
b) korekty błędów podstawowych	0	0	-6 188	-6 188
8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-12 167	-12 167	-10 217	-10 217
b) zmniejszenia (z tytułu)	7 964	7 964	2 063	2 063
- korekty konsolidacyjne	3 064	3 064	104	104
- podziału zysku z lat ubiegłych	4 900	4 900	1 959	1 959
8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-4 203	-4 203	-8 154	-8 154
8.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-4 203	-4 203	-8 154	-8 154
9. Wynik netto	28 383	28 383	23 860	23 860
a) zysk netto	28 383	28 383	23 860	23 860
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	334 904	334 904	306 519	306 519
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	334 904	334 904	306 519	306 519

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	4 kwartał / 2003 okres od 03-10-01 do 03-12-31	4 kwartały narastająco / 2003 okres od 03-01-01 do 03-12-31	4 kwartał / 2002 okres od 02-10-01 do 02-12-31	4 kwartały narastająco / 2002 okres od 02-01-01 do 02-12-31
I. Zysk (strata) netto	5 927	28 383	1 386	23 860
II. Korekty razem	31 901	76 834	98 846	161 287
1. Zyski (straty) mniejszości	5	20	14	2

2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	242	808	3 421	3 431
3. Amortyzacja	5 982	21 108	3 856	16 277
- odpisy wartości firmy jednostek podporządkowanych lub ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	200	757	380	1 413
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	7 594	11 544	-3 429	18 244
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	9 137	40 556	9 971	50 302
6. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-2 025	-3 501	-5 495	-24 158
7. Zmiana stanu rezerw	-3 155	-6 108	10 661	-9 951
8. Zmiana stanu zapasów	5 578	-4 939	7 843	1 145
9. Zmiana stanu należności	-5 293	19 806	27 433	51 479
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	2 693	-43 504	43 722	28 006
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	11 143	30 571	-6 880	24 103
12. Inne korekty	0	10 473	7 729	2 407
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	37 828	105 217	100 232	185 147
I. Wpływy	1 768	8 942	44 793	78 007
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	12	413	31 240	31 301
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3. Z aktywów finansowych	1 756	8 409	13 553	46 706
a) w jednostkach powiązanych	1 068	1 068	-1 989	0
- zbycie aktywów finansowych	0	0	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0	0	0
- odsetki	0	0	0	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	688	7 341	15 542	46 706
- zbycie aktywów finansowych	-1 724	3 947	15 541	46 642
- dywidendy i udziały w zyskach	10	10	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	100	0	37
- odsetki	2 402	3 284	1	27
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	120	0	0
II. Wydatki	-61 849	-187 638	-148 330	-300 563
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-61 849	-187 638	-163 381	-300 283
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	-159	-159
3. Na aktywa finansowe	0	0	14 995	-100
a) w jednostkach powiązanych	0	0	15 095	0
- nabycie aktywów finansowych	0	0	0	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0	-100	-100
- nabycie aktywów finansowych	0	0	0	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0	-100	-100
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości	0	0	0	0
5. Inne wydatki inwestycyjne	0	0	215	-21
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-60 081	-178 696	-103 537	-222 556
I. Wpływy	189 840	988 560	283 473	1 651 347
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	47	4 068	68 100	70 000
2. Kredyty i pożyczki	120 793	291 292	11 373	250 357
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	69 000	693 200	204 000	1 330 990
4. Inne wpływy finansowe	0	0	0	0
II. Wydatki	-176 969	-914 418	-264 398	-1 579 579
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	0	0
3. Inne				
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-48 670	-146 424	-22 199	-56 623
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-114 000	-719 950	-231 450	-1 471 340
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-122	-487	-122	-487
8. Odsetki	-14 177	-47 557	-10 359	-50 861
9. Inne wydatki finansowe	0	0	-268	-268
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	12 871	74 142	19 075	71 768
D. Przepływy pieniężne netto	-9 382	663	15 770	34 359
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-9 382	663	15 770	34 359
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	57 775	47 730	31 960	13 371
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)	48 393	48 393	47 730	47 730

SKRÓCONE KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

BILANS	stan na 03-12-31 koniec kwartału / 2003	stan na 03-09-30 koniec poprz. kwartału / 2003	stan na 02-12-31 koniec kwartału / 2002	stan na 02-09-30 koniec poprz. kwartału / 2002
A k t y w a				
I. Aktywa trwałe	411 650	403 810	412 535	368 528
1. Wartości niematerialne i prawne	13	35	95	76
- wartość firmy	0	0	0	0
2. Rzeczowe aktywa trwałe	124 412	119 204	127 374	126 788
3. Należności długoterminowe	0	0	0	0
3.1. Od jednostek powiązanych	0	0	0	0
3.2. Od pozostałych jednostek	0	0	0	0
4. Inwestycje długoterminowe	284 430	280 372	280 908	237 914
4.1. Nieruchomości	0	0	0	0
4.2. Wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe	284 430	280 372	280 908	237 914
a) w jednostkach powiązanych	283 585	279 960	280 318	237 541
- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	845	412	590	373
4.4. Inne inwestycje długoterminowe	0	0	0	0
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 795	4 199	4 158	3 750
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 795	4 199	4 096	3 601
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0	62	149
II. Aktywa obrotowe	383 393	370 822	416 845	464 917
1. Zapasy	154 890	158 784	155 301	173 170
2. Należności krótkoterminowe	126 954	136 870	177 981	177 415
2.1. Od jednostek powiązanych	105 338	123 447	130 877	137 669
2.2. Od pozostałych jednostek	21 616	13 423	47 104	39 746
3. Inwestycje krótkoterminowe	100 091	72 870	82 607	112 172
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	100 091	72 870	82 607	112 172
a) w jednostkach powiązanych	77 235	24 007	24 230	68 396
b) w pozostałych jednostkach	19 418	22 414	21 832	21 796
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 438	26 449	36 545	21 980
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0	0
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 458	2 298	956	2 160
A k t y w a r a z e m	795 043	774 632	829 380	833 445

P a s y w a				
I. Kapitał własny	302 115	299 675	291 355	222 201
1. Kapitał zakładowy	21 000	21 000	21 000	7 000
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	0	0	0	0
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	0	0	0	0
4. Kapitał zapasowy	270 354	270 354	263 733	207 929
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	0	0	0	0
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0	-4 753	-4 753
8. Zysk (strata) netto	10 761	8 321	11 375	12 025
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0	0	0
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	492 928	474 957	538 025	611 244
1. Rezerwy na zobowiązania	7 728	10 843	13 708	14 808
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 728	10 843	13 708	14 808
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0	0	0	0
a) długoterminowa	0	0	0	0
b) krótkoterminowa	0	0	0	0
1.3. Pozostałe rezerwy	0	0	0	0
a) długoterminowe	0	0	0	0
b) krótkoterminowe	0	0	0	0
2. Zobowiązania długoterminowe	206 544	84 151	5 565	66 396
2.1. Wobec jednostek powiązanych	71 577	11 000		0
2.2. Wobec pozostałych jednostek	134 967	73 151	5 565	66 396
3. Zobowiązania krótkoterminowe	147 012	257 086	401 045	408 050

3.1. Wobec jednostek powiązanych	130	7 656	11 332	4 561
3.2. Wobec pozostałych jednostek	146 869	249 397	389 708	403 476
3.3. Fundusze specjalne	13	33	5	13
4. Rozliczenia międzyokresowe	131 644	122 877	117 707	121 990
4.1. Ujemna wartość firmy	0	0	0	0
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	131 644	122 877	117 707	121 990
a) długoterminowe	89 313	88 451	85 602	84 802
b) krótkoterminowe	42 331	34 426	32 105	37 188
P a s y w a r a z e m	795 043	774 632	829 380	833 445

Wartość księgowa	302 115	299 675	291 355	222 201
Liczba akcji	10 500 000	10 500 000	10 500 000	3 500 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	28.77	28.54	27.75	63.49

POZYCJE POZABILANSOWE	stan na 03-12-31 koniec kwartału / 2003	stan na 03-09-30 koniec poprz. kwartału / 2003	stan na 02-12-31 koniec kwartału / 2002	stan na 02-09-30 koniec poprz. kwartału / 2002
2. Zobowiązania warunkowe	94 722	80 171	75 981	68 027
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	91 043	76 096	46 732	67 193
- udzielonych gwarancji i poręczeń	91 043	76 096	46 732	67 193
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	3 679	4 075	29 249	834
- udzielonych gwarancji i poręczeń	3 679	4 075	29 249	834
3. Inne (z tytułu)	2 936	9 899	9 708	10 271
- zakupu nieruchomości gruntowej w Płocku		7 014	6 910	7 465
- zakupu nieruchomości gruntowej w Radomiu	2 000	2 000	2 000	2 000
- porozumienie z NOMI S.A. z dnia 1 czerwca 2001 r.	936	885	798	806
Pozycje pozabilansowe	97 658	90 070	85 689	78 298

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	4 kwartał / 2003 okres od 03-10-01 do 03-12-31	4 kwartały narastająco / 2003 okres od 03-01-01 do 03-12-31	4 kwartał / 2002 okres od 02-10-01 do 02-12-31	4 kwartały narastająco / 2002 okres od 02-01-01 do 02-12-31
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	69 410	327 116	107 085	320 362
- od jednostek powiązanych	21 248	144 789	55 730	172 398
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	69 410	327 116	107 085	320 362
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0	0	0
II. Koszty sprzedanych produktów	63 407	294 058	101 230	285 108
- od jednostek powiązanych	17 524	136 681	54 346	167 414
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	63 407	294 058	101 230	285 108
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0	0
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	6 003	33 058	5 855	35 254
IV. Koszty sprzedaży	1 782	5 963	2 466	10 208
V. Koszty ogólnego zarządu	6 074	14 906	3 227	14 749
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	-1 853	12 189	162	10 297
VII. Pozostałe przychody operacyjne	66	1 435	626	1 021
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	27	27
2. Dotacje	0	0	0	0
3. Inne przychody operacyjne	66	1 435	599	994
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	2 071	6 673	682	2 143
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-14	1	-7	0
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	4 148	599	1 499
3. Inne koszty operacyjne	2 085	2 524	90	644
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	-3 858	6 951	106	9 175
X. Przychody finansowe	5 784	13 953	6 942	28 427
1. Dywidendy i udziały w zyskach	3 188	4 238	2 600	2 600
- od jednostek powiązanych	3 188	4 238	2 600	2 600
2. Odsetki	995	5 695	3 342	5 554
- od jednostek powiązanych	995	5 695	3 342	5 554
3. Zysk ze zbycia inwestycji	1	1	642	19 327
4. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0

5. Inne	1 512	3 313	-328	0
XI. Koszty finansowe	1 854	8 311	7 964	21 137
1. Odsetki	778	791	54	109
- dla jednostek powiązanych	778	791	54	109
2. Strata ze zbycia inwestycji	2 514	3 927	0	0
3. Aktualizacja wartości inwestycji	-3 063	-1 665	5 459	5 459
4. Inne	321	733	-3 315	2 011
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)	72	12 593	-916	16 465
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. - XIII.2.)	-10	-6	1	17
1. Zyski nadzwyczajne	18	58	12	101
2. Straty nadzwyczajne	28	64	11	84
XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)	62	12 587	-915	16 482
XV. Podatek dochodowy	-2 378	1 826	-265	5 107
a) część bieżąca	-668	6 503	890	7 132
b) część odroczone	-1 710	-4 677	-1 155	-2 025
XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
XVII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0
XVIII. Zysk (strata) netto (XIV-XV-XVI+/-XVII)	2 440	10 761	-650	11 375

Zysk (strata) netto (zanualizowany)		10 761		11 375
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		10 500 000		4 666 667
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		1.02		2.44

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	4 kwartał / 2003 okres od 03-10-01 do 03-12-31	4 kwartały narastająco / 2003 okres od 03-01-01 do 03-12-31	4 kwartał / 2002 okres od 02-10-01 do 02-12-31	4 kwartały narastająco / 2002 okres od 02-01-01 do 02-12-31
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	291 355	291 355	214 929	214 929
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	-947	-947
b) korekty błędów podstawowych	0	0	-3 806	-3 806
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO)	291 355	291 355	210 176	210 176
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	21 000	21 000	7 000	7 000
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	0	0	14 000	14 000
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	14 000	14 000
- emisji akcji (wydania udziałów)	0	0	14 000	14 000
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	21 000	21 000	21 000	21 000
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	263 733	263 733	196 180	196 180
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	6 549	6 549	67 464	67 464
a) zwiększenia (z tytułu)	6 622	6 622	67 464	67 464
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0	0	55 804	55 804
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	6 622	6 622	11 660	11 660
b) zmniejszenia (z tytułu)	73	73	0	0
- rozliczenie rezerwy na podatek dochodowy dotyczącej kosztów emisji akcji	73	73	0	0
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	270 282	270 282	263 644	263 644
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	6 622	6 622	11 660	11 660
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	6 622	6 622	11 660	11 660
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	-858	-858
b) korekty błędów podstawowych	0	0	-3 806	-3 806
7.2. Zysk z lat ubiegłych	6 622	6 622	6 996	6 996
a) zwiększenia (z tytułu)	72	72	0	0
- rozliczenie rezerwy na podatek dochodowy dotyczącej kosztów emisji akcji	72	72	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	-6 622	-6 622	-11 660	-11 660
- podziału zysku	-6 622	-6 622	-11 660	-11 660
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	72	72	-4 664	-4 664
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0	0	0	0
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	72	72	-4 664	-4 664
8. Wynik netto	10 761	10 761	11 375	11 375
a) zysk netto	10 761	10 761	11 375	11 375
b) strata netto	0	0	0	0
c) odpisy z zysku	0	0	0	0
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	302 115	302 115	291 355	291 355
III. Kapitał własny	302 115	302 115	291 355	291 355

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	4 kwartał / 2003 okres od 03-10-01 do 03-12-31	4 kwartały narastająco / 2003 okres od 03-01-01 do 03-12-31	4 kwartał / 2002 okres od 02-10-01 do 02-12-31	4 kwartały narastająco / 2002 okres od 02-01-01 do 01-12-31
I. Zysk (strata) netto	2 440	10 761	-650	11 375
II. Korekty razem	-15 315	15 110	21 929	74 185
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0
2. Amortyzacja	1 176	4 639	1 108	3 527
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	0	-388	-102
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-632	13 104	-289	27 347
5. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-2 528	-3 781	-676	-19 354
6. Zmiana stanu rezerw	-3 114	-5 979	-9 817	-9 817
7. Zmiana stanu zapasów	3 894	-104	8 139	5 773
8. Zmiana stanu należności	10 972	47 394	4 411	15 057
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	-36 094	-61 627	9 162	37 197
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	11 011	14 795	4 505	19 381
11. Inne korekty	0	6 669	5 774	-4 824
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-12 875	25 871	21 279	85 560
I. Wpływy	13 012	39 325	20 778	90 731
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-349	102	76	137
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3. Z aktywów finansowych	13 361	39 103	20 702	90 594
a) w jednostkach powiązanych	15 085	35 156	5 161	43 952
- zbycie aktywów finansowych	4 958	14 324	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	3 188	4 238	2 600	2 600
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	6 378	14 763	2 469	41 169
- odsetki	561	1 831	92	183
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	-1 724	3 947	15 541	46 642
- zbycie aktywów finansowych	-1 724	3 947	15 541	46 642
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0	0	0
- odsetki	0	0	0	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	120	0	0
II. Wydatki	67 921	87 593	23 232	120 017
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5 950	8 546	672	54 488
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3. Na aktywa finansowe	61 971	79 047	22 560	65 529
a) w jednostkach powiązanych	61 971	79 047	22 560	65 529
- nabycie aktywów finansowych	-2 650	7 619	16 580	9 447
- udzielone pożyczki długoterminowe	64 621	71 428	5 980	56 082
b) w pozostałych jednostkach	0	0	0	0
- nabycie aktywów finansowych	0	0	0	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0	0	0
4. Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-54 909	-48 268	-2 454	-29 286
I. Wpływy	169 278	803 862	248 727	1 509 090
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	70 000	70 000
2. Kredyty i pożyczki	100 278	110 662	-25 273	108 100
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	69 000	693 200	204 000	1 330 990
4. Inne wpływy finansowe	0	0	0	0
II. Wydatki	124 505	814 572	252 987	1 533 008
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	0	0
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	6 917	74 897	15 589	27 391
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	114 000	719 950	231 450	1 471 340
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0	0	0
8. Odsetki	3 588	19 725	5 680	34 009

9. Inne wydatki finansowe	0	0	268	268
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	44 773	-10 710	-4 260	-23 918
D. Przepływy pieniężne netto	-23 011	-33 107	14 565	32 356
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-23 011	-33 107	14 565	32 356
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	26 449	36 545	21 980	4 189
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)	3 438	3 438	36 545	36 545
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	39	39