

INFORMACJA FINANSOWA  
01.01.2014 – 31.03.2014  
RAPORT KWARTALNY

## CZĘŚĆ FINANSOWA RAPORTU

(wszystkie dane w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

### I. SPRAWOZDANIE SKONSOLIDOWANE

#### Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za 3 miesiące zakończone 31 marca 2014r.

	1 kwartał 2014 okres od 2014-01-01 do 2014-03-31	1 kwartał 2013 okres od 2013-01-01 do 2013-03-31
Przychody ze sprzedaży	1 279 564	1 432 771
Koszty własny sprzedaży	( 1 084 095)	( 1 202 666)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>195 469</b>	<b>230 105</b>
Pozostałe przychody operacyjne	6 305	4 606
Koszty sprzedaży	( 35 064)	( 36 883)
Koszty ogólnego zarządu	( 37 892)	( 39 915)
Pozostałe koszty operacyjne	( 8 014)	( 5 051)
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>	<b>120 804</b>	<b>152 862</b>
Przychody finansowe	3 042	2 571
Koszty finansowe	( 8 679)	( 6 190)
<b>Koszty finansowe netto</b>	<b>( 5 637)</b>	<b>( 3 619)</b>
Udział w zyskach jednostek ujmowanych metodą praw własności	6 121	7 144
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>121 288</b>	<b>156 387</b>
Podatek dochodowy	( 13 230)	( 21 384)
<b>Zysk netto</b>	<b>108 058</b>	<b>135 003</b>
<b>Inne całkowite dochody, które mogą być przeklasyfikowane do wyniku finansowego w późniejszym terminie</b>		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	5 246	( 9 211)
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	( 41 078)	10 378
<b>Inne całkowite dochody (netto)</b>	<b>( 35 832)</b>	<b>1 167</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>72 226</b>	<b>136 170</b>
<b>Zysk przypadający na:</b>		
Akcjonariuszy jednostki dominującej	108 079	134 858
Akcjonariuszy mniejszościowych	( 21)	145
<b>Zysk netto za rok obrotowy</b>	<b>108 058</b>	<b>135 003</b>
<b>Całkowite dochody przypadające na:</b>		
Akcjonariuszy jednostki dominującej	<b>72 247</b>	<b>136 025</b>
Akcjonariuszy mniejszościowych	( 21)	145
<b>Całkowite dochody za okres</b>	<b>72 226</b>	<b>136 170</b>

**Zysk na akcję przypadający na akcjonariuszy Spółki  
 w ciągu okresu (wyrażony w zł na akcję):**

Podstawowy (zł)	0,08	0,10
Rozwodniony (zł)	0,08	0,10

**Koszty według rodzaju**

	<b>1 kwartał 2014 okres od 2014-01-01 do 2014-03-31</b>	<b>1 kwartał 2013 okres od 2013-01-01 do 2013-03-31</b>
Amortyzacja	37 162	38 068
Zużycie materiałów i energii	885 301	1 027 475
Usługi obce	62 676	67 072
Podatki i opłaty	5 992	6 438
Wynagrodzenia	32 738	34 657
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	9 913	10 854
Pozostałe koszty rodzajowe	4 205	4 879
<b>Koszty według rodzaju razem</b>	<b>1 037 987</b>	<b>1 189 443</b>
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	( 26 865)	( 76 289)
Zmiany w zakresie kosztów rozliczonych	2 383	( 946)
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	( 35 064)	( 36 883)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	( 37 892)	( 39 915)
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów</b>	<b>940 549</b>	<b>1 035 410</b>
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	143 546	167 256
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>1 084 095</b>	<b>1 202 666</b>

**Przychody ze sprzedaży**

	<b>1 kwartał 2014 okres od 2014-01-01 do 2014-03-31</b>	<b>1 kwartał 2013 okres od 2013-01-01 do 2013-03-31</b>
Przychody ze sprzedaży produktów	1 126 402	1 258 530
Przychody ze sprzedaży usług	9 079	8 077
Przychody ze sprzedaży materiałów i towarów	143 771	165 665
Przychody z najmu nieruchomości inwestycyjnych	312	499
<b>Przychody ze sprzedaży razem</b>	<b>1 279 564</b>	<b>1 432 771</b>

**Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2014 r.**

	<b>31.03.2014</b>	<b>31.12.2013</b>	<b>31.03.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
<b>Aktywa trwałe</b>				
Rzeczowe aktywa trwałe	1 621 836	1 577 434	1 525 309	1 543 996
Wartości niematerialne	137 977	142 339	130 256	123 719
Nieruchomości inwestycyjne	470	483	3 382	3 432
Udziały w jednostkach zależnych	2 797	2 106	2 115	2 115
Udziały w jednostkach ujmowanych metodą	90 603	84 118	80 259	73 547
Pożyczki udzielone	14 845	18 100	48 908	52 921
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	218 551	258 715	197 775	187 280
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	77 314	81 894	90 697	97 930
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>2 164 393</b>	<b>2 165 189</b>	<b>2 078 701</b>	<b>2 084 940</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>				
Pożyczki udzielone	6 982	6 950	7 446	7 487
Zapasy	466 312	450 694	733 787	617 902
Należności z tytułu podatku dochodowego	60 215	66 296	34 332	22 229
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	993 006	931 050	1 238 648	1 078 269
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	620 403	447 041	645 190	746 587
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>2 146 918</b>	<b>1 902 031</b>	<b>2 659 403</b>	<b>2 472 474</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>4 311 311</b>	<b>4 067 220</b>	<b>4 738 104</b>	<b>4 557 414</b>
<b>Kapitał własny i zobowiązania</b>				
<b>Kapitał własny</b>				
Kapitał zakładowy	39 698	39 698	39 698	39 698
Kapitał z aktualizacji wyceny	34 159	75 237	14 210	3 832
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	( 3 390)	( 8 636)	100 833	110 044
Pozostałe kapitały rezerwowe	-	-	252 875	252 875
Zyski zatrzymane w tym:	2 279 218	2 171 139	2 641 901	2 507 043
<i>Zysk netto bieżącego okresu</i>	108 079	416 891	134 858	586 345
<b>Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej</b>	<b>2 349 685</b>	<b>2 277 438</b>	<b>3 049 517</b>	<b>2 913 492</b>
Udziały mniejszości	13 802	13 823	14 762	14 617
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>2 363 487</b>	<b>2 291 261</b>	<b>3 064 279</b>	<b>2 928 109</b>
<b>Zobowiązania</b>				
Kredyty w rachunku bieżącym	509 417	-	-	-
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	472 284	420 012	471 081	474 655
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	3 796	3 816	4 288	4 288
Przychody przyszłych okresów oraz z tytułu dotacji rządowych	75 314	42 761	17 938	17 781
Rezerwy	30 260	30 260	30 260	30 260
Podatek odroczonego	41 859	41 638	43 121	43 001
Inne zobowiązania długoterminowe	28 494	28 363	30 387	30 556
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>1 161 424</b>	<b>566 850</b>	<b>597 075</b>	<b>600 541</b>
Kredyty w rachunku bieżącym	-	456 231	79 319	48 901
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	131 539	128 100	175 719	171 641
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	150	150	218	218
Zobowiązania z tytułu podatku	2 582	3 225	14 004	11 477
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	642 361	612 726	792 230	782 436
Rezerwy	3 968	3 951	4 144	4 164
Instrumenty pochodne	5 800	4 726	11 116	9 927
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>786 400</b>	<b>1 209 109</b>	<b>1 076 750</b>	<b>1 028 764</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>1 947 824</b>	<b>1 775 959</b>	<b>1 673 825</b>	<b>1 629 305</b>
<b>Kapitał własny i zobowiązania razem</b>	<b>4 311 311</b>	<b>4 067 220</b>	<b>4 738 104</b>	<b>4 557 414</b>

**POZYCJE POZABILANSOWE**

	<b>31.03.2014</b>	<b>31.12.2013</b>	<b>31.03.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
<b>1. Należności warunkowe</b>	<b>77 987</b>	<b>51 380</b>	<b>92 050</b>	<b>94 439</b>
1.2. Od pozostałych jednostek	77 987	51 380	92 050	94 439
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	77 987	51 380	92 050	94 439
<b>2. Zobowiązania warunkowe</b>	<b>34 016</b>	<b>34 016</b>	<b>50 197</b>	<b>65 609</b>
2.1. Na rzecz pozostałych jednostek	34 016	34 016	50 197	65 609
- udzielonych gwarancji i poręczeń	34 016	34 016	50 197	65 609
<b>Pozycje pozabilansowe, razem</b>	<b>43 971</b>	<b>17 364</b>	<b>41 853</b>	<b>28 830</b>

	<b>31.03.2014</b>	<b>31.12.2013</b>	<b>31.03.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
Wartość księgowa	2 363 487	2 291 261	3 064 279	2 928 109
Liczba akcji (w szt)	1 323 250 000	1 323 250 000	1 323 250 000	1 323 250 000
Średnia ważona liczba akcji	1 323 250 000	1 323 250 000	1 323 250 000	1 323 250 000
<b>Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</b>	<b>1,79</b>	<b>1,73</b>	<b>2,32</b>	<b>2,21</b>
Rozwodniona liczba akcji (w szt)	1 323 250 000	1 323 250 000	1 323 250 000	1 323 250 000
<b>Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</b>	<b>1,79</b>	<b>1,73</b>	<b>2,32</b>	<b>2,21</b>

### Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian kapitałe własnym za 3 miesiące zakończone 31 marca 2014r.

#### Przypadające na akcjonariuszy Spółki

	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia	Kapitał z aktualizacji wyceny	Przypadające na udziały mniejszości	Razem Kapitał własny
1 stycznia 2014	39 698	-	2 171 139	( 8 636)	75 237	13 823	2 291 261
Całkowite dochody ogółem	-	-	108 079	5 246	( 41 078)	( 21)	72 226
31 marca 2014	<b>39 698</b>	-	<b>2 279 218</b>	( 3 390)	<b>34 159</b>	<b>13 802</b>	<b>2 363 487</b>

#### Przypadające na akcjonariuszy Spółki

	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia	Kapitał z aktualizacji wyceny	Przypadające na udziały mniejszości	Razem Kapitał własny
1 stycznia 2013	39 698	252 875	2 507 043	110 044	3 832	14 617	2 928 109
Całkowite dochody ogółem	-	-	134 858	( 9 211)	10 378	145	136 170
31 marca 2013	39 698	252 875	2 641 901	100 833	14 210	14 762	3 064 279

## Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za 3 miesiące zakończone 31 marca 2014r.

	<b>1 kwartał 2014 okres od 2014-01-01 do 2014-03-31</b>	<b>1 kwartał 2013 okres od 2013-01-01 do 2013-03-31</b>
<b>Zysk brutto</b>	<b>121 288</b>	<b>156 387</b>
Korekty		
Amortyzacja	37 162	38 068
(Zyski) / straty z tytułu różnic kursowych	( 451)	9 448
(Zyski) / straty z tytułu działalności inwestycyjnej	( 2 084)	-
(Zyski) / straty ze sprzedaży środków trwałych	662	13
Odsetki	3 932	429
Udział w zyskach jednostek ujmowanych metodą praw	( 6 121)	( 7 144)
Pozostałe	1 015	-
<b>Zysk z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale obrotowym</b>	<b>155 403</b>	<b>197 201</b>
Zmiana stanu należności	( 49 106)	( 193 754)
Zmiana stanu zapasów	( 14 501)	( 97 243)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług, pozostałych zobowiązań	6 375	40 079
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowników	( 20)	-
<b>Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej</b>	<b>98 151</b>	<b>( 53 717)</b>
Podatek zapłacony	( 3 414)	( 24 005)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>94 737</b>	<b>( 77 722)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych środków trwałych	669	268
Spłata pożyczek udzielonych	3 491	3 723
Odsetki otrzymane	732	2 843
Otrzymane dotacje	32 831	-
Wpływy ze zrealizowanych forwardów	2 130	-
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	( 64 732)	( 49 117)
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych oraz wspólnych przedsięwzięciach	( 690)	-
Pozyczki udzielone	( 154)	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>( 25 723)</b>	<b>( 42 283)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	83 417	-
Zaciągnięcie overdraftu	53 282	30 418
Wydatki dotyczące zrealizowanych instrumentów pochodnych IRS	( 46)	-
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek	( 30 409)	( 10 313)
Odsetki zapłacone	( 4 660)	( 2 208)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>101 584</b>	<b>17 897</b>
<b>Przepływy pieniężne netto, razem</b>	<b>170 598</b>	<b>( 102 108)</b>
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>173 362</b>	<b>( 101 397)</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>447 041</b>	<b>746 587</b>
Wpływ zmian z tytułu różnic kursowych dotyczących środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	2 764	711
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>620 403</b>	<b>645 190</b>

## II. SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE

### Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów za 3 miesiące zakończone 31 marca 2014r.

	<b>1 kwartał 2014 okres od 2014-01-01 do 2014-03-31</b>	<b>1 kwartał 2013 okres od 2013-01-01 do 2013-03-31</b>
Przychody ze sprzedaży	23 677	24 430
Koszty własny sprzedaży	( 20 354)	( 21 491)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>3 323</b>	<b>2 939</b>
Pozostałe przychody operacyjne	42	29
Koszty ogólnego zarządu	( 1 617)	( 1 287)
Pozostałe koszty operacyjne	( 131)	( 136)
Dywidendy	990 683	-
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>	<b>992 300</b>	<b>1 545</b>
Przychody finansowe	130	157
Koszty finansowe	( 3 202)	( 5 893)
<b>Przychody/ (koszty) finansowe netto</b>	<b>( 3 072)</b>	<b>( 5 736)</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>989 228</b>	<b>( 4 191)</b>
Podatek dochodowy	79	( 3 701)
<b>Zysk netto</b>	<b>989 307</b>	<b>( 7 892)</b>
<b>Inne całkowite dochody, które mogą być przeklasyfikowane do wyniku finansowego w późniejszym terminie</b>		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	558	( 398)
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	3 894	500
<b>Inne całkowite dochody (netto)</b>	<b>4 452</b>	<b>102</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>993 759</b>	<b>( 7 790)</b>
Podstawowy (zł)	989 307	( 7 892)
Rozwodniony (zł)	989 307	( 7 892)
<b>Zysk na akcję:</b>		
Podstawowy (zł)	0,75	( 0,01)
Rozwodniony (zł)	0,75	( 0,01)



### Koszty według rodzaju

	<b>1 kwartał 2014 okres od 2014-01-01 do 2014-03-31</b>	<b>1 kwartał 2013 okres od 2013-01-01 do 2013-03-31</b>
Amortyzacja	2 773	2 068
Zużycie materiałów i energii	758	893
Usługi obce	4 605	5 560
Podatki i opłaty	127	74
Wynagrodzenia	9 618	9 246
Ubezpieczenia społeczne i inne	2 131	2 333
Pozostałe koszty rodzajowe	1 959	2 604
<b>Koszty według rodzaju razem</b>	<b>21 971</b>	<b>22 778</b>
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	( 1 617)	( 1 287)
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>20 354</b>	<b>21 491</b>

### Przychody ze sprzedaży

	<b>1 kwartał 2014 okres od 2014-01-01 do 2014-03-31</b>	<b>1 kwartał 2013 okres od 2013-01-01 do 2013-03-31</b>
Przychody ze sprzedaży usług	23 677	24 430
<b>Przychody ze sprzedaży razem</b>	<b>23 677</b>	<b>24 430</b>

## Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2014r.

	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013	31.12.2012
<b>Aktywa</b>				
<b>Aktywa trwałe</b>				
Rzeczowe aktywa trwałe	80 747	68 201	34 641	29 488
Wartości niematerialne	68 797	73 962	57 748	54 043
Udziały w jednostkach zależnych	643 585	642 895	642 895	642 895
Pożyczki udzielone	44 971	44 644	47 414	6 663
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	11 630	6 823	7 280	47 546
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 710	2 397	1 611	5 263
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>851 440</b>	<b>838 922</b>	<b>791 589</b>	<b>785 898</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>				
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	8	-	43
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	1 033 703	33 552	315 167	780 608
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 183	3 317	11 721	13 426
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>1 042 886</b>	<b>36 877</b>	<b>326 888</b>	<b>794 077</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>1 894 326</b>	<b>875 799</b>	<b>1 118 477</b>	<b>1 579 975</b>
<b>Kapitał własny</b>				
Kapitał zakładowy	39 698	39 698	39 698	39 698
Kapitał z aktualizacji wyceny	4 839	945	1 315	815
Różnice kursowe z przeliczenia oddziału zagranicznego	( 5 779)	( 6 337)	( 944)	( 546)
Pozostałe kapitały rezerwowe	-	-	252 875	252 875
Zyski zatrzymane w tym:	1 490 208	500 901	776 395	784 287
<i>Zysk/(strata) netto bieżącego okresu</i>	989 307	469 409	( 7 892)	761 423
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>1 528 966</b>	<b>535 207</b>	<b>1 069 339</b>	<b>1 077 129</b>
<b>Zobowiązania</b>				
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	-	68 965	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	342	342	415	415
Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych	16 878	8 227	-	-
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>17 220</b>	<b>77 534</b>	<b>415</b>	<b>415</b>
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-	0	-
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	327 390	245 177	16 288	470 928
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	11	11	14	14
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	5	-	33	27
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	20 734	17 870	32 375	31 449
Rezerwy	-	-	13	13
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>348 140</b>	<b>263 058</b>	<b>48 723</b>	<b>502 431</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>365 360</b>	<b>340 592</b>	<b>49 138</b>	<b>502 846</b>
<b>Kapitał własny i zobowiązania razem</b>	<b>1 894 326</b>	<b>875 799</b>	<b>1 118 477</b>	<b>1 579 975</b>

**Pozycje pozabilansowe w tys. złotych**

	<b>31.03.2014</b>	<b>31.12.2013</b>	<b>31.03.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
<b>2. Zobowiązania warunkowe</b>	<b>1 446 307</b>	<b>1 444 451</b>	<b>694 647</b>	<b>679 815</b>
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych	1 446 307	1 444 451	694 647	679 815
- poręczenie spłaty rat z umowy kredytu	1 446 307	1 444 451	694 647	679 815
<b>3. Inne (z tytułu)</b>				
<b>Pozycje pozabilansowe, razem</b>	<b>( 1 446 307)</b>	<b>( 1 444 451)</b>	<b>( 694 647)</b>	<b>( 679 815)</b>

	<b>31.03.2014</b>	<b>31.12.2013</b>	<b>31.03.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
Wartość księgowa	1 528 966	535 207	1 069 339	1 077 129
Liczba akcji (w szt)	1 323 250 000	1 323 250 000	1 323 250 000	1 323 250 000
Średnia ważona liczba akcji	1 323 250 000	1 323 250 000	1 323 250 000	1 323 250 000
<b>Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</b>	<b>1,16</b>	<b>0,40</b>	<b>0,81</b>	<b>0,81</b>
Rozwodniona liczba akcji (w szt)	1 323 250 000	1 323 250 000	1 323 250 000	1 323 250 000
<b>Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</b>	<b>1,16</b>	<b>0,40</b>	<b>0,81</b>	<b>0,81</b>

### Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za 3 miesiące zakończone 31 marca 2014r.

Przypadające na akcjonariuszy Spółki

	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia	Kapitał z aktualizacji wyceny	Razem Kapitał własny
1 stycznia 2014	39 698	-	500 901	( 6 337)	945	535 207
Całkowite dochody ogółem	-	-	989 307	558	3 894	993 759
31 marca 2014	39 698	-	1 490 208	( 5 779)	4 839	1 528 966

Przypadające na akcjonariuszy Spółki

	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia	Kapitał z aktualizacji wyceny	Razem Kapitał własny
1 stycznia 2013	39 698	252 875	784 287	( 546)	815	1 077 129
Całkowite dochody ogółem	-	-	( 7 892)	( 398)	500	( 7 790)
31 marca 2013	39 698	252 875	776 395	( 944)	1 315	1 069 339

## Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za 3 miesiące zakończone 31 marca 2014r.

	<b>1 kwartał 2014 okres od 2014-01-01 do 2014-03-31</b>	<b>1 kwartał 2013 okres od 2013-01-01 do 2013-03-31</b>
<b>Zysk brutto</b>	<b>989 228</b>	<b>( 4 191)</b>
Korekty		
Amortyzacja	2 773	2 068
Dywidendy	( 990 683)	-
(Zyski) / straty z tytułu różnic kursowych	116	136
(Zyski) / straty ze sprzedaży środków trwałych	( 33)	11
Odsetki	3 011	5 339
Pozostałe	( 4)	-
<b>Zysk z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale obrotowym</b>	<b>4 408</b>	<b>3 363</b>
Zmiana stanu należności	( 9 319)	( 5 115)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych oraz dotacji	1 216	1 380
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	( 1)	-
<b>Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej</b>	<b>( 3 696)</b>	<b>( 372)</b>
Podatek zapłacony	76	( 117)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>( 3 620)</b>	<b>( 489)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych środków trwałych	43	128
Odsetki otrzymane	7	27
Otrzymane dotacje	8 655	-
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	( 8 512)	( 11 236)
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	( 690)	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>( 497)</b>	<b>( 11 081)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	9 992	9 999
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>9 992</b>	<b>9 999</b>
<b>Przepływy pieniężne netto, razem</b>	<b>5 875</b>	<b>( 1 571)</b>
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>		
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>5 866</b>	<b>( 1 705)</b>
Wpływ zmian z tytułu różnic kursowych dotyczących środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	9	( 134)
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>9 183</b>	<b>11 721</b>

### III. Sprawozdawczość segmentów działalności

#### Segmenty branżowe

	Kauczuki i Lateksy		Styrenopochodne		Dyspersje winylowe		Energetyka		Pozostałe		Razem	
	31.03.2014	31.03.2013	31.03.2014	31.03.2013	31.03.2014	31.03.2013	31.03.2014	31.03.2013	31.03.2014	31.03.2013	31.03.2014	31.03.2013
<b>Przychody</b>												
Sprzedaż na towarów/wyrobów gotowych	710 999	916 551	461 080	399 240	27 563	20 977	64 702	81 408	5 829	6 019	1 270 173	1 424 195
Sprzedaż usług									9 079	8 077	9 079	8 077
Przychody z najmu									312	499	312	499
Przychody ogółem	710 999	916 551	461 080	399 240	27 563	20 977	64 702	81 408	15 220	14 595	1 279 564	1 432 771
Koszty ogółem	642 865	789 930	422 437	390 021	28 196	22 066	55 667	65 966	7 886	11 481	1 157 051	1 279 464
<b>Wynik segmentu</b>	<b>68 134</b>	<b>126 621</b>	<b>38 643</b>	<b>9 219</b>	<b>( 633)</b>	<b>( 1 089)</b>	<b>9 035</b>	<b>15 442</b>	<b>7 334</b>	<b>3 114</b>	<b>122 513</b>	<b>153 307</b>
Nieprzypisane przychody											6 305	4 606
Nieprzypisane koszty											8 014	5 051
<b>Zysk operacyjny</b>	<b>68 134</b>	<b>126 621</b>	<b>38 643</b>	<b>9 219</b>	<b>( 633)</b>	<b>( 1 089)</b>	<b>9 035</b>	<b>15 442</b>	<b>7 334</b>	<b>3 114</b>	<b>120 804</b>	<b>152 862</b>
Przychody finansowe											3 042	2 571
Koszty finansowe											8 679	6 190
Udział w zyskach jednostek ujmowanych metodą praw własności											6 121	7 144
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>68 134</b>	<b>126 621</b>	<b>38 643</b>	<b>9 219</b>	<b>( 633)</b>	<b>( 1 089)</b>	<b>9 035</b>	<b>15 442</b>	<b>7 334</b>	<b>3 114</b>	<b>121 288</b>	<b>156 387</b>
Podatek dochodowy											13 230	21 384
<b>Zysk netto</b>	<b>68 134</b>	<b>126 621</b>	<b>38 643</b>	<b>9 219</b>	<b>( 633)</b>	<b>( 1 089)</b>	<b>9 035</b>	<b>15 442</b>	<b>7 334</b>	<b>3 114</b>	<b>108 058</b>	<b>135 003</b>
Aktywa segmentu	1 349 591	1 446 264	960 050	1 183 019	50 908	45 788	427 133	328 862	262 610	282 231	3 050 292	3 286 164
Nieprzypisane aktywa											1 261 019	1 451 940
<b>Aktywa razem</b>	<b>1 349 591</b>	<b>1 446 264</b>	<b>960 050</b>	<b>1 183 019</b>	<b>50 908</b>	<b>45 788</b>	<b>427 133</b>	<b>328 862</b>	<b>262 610</b>	<b>282 231</b>	<b>4 311 311</b>	<b>4 738 104</b>
Wydatki inwestycyjne	40 676	15 933	3 077	5 894	90	3 331	14 118	13 156	6 771	10 803	64 732	49 117
Amortyzacja	7 330	7 830	15 313	16 876	1 485	1 293	6 077	5 505	6 957	6 564	37 162	38 068

#### Informacja geograficzna

	Polska, Czeska Republika		Pozostałe kraje		Razem	
	31.03.2014	31.03.2013	31.03.2014	31.03.2013	31.03.2014	31.03.2013
Przychody segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym)	597 115	705 008	682 449	727 763	1 279 564	1 432 771



SYNTHOS S.A.  
ul. Chemików 1  
32-600 Oświęcim  
tel. +48 33 844 18 21...25  
fax +48 33 842 42 18  
[www.synthosgroup.com](http://www.synthosgroup.com)