



RAPORT KWARTALNY Z DZIAŁALNOŚCI GRODNO S.A.

I kwartał obrachunkowy obejmujący okres od 1 kwietnia 2013 r. do 30 czerwca 2013 r.

Autoryzowany Doradca:



Raport sporządzony przez spółkę Grodno S.A. z siedzibą w miejscowości Michałów Grabina, przy ul. Kwiatowej 14, 05-126 Nieporęt (dalej: Spółka, Grodno), zgodnie z wymogami określonymi w Załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect”. Rolę Autoryzowanego Doradcy dla Grodno S.A. pełni PROFESCAPITAL Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu przy ul. Ofiar Oświęcimskich 15.

Data publikacji raportu: 8 sierpnia 2013 r.

Spis treści

List Prezesa Zarządu.....	3
I. Akcjonariat.....	4
II. Wykaz Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej Grodno S.A.	4
III. Zasady prezentacji danych finansowych w EURO	5
IV. Wybrane dane finansowe za I kwartał roku obrotowego 2013/2014	5
V. Komentarz Zarządu Emitenta na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	6
VI. Informacja Zarządu na temat aktywności, jaką podjęto w obszarze rozwoju prowadzonej działalności	7
VII. Stanowisko Zarządu odnośnie realizacji prognozy finansowej	7
VIII. Stanowisko Zarządu odnośnie realizacji szacunkowych wyników za I kwartał 2013/2014	7
IX. Załączniki do raportu kwartalnego.....	8
1. Bilans.....	8
2. Rachunek zysków i strat.....	12
3. Rachunek przepływów pieniężnych.....	14
X. Kontakt	15

List Prezesa Zarządu

Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy

W I kwartale 2013/2014 kontynuowaliśmy prace nad efektywnością naszej działalności oraz optymalizacją kosztów. Ponadto wciąż intensyfikowaliśmy sprzedaż produktów klasy Premium, m.in. oświetlenia typu LED oraz audyty oświetleniowe.

W minionym kwartale odnotowaliśmy przychody na poziomie 44,9 mln PLN, tj. o 2 mln mniej niż w I kw. 2012/2013. Przy czym należy zwrócić uwagę, że wciąż utrzymujemy restrykcyjne podejście w zakresie doboru kontrahentów, udzielania kredytów kupieckich. Dzięki temu minimalizujemy ryzyko przeterminowanych należności. Ponadto warto zwrócić uwagę, że zredukowaliśmy koszty działalności operacyjnej o 4,7%, a z wyłączeniem amortyzacji i wartości sprzedanych towarów i materiałów, redukcja kosztów wyniosła 9,5%. Dzięki temu odnotowaliśmy zbliżony poziom zysku na sprzedaży jak w analogicznym okresie roku poprzedniego (0,4 mln PLN), przy zmniejszonym wolumenie sprzedaży. Wprost świadczy to o wzroście efektywności operacyjnej, bowiem dodatkowo udało się zmniejszyć poziom zapasów o 2,4 mln PLN oraz stan należności o 0,9 mln PLN na koniec omawianego okresu. Jesteśmy przekonani, że jest to efekt poczynionych nakładów inwestycyjnych na centrum dystrybucyjne oraz nowoczesny system informatyczny. Ponadto zmniejszyliśmy również stan zobowiązań wobec naszych kontrahentów o kwotę 4,4 mln PLN, zbliżając się do optymalnego poziomu dla Spółki z ostatnich ośmiu kwartałów, tj. około 46 mln PLN.

Nasze działania koncentrujemy na optymalizowaniu kosztów całej firmy oraz intensyfikujemy sprzedaż w segmentach, które pozwalają wypracowywać wyższe zyski. Do takich segmentów należą oświetlenia typu LED, audyty oświetleniowe i prace odtworzeniowe w obiektach wielkopowierzchniowych takich jak: hotele, centra handlowe, budynki użyteczności publicznej. Dodatkowo wciąż aktywnie poszukujemy kolejnych nisz na rynku, które mogą potencjalnie generować wysokie marże.

Szczególnie z uwagi na trudne warunki rynkowe, z satysfakcją pragnę zaprezentować Państwu odnotowane wyniki.

Z wyrazami szacunku

Andrzej Jurczak,

Prezes Zarządu Grodno S.A.

Raport kwartalny z działalności Grodno S.A.

I kwartał obrachunkowy obejmujący okres od 1 kwietnia 2013 do 30 czerwca 2013 r.

I. Akcjonariat

W I kwartale 2013/2014 nie nastąpiły żadne zmiany w akcjonariacie względem raportu za IV kwartał 2012/2013, który został opublikowany komunikatem nr 8/2013. Na dzień sporządzenia raportu za I kwartał 2013/2014, jest dwóch akcjonariuszy Spółki, którzy posiadają co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Tabela: Akcjonariat Grodno S.A. według stanu na dzień sporządzenia raportu, tj. 8 sierpnia 2013 r.

Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji	Procentowy udział w kapitale	Liczba głosów na WZ*	Procentowy udział głosów na WZ*
Andrzej Jurczak	5 033 442	41%	10 033 442	45%
Jarosław Jurczak	5 054 838	41%	10 054 838	45%
Pozostali akcjonariusze	2 211 720	18%	2 211 720	10%
Razem	12 300 000	100,00%	22 300 000	100,00%

*) WZ -Walne Zgromadzenie

Pan Andrzej Jurczak posiada 5.000.000 akcji serii A o wartości nominalnej 500.000 PLN, które uprawniają łącznie do 10.000.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 44,84% wszystkich głosów na Walnym Zgromadzeniu oraz 33.442 akcji zwykłych na okaziciela serii B. Łącznie z posiadanych akcji serii A i B, panu Andrzejowi Jurczak przysługuje 44,99% głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Pan Jarosław Jurczak posiada 5.000.000 akcji serii A o wartości nominalnej 500.000 PLN, które uprawniają łącznie do 10.000.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 44,84% wszystkich głosów na Walnym Zgromadzeniu oraz 54.838 akcji zwykłych na okaziciela serii B. Łącznie z posiadanych akcji serii A i B, panu Jarosławowi Jurczak przysługuje 45,09% głosów na Walnym Zgromadzeniu.

II. Wykaz Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej Grodno S.A.

W I kwartale 2013/2014 nie nastąpiły żadne zmiany w składzie Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki względem raportu za IV kwartał 2012/2013, który został opublikowany komunikatem nr 8/2013.

Zarząd Spółki:

Andrzej Jurczak – Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny
Jarosław Jurczak – Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Handlowy
Monika Jurczak – Członek Zarządu, Dyrektor Finansowy

Rada Nadzorcza Spółki:

Mirosława Jurczak – Przewodnicząca Rady Nadzorczej
Alicja Jurczak – Członek Rady Nadzorczej
Włodzimierz Jurczak - Członek Rady Nadzorczej
Mariusz Winglerek - Członek Rady Nadzorczej
Marcin Woźniak – Członek Rady Nadzorczej

III. Zasady prezentacji danych finansowych w EURO

Wybrane dane finansowe prezentowane w raporcie okresowym przeliczono na walutę EURO w następujący sposób:

- pozycje dotyczące rachunku zysków i strat przeliczono:
 - a) dla 2013 roku według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną dziennych średnich kursów ogłaszanych przez NBP, za okres 1.04.2013 – 30.06.2013 kurs ten wyniósł: 4,20 PLN
 - b) dla 2012 roku według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną dziennych średnich kursów ogłaszanych przez NBP, za okres 1.04.2012 – 30.06.2012 kurs ten wyniósł: 4,26 PLN
- pozycje bilansowe przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy, kurs ten wyniósł:
 - a) na dzień 28 czerwca 2013: 4,33 PLN
 - b) na dzień 29 czerwca 2012: 4,26 PLN

IV. Wybrane dane finansowe za I kwartał roku obrotowego 2013/2014

Rok obrotowy Grodno S.A. rozpoczął się 1 kwietnia 2013 r. i kończy 31 marca 2014 r.

Tabela: Wybrane dane finansowe z rachunku wyników za I kw. roku obrotowego 2013/2014 oraz dane porównawcze za I kw. roku obrotowego 2012/2013 Spółki.

Wyszczególnienie	PLN	PLN	EUR	EUR	Dynamika (kwartał rdr.)
	od 1.04.2013 do 30.06.2013	od 1.04.2012 do 30.06.2012	od 1.04.2013 do 30.06.2013	od 1.04.2012 do 30.06.2012	
Przychody netto ze sprzedaży	44 890 233,66	47 063 401,58	10 367 259,51	11 047 746,85	0,95
Zysk (strata) na sprzedaży	434 126,41	423 204,20	100 260,14	99 343,71	1,03
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	426 344,47	464 417,95	98 462,93	109 018,30	0,92
Zysk (strata) brutto	76 066,87	57 493,86	17 567,41	13 496,21	1,32
Zysk (strata) netto	59 945,87	47 493,86	13 844,31	11 148,79	1,26
Amortyzacja	837 664,17	914 362,45	193 455,93	214 639,07	0,92
EBITDA	1 264 008,64	1 378 780,40	291 918,85	323 657,37	0,92

EBITDA: Zysk z działalności operacyjnej + amortyzacja

Tabela: Wybrane dane finansowe z bilansu Grodno S.A. prezentowane na dzień 30.06.2013 r. i 30.06.2012 r.

Wyszczególnienie	PLN	PLN	EUR	EUR
	30.06.2013	30.06.2012	30.06.2013	30.06.2012
Kapitał własny	24 877 664,35	24 684 187,73	5 745 419,02	5 794 410,27
Zobowiązania długoterminowe	14 584 626,56	14 612 959,89	3 368 274,03	3 430 272,27
Zobowiązania krótkoterminowe	64 451 374,15	68 002 939,61	14 884 843,91	15 963 131,36
Aktywa ogółem	104 893 398,73	108 289 528,38	24 224 803,40	25 420 077,08
Aktywa obrotowe	68 415 914,58	72 213 777,57	15 800 442,17	16 951 590,98
Należności długoterminowe	151 983,05	151 863,05	35 100,01	35 648,60
Należności krótkoterminowe	39 472 676,94	40 857 254,75	9 116 091,67	9 590 904,87
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	193 683,31	157 149,14	44 730,56	36 889,47

V. Komentarz Zarządu Emitenta na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

W pierwszym kwartale roku obrotowego 2013/2014 Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 44,9 mln PLN, tj. mniej o 2,2 mln PLN względem analogicznego okresu roku poprzedniego (spadek o 4,6%). Należy podkreślić, że spadek wolumenu sprzedaży powiązany jest z przyjętą przez Zarząd restrykcyjną polityką w zakresie doboru kontrahentów, ubezpieczania należności i udzielania kredytów kupieckich.

Ponadto odczyt danych publikowanych przez GUS, tj. informacje dotyczące budownictwa oraz produkcji budowlano-montażowej wciąż wskazują na trudną sytuację na rynku. Dlatego też warto zaznaczyć, że mimo zniżającego się rynku o minimum 15% r./r., dzięki rozbudowanej sieci dystrybucyjnej, zdywersyfikowanej strukturze odbiorców oraz oferty produktowej, sprzedaż Spółki zmalała w znacznie mniejszym stopniu niż rynek. Dodatkowo warto zaznaczyć, że w I kw. 2013/2014 marża handlowa była niższa o 1 p.p. niż w I kw. 2012/2013. Jednak podkreślić należy, że względem IV kwartału 2012 r. (III kw. 2012/2013) uzyskiwane marże wzrosły. Zarząd Spółki wskazuje, że jest to efekt działań podjętych w poprzednim roku obrotowym, mających na celu intensyfikację sprzedaży produktów klasy Premium.

Mimo zmniejszenia przychodów, dzięki optymalizacji kosztów działalności operacyjnej, odnotowano zysk ze sprzedaży na poziomie 0,43 mln PLN, względem I kw. 2012/2013 stanowi to wzrost o 2,6%. W minionym kwartale koszty działalności operacyjnej Spółki wyniosły 44,46 mln PLN i wobec 46,64 mln PLN odnotowanych w pierwszym kwartale poprzedniego roku obrotowego były niższe o 4,7%. Z wyłączeniem wartości sprzedanych towarów i materiałów oraz amortyzacji, koszty działalności operacyjnej zostały zredukowane o 9,5% względem analogicznego okresu roku poprzedniego.

Wynik operacyjny spółki, powiększony o amortyzację (EBITDA) ukształtował się na poziomie 1,26 mln PLN, tj. o 8,3% mniej niż w analogicznym okresie roku poprzedniego (1,38 mln PLN). Należy jednak podkreślić, że niższy poziom EBITDA wynika przede wszystkim ze spadku amortyzacji (0,84 mln PLN w omawianym okresie wobec 0,91 mln PLN rok wcześniej) oraz wyniku na pozostałej działalności operacyjnej. Ponadto w I kw. 2013/2014 na pozostałej działalności operacyjnej odnotowano stratę na poziomie 7 tys. PLN wobec 41 tys. PLN zysku w I kw. 2012/2013.

Koszty finansowe Spółki zmalały o 16,3% (spadek o 73,6 tys. PLN z poziomu 451 tys. PLN), ostatecznie kształtując wynik netto spółki na poziomie 59,9 tys. PLN, co wobec 47,5 tys. PLN odnotowanych w I kw. 2012/2013 stanowi wzrost o 26%.

Należy również podkreślić, że wskutek przyjętej restrykcyjnej polityki handlowej, przepływy operacyjne spółki wyniosły 1,9 mln PLN, tj. o 9,8% więcej niż w poprzednim roku. Poziom odnotowanych przepływów operacyjnych ponad 4,5-krotnie przewyższa wyniki operacyjny, co świadczy o stabilnej kondycji spółki.

Na koniec pierwszego kwartału 2013/2014 suma bilansowa Spółki zmniejszyła się o 4% względem poprzedniego roku i wyniosła 104,9 mln PLN. Po stronie aktywów spadek ten w głównej mierze wynika ze zmniejszenia stanu zapasów o 2,4 mln PLN (spadek o 7,8%) oraz należności krótkoterminowych od kontrahentów o 0,9 mln PLN (-2,2%).

Po stronie pasywów zaś zmniejszeniu uległy zobowiązania z tytułu dostaw o 4,4 mln PLN (z poziomu 50,2 mln PLN w I kw. 2012/2013 do 45,8 mln PLN w omawianym kwartale).

Prezentowane dane wskazują na skuteczność podjętych działań przez Zarząd w minionych kwartałach, natomiast odnotowane wyniki wskazują na wzrost efektywności działalności Spółki.

VI. Informacja Zarządu na temat aktywności, jaką podjęto w obszarze rozwoju prowadzonej działalności

Podobnie jak w poprzednich kwartałach, działania Zarządu ukierunkowane są na zwiększenie efektywności w obszarze sprzedaży do przemysłu, oświetleń typu LED oraz audytów energetycznych. Ponadto intensyfikowane są działania prosprzedażowe w oddziałach, w szczególności w tych najnowszych punktach sprzedaży. Ponadto poszukiwane są nowe segmenty, o które Spółka mogłaby rozszerzyć oferowane produkty.

W IV kwartale 2012/2013 spółka uruchomiła nowy segment produktów, panele fotowoltaiczne. Zarząd Spółki podkreśla, że rozwój tego segmentu w dużej części uzależniony jest od powstającej od dłuższego czasu nowej ustawy o odnawialnych źródłach energii (OZE). Uchwalenie małego trójpaku energetycznego w omawianym kwartale nie wdrożyło rozwiązań prosumenckich, które umożliwiłyby sprzedaż energii produkowanej w mikroinstalacjach. A zgodnie z przyjętą strategią w zakresie rozwoju tego segmentu, oferta Spółki jest ukierunkowana na małych inwestorów, tj. osoby fizyczne oraz małe i średnie przedsiębiorstwa. Niemniej należy podkreślić, że w I kwartale 2013/2014 w Spółce kontynuowane były szkolenia pracowników i instalatorów w zakresie obsługi energetyki prosumenckiej.

W obszarze sprzedaży produktów przemysłowych odnotowano dalszy wzrost sprzedaży. Zarząd podkreśla, że docelowy poziom udziału tego segmentu w przychodach Spółki ma wynosić około 25%. Na koniec I kwartału 2013/2014 segment ten odpowiadał za 10% sprzedaży. Zarząd zamierza zwiększyć sprzedaż poprzez współpracę z kilkudziesięcioma, nowymi znaczącymi klientami pozyskanymi w ostatnich miesiącach (m.in. umowa dystrybucyjna z firmą ABB).

Segment oświetleń typu LED charakteryzuje się bardzo dużą dynamiką i w chwili obecnej ta grupa produktowa stanowi drugą grupę towarową pod względem wartości sprzedaży w grupie źródeł światła. Zarząd w ostatnich miesiącach zdecydował o dalszym poszerzeniu działalności o projekty oświetleniowe. Powstały dział projektowy skutecznie wspiera wyspecjalizowany zespół ludzi przeprowadzających audyty oświetleniowe i pozwolił zrealizować pierwsze znaczące inwestycje w ostatnich tygodniach.

Jednocześnie Zarząd nieustannie pracuje nad poprawą efektywności działania Spółki.

VII. Stanowisko Zarządu odnośnie realizacji prognozy finansowej

Spółka nie publikowała prognoz finansowych.

VIII. Stanowisko Zarządu odnośnie realizacji szacunkowych wyników za I kwartał 2013/2014

Zgodnie z treścią raportu bieżącego nr 9/2012, w I kwartale 2013/2014 szacowana wartość przychodów ze sprzedaży wyniosła 45,1 mln PLN. Wartość przychodów prezentowanych w raporcie okresowym pozwala stwierdzić, iż szacunkowe wyniki zostały zrealizowane w 99,5%.

IX. Załączniki do raportu kwartalnego

1. Bilans

Tabela: Bilans na dzień 30.06.2013 r. oraz dane porównawcze

AKTYWA	30.06.2013	30.06.2012
A. AKTYWA TRWAŁE	36 477 484,15	36 075 750,81
I. Wartości niematerialne i prawne	2 362 232,37	2 946 097,61
1. Koszty zakończenia prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wart. niematerialne i prawne	2 362 232,37	2 946 097,61
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	33 397 304,73	32 391 665,15
1. Środki trwałe	32 661 273,73	31 696 135,60
a) grunty (prawo wiecz. użytkow.)	8 795 747,11	8 473 851,58
b) budynki, lokale i budowle	19 859 603,81	17 435 123,86
c) urządzenia techniczne i maszyny	492 915,48	686 564,50
d) środki transportu	2 866 737,35	4 256 657,60
e) Inne środki trwałe	646 269,98	843 938,06
2. Środki trwałe w budowie	126 116,36	355 529,55
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	609 914,64	340 000,00
III. Należności długoterminowe	151 983,05	151 863,05
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek	151 983,05	151 863,05
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
a) w jedn. powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jedn.	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	565 964,00	586 125,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku	565 964,00	586 125,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00

Raport kwartalny z działalności Grodno S.A.

I kwartał obrachunkowy obejmujący okres od 1 kwietnia 2013 do 30 czerwca 2013 r.

B. AKTYWA OBROTOWE	68 415 914,58	72 213 777,57
I. Zapasy	28 368 705,56	30 763 438,06
1. Materiały	102 237,74	10 787,14
2. Półprodukty i produkcja w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	28 266 467,82	30 752 650,92
5. Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	39 472 676,94	40 857 254,75
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek	39 472 676,94	40 857 254,75
a) z tyt. dostaw i usług o okresie spłaty	39 264 872,03	40 164 216,94
- do 12 m-cy	39 264 872,03	40 164 216,94
- powyżej 12 m-cy	0,00	0,00
b) z tyt. podatków, dotacji, ceł, ZUS itp.	11 326,97	306 174,22
c) inne	196 477,94	386 863,59
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	193 683,31	157 149,14
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	193 683,31	157 149,14
a) w jedn. powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa	193 683,31	157 149,14
- środki pieniężne w kasie i na rachunku bankowym	128 776,15	135 277,22
- inne środki pieniężne	56 647,16	12 201,92
- inne aktywa pieniężne	8 260,00	9 670,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	380 848,77	435 935,62
SUMA AKTYWÓW	104 893 398,73	108 289 528,38

Raport kwartalny z działalności Grodno S.A.

I kwartał obrachunkowy obejmujący okres od 1 kwietnia 2013 do 30 czerwca 2013 r.

PASYWA	30.06.2013	30.06.2012
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	24 877 664,35	24 684 187,73
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 230 000,00	1 230 000,00
II. Należne wkłady na kapitał podstawowy	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	23 037 693,87	18 907 158,54
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	550 024,61	4 499 535,33
VIII. Zysk (strata) netto	59 945,87	47 493,86
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	80 015 734,38	83 605 340,65
I. Rezerwy na zobowiązania	592 410,57	505 643,69
1. Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	267 950,00	246 982,00
2. Rezerwa na świadczenia emeryt. itp.	226 454,57	112 462,68
- długoterminowe	226 454,57	112 462,68
- krótkoterminowe	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	98 006,00	146 199,01
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	98 006,00	146 199,01
II. Zobowiązania długoterminowe	14 584 626,56	14 612 959,89
1. Wobec jedn. powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	14 584 626,56	14 612 959,89
a) kredyty i pożyczki	13 669 577,21	12 649 377,21
b) z tytułu emisji papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania długoterminowe	915 049,35	1 963 582,68
d) inne	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	64 451 374,15	68 002 939,61
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	64 337 531,46	67 858 860,93
a) kredyty i pożyczki	13 967 618,23	12 524 524,26
b) z tytułu emisji papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	1 746 440,52	1 889 989,76
d) z tyt. dostaw i usługi o okresie wymagalności:	45 753 739,60	50 197 926,09
- do 12 m-cy	45 753 739,60	50 197 926,09
- powyżej 12 m-cy	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy	8 022,48	58 706,83

Raport kwartalny z działalności Grodno S.A.

I kwartał obrachunkowy obejmujący okres od 1 kwietnia 2013 do 30 czerwca 2013 r.

f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) z tyt. podatków, ceł, ZUS itp.	1 876 531,47	2 039 943,52
h) z tyt. wynagrodzeń	880 447,95	949 119,57
i) inne	104 731,21	198 650,90
3. Fundusze specjalne	113 842,69	144 078,68
IV. Rozliczenia międzyokresowe	387 323,10	483 797,46
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	387 323,10	483 797,46
- długoterminowe	310 893,16	419 432,70
- krótkoterminowe	76 429,94	64 364,76
SUMA PASYWÓW	104 893 398,73	108 289 528,38

Raport kwartalny z działalności Grodno S.A.

I kwartał obrachunkowy obejmujący okres od 1 kwietnia 2013 do 30 czerwca 2013 r.

2. Rachunek zysków i strat

Tabela: Rachunek zysków i strat za I kwartał 2013/2014 r. oraz dane porównawcze

Wyszczególnienie	I kw. 2013/2014	I kw. 2012/2013
A. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	44 890 233,66	47 063 401,58
-w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzed. produktów	444 708,23	279 981,04
II. Zmiana stanu produktów	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży .tow. i mat.	44 445 525,43	46 783 420,54
B. Koszty działalności operacyjnej	44 456 107,25	46 640 197,38
I. Amortyzacja	837 664,17	914 362,45
II. Zużycie materiałów i energii	542 808,86	586 737,47
III. Usługi obce	1 874 019,14	1 932 972,87
VI. Podatki i opłaty	117 574,42	80 623,34
V. Wynagrodzenia	4 421 973,15	4 908 074,02
VI. Ubezpieczenia społ. i inne świadczenia	1 088 799,49	1 456 926,08
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	440 016,74	410 687,84
VIII. Wartość sprzed. towarów i materiałów	35 133 251,28	36 349 813,31
C. Zysk (strata) ze sprzedaży	434 126,41	423 204,20
D. Pozostałe przychody operacyjne	92 188,80	208 034,55
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów	12 825,85	11 878,05
II. Dotacje	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	79 362,95	196 156,50
E. Pozostałe koszty operacyjne	99 970,74	166 820,80
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów	0,00	0,00
II. Aktualizacja wart. aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	99 970,74	166 820,80
F. Zysk (strata) z dział. operacyjnej	426 344,47	464 417,95
G. Przychody finansowe	27 255,25	44 209,93
I. Dywidendy i udziały w zyskach w tym:	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	27 255,25	44 209,93
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00

Raport kwartalny z działalności Grodno S.A.

I kwartał obrachunkowy obejmujący okres od 1 kwietnia 2013 do 30 czerwca 2013 r.

H. Koszty finansowe	377 532,85	451 134,02
I. Odsetki, w tym:	377 532,85	451 134,02
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV. Inne	0,00	0,00
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	76 066,87	57 493,86
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00
K. Zysk (strata) brutto	76 066,87	57 493,86
L. Podatek dochodowy	16 121,00	10 000,00
M. Pozostałe obowiązkowe obciążenie	0,00	0,00
N. Zysk (strata) netto	59 945,87	47 493,86

Raport kwartalny z działalności Grodno S.A.

I kwartał obrachunkowy obejmujący okres od 1 kwietnia 2013 do 30 czerwca 2013 r.

3. Rachunek przepływów pieniężnych

Tabela: Rachunek przepływów pieniężnych za IV kw. 2012/2013 oraz dane porównawcze

Rachunek przepływów pieniężnych	I kw. 2013/2014	I kw. 2012/2013
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) netto	59 945,87	47 493,86
Korekty razem	1 919 403,50	1 755 242,15
Amortyzacja	837 664,17	914 362,45
Zyski / straty z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
Odsetki	363 061,86	446 541,01
Odsetki leasing	0,00	0,00
Zysk/Strata z działalności inwestycyjnej	12 981,38	-5 222,97
Zmiana stanu rezerw	67 371,00	6 457,12
Zmiana stanu zapasów	-936 578,17	-812 849,88
Zmiana stanu należności i roszczeń	-2 958 711,26	-800 604,47
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów i zobowiązań finansowych) – zwiększenie/zmniejszenie	4 469 629,75	2 060 508,98
Zmiana stanu długoterminowych rozliczeń międzyokresowych	0,00	0,00
Zmiana stanu krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych	89 792,00	-36 432,05
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych (pasywa)	-25 807,23	-17 518,04
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	1 979 349,37	1 802 736,01
B. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
Wpływy	15 300,81	11 878,05
Sprzedaż środków trwałych	15 300,81	11 878,05
Sprzedaż inwestycji	0,00	0,00
Wydatki	-607 146,08	-2 189 130,71
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-607 146,08	-1 868 035,10
Nabycie inwestycji	0,00	0,00
Inne wydatki – zaliczki	0,00	-321 095,61
Przepływy netto z działalności inwestycyjnej	-591 845,27	-2 177 252,66
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	0,00	0,00
Wpływy	86 261,37	1 616 359,09
Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00

Raport kwartalny z działalności Grodno S.A.

I kwartał obrachunkowy obejmujący okres od 1 kwietnia 2013 do 30 czerwca 2013 r.

Kredyty i pożyczki	86 261,37	1 616 359,09
Odsetki	0,00	0,00
Wydatki	-1 410 203,26	-1 208 838,02
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
Spłata kredytów i pożyczek	-755 719,19	-435 657,19
Płatności z tytułu umów leasingu finansowego	-284 314,67	-316 388,38
Odsetki	-367 418,86	-451 209,01
Inne wydatki finansowe	-2 750,54	-5 583,44
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 323 941,89	407 521,07
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+/-B+/-C)	63 562,21	33 004,42
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	63 562,21	33 004,42
- z tytułu ujemnych różnic kursowych	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	130 121,10	124 144,72
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+E) w tym:	193 683,31	157 149,14
- o ograniczonej możliwości dysponowania	750,69	940,81

X. Kontakt

Grodno S.A.

ul. Kwiatowa 14
 Michałów Grabina
 05-126 Nieporęt
 tel. 22 772 45 15
 fax. 22 772 46 26
www.grodno.pl

PROFESCAPITAL Sp. z o.o.

ul. Ofiar Oświęcimskich 15
 50-069 Wrocław
 tel: 71 782 11 60
 fax: 71 782 11 62
www.profescapital.pl