



RAPORT KWARTALNY Z DZIAŁALNOŚCI

III kwartał obrachunkowy obejmujący okres od 1 października 2012 do 31 grudnia 2012 r.

Autoryzowany Doradca:



Raport sporządzony przez spółkę Grodno S.A. z siedzibą w miejscowości Michałów Grabina, przy ul. Kwiatowej 14, 05-126 Nieporęt (dalej również 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: 12 lutego 2013 r.

Spis treści

I.	List Prezesa Zarządu	3
II.	Akcjonariat	4
III.	Wykaz Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej Grodno S.A.	4
IV.	Zasady prezentacji danych finansowych w EURO	5
V.	Wybrane dane finansowe za II kwartał roku obrotowego 2012/2013	5
VI.	Komentarz Zarządu Emitenta na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	6
VII.	Informacja Zarządu na temat aktywności, jaką podjęto w obszarze rozwoju prowadzonej działalności	8
VIII.	Stanowisko odnośnie możliwości realizacji prognoz finansowych.....	9
IX.	Stanowisko odnośnie realizacji szacunkowych wyników za II kwartał 2012/2013	9
X.	Informacje odnośnie dywidendy	9
XI.	Załączniki do raportu kwartalnego	10
	1. Bilans Grodno S.A.	10
	2. Rachunek zysków i strat Grodno S.A.	14
	3. Rachunek przepływów pieniężnych Grodno S.A.....	16
XII.	Kontakt	17

I. List Prezesa Zarządu

Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy

III kwartał 2012/2013 to nieustanne prace nad intensyfikacją sprzedaży i optymalizacją naszej działalności w trudnych warunkach rynkowych. Nasilone działania konkurencji oraz odczuwalna presja cen połączona z coraz bardziej odczuwalnym spowolnieniem gospodarczym wpłynęły na nasze wyniki finansowe. Kontynuowaliśmy restrykcyjne podejście w zakresie doboru kontrahentów, udzielania kredytów kupieckich, dzięki czemu minimalizowane jest ryzyko przeterminowanych należności. Mimo naszej ostrożności, po trzech kwartałach roku obrachunkowego 2012/2013 odnotowaliśmy ponad 148 mln PLN przychodów, tj. prawie ośmioprocentowy wzrost rok do roku. W naszej opinii jest to efekt pełnego już wdrożenia nowoczesnego i zintegrowanego systemu ERP oraz działania Centrum Dystrybucyjnego Spółki.

W trudnej sytuacji na rynku, dostrzegamy kolejne szanse na rozwój Spółki. Jesteśmy firmą stabilnie finansową, z nowoczesnym zapleczem logistycznym. Spółki, które nie posiadają takich zasobów bardziej odczuwają spowolnienie gospodarcze, przez co trudniejsza sytuacja finansowa będzie zmuszała je do łączenia się z większymi przedsiębiorstwami. Posiadamy doświadczenie w osiąganiu zamierzonych celów tego rodzaju transakcji, tj. skutecznym włączaniu kupowanych podmiotów do naszej organizacji.

Obecnie nasza działalność jest ukierunkowana na intensyfikację sprzedaży w oparciu o naszą sieć dystrybucyjną, natomiast decyzje o uruchamianiu kolejnych oddziałów będziemy podejmować najwcześniej w nowym roku obrachunkowym 2013/2014.

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.

Z wyrazami szacunku

Andrzej Jurczak,

Prezes Zarządu Grodno S.A.

II. Akcjonariat

W III kwartale 2012/2013 nie nastąpiły żadne zmiany w akcjonariacie względem raportu za II kwartał 2012/2013, który został opublikowany raportem okresowym nr 28/2012.

Na dzień sporządzenia raportu za III kwartał 2012/2013, 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. 12 lutego 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.

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

W III kwartale 2012/2013 nie nastąpiły żadne zmiany w składzie Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki względem raportu za II kwartał 2012/2013, który został opublikowany raportem okresowym nr 28/2012.

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

IV. 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 2012 roku - według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną dziennych średnich kursów ogłaszanych przez NBP, kurs ten wyniósł:
 - za okres 1.10.2012 – 31.12.2012: 4,1136 PLN
 - za okres 1.04.2012 – 31.12.2012: 4,1700 PLN
 - b) dla 2011 roku – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną dziennych średnich kursów ogłaszanych przez NBP, kurs ten wyniósł:
 - za okres 1.10.2011 – 31.12.2011: 4,4213 PLN
 - za okres 1.04.2011 – 31.12.2011: 4,1769 PLN
- pozycje bilansowe przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy, kurs ten wyniósł:
 - a) na dzień 31 grudnia 2012: 4,0882 PLN
 - b) na dzień 31 grudnia 2011: 4,4168 PLN

V. Wybrane dane finansowe za III kwartał roku obrotowego 2012/2013

Rok obrotowy Grodno S.A. rozpoczął się 1 kwietnia 2012 r. i kończy 31 marca 2013 r.

Tabela: Wybrane dane finansowe z rachunku wyników za III kw. roku obrotowego 2012/2013 oraz dane porównawcze za III kw. 2011/2012 roku obrotowego Spółki. Wartości wyrażone w PLN.

Wyszczególnienie	od 1.04.2012 do 31.12.2012	od 1.04.2011 do 31.12.2011	od 1.10.2012 do 31.12.2012	od 1.10.2011 do 31.12.2011	Dynamika (kwartał rdr.)
Przychody netto ze sprzedaży	148 842 968,09	138 177 063,39	53 601 026,23	54 140 188,01	0,99
Zysk (strata) na sprzedaży	1 868 733,41	5 285 562,22	1 019 027,40	3 087 648,82	0,33
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 047 154,00	5 655 003,68	1 104 720,01	3 235 998,33	0,34
Zysk (strata) brutto	695 615,62	4 638 212,51	623 131,42	2 850 468,73	0,22
Zysk (strata) netto	556 400,62	3 717 700,51	498 416,42	2 294 264,73	0,22
Amortyzacja	2 884 863,20	2 697 821,96	980 341,33	961 683,62	1,02
EBITDA	4 932 017,20	8 352 825,64	2 085 061,34	4 197 681,95	0,50

EBITDA: Zysk z działalności operacyjnej + amortyzacja

Tabela: Wybrane dane finansowe z rachunku wyników za III kw. roku obrotowego 2012/2013 oraz dane porównawcze za III kw. 2011/2012 roku obrotowego Spółki. Wartości wyrażone w EUR.

Wyszczególnienie	od 1.04.2012 do 31.12.2012	od 1.04.2011 do 31.12.2011	od 1.10.2012 do 31.12.2012	od 1.10.2011 do 31.12.2011	Dynamika (kwartał rdr.)
Przychody netto ze sprzedaży	35 693 757,34	33 081 247,67	13 030 198,91	12 245 309,75	0,99
Zysk (strata) na sprzedaży	448 137,51	1 265 427,04	247 721,56	698 357,68	0,33
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	490 924,22	1 353 875,76	268 553,09	731 911,05	0,34
Zysk (strata) brutto	166 814,30	1 110 443,75	151 480,80	644 712,81	0,22
Zysk (strata) netto	133 429,41	890 062,13	121 163,07	518 911,80	0,22
Amortyzacja	691 813,72	645 890,96	238 317,13	217 511,51	1,02
EBITDA	1 182 737,94	1 999 766,72	506 870,22	949 422,56	0,50

Raport kwartalny z działalności Grodno S.A.

III kwartał obrachunkowy obejmujący okres od 1 października 2012 do 31 grudnia 2012 r.

Tabela: Wybrane dane finansowe z bilansu Grodno S.A. prezentowane na dzień 31.12.2012 i 31.12.2011. Wartości wyrażone w PLN i EUR.

Wyszczególnienie	PLN	PLN	EUR	EUR
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
Kapitał własny	24 824 094,63	23 749 184,37	6 072 133,12	5 377 011,49
Zobowiązania długoterminowe	16 483 059,89	13 229 067,56	4 031 862,41	2 995 170,16
Zobowiązania krótkoterminowe	66 498 432,89	62 759 062,15	16 265 944,15	14 209 170,02
Aktywa ogółem	108 861 535,85	101 065 575,37	26 628 231,46	22 882 081,00
Aktywa obrotowe	71 432 439,56	68 391 039,90	17 472 833,90	15 484 296,30
Należności długoterminowe	151 863,05	0,00	37 146,68	0,00
Należności krótkoterminowe	41 463 334,57	39 992 605,15	10 142 198,17	9 054 656,12
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	107 257,03	432 333,59	26 235,76	97 883,90

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

W trzecim kwartale 2012/2013, będącym IV kwartałem roku 2012, przychody Grodna ukształtowały się na poziomie 53,6 mln PLN i w porównaniu do trzeciego kwartału 2011/2012 utrzymały się na zbliżonym poziomie. Dynamika sprzedaży w ujęciu kwartalnym wyniosła 99% rok do roku. Spadek przychodów o 0,54 mln PLN podyktowany jest realizacją przez Spółkę restrykcyjnej polityki w zakresie doboru kontrahentów, ubezpieczania należności i udzielania kredytów kupieckich. Na taką kolej rzeczy składa się bardziej odczuwalne spowolnienie gospodarcze oraz nasilone działania konkurentów branżowych powodujące wysoką zmienność marż uzyskiwanych bezpośrednio w sprzedaży. Niemniej jednak Spółka stale podejmuje działania mające na celu zwiększenie wydajności działalności, m.in. w omawianym kwartale Zarząd Spółki podjął decyzję o zamknięciu oddziału w Rudzie Śląskiej (wcześniej połączono oddziały w Krakowie oraz zamknięcie punktu w Rybniku). Ponadto w pełni wdrożono system ERP, a od grudnia 2012 r. wprowadzane są ostateczne poprawki mające na celu dopasowanie funkcjonalności do potrzeb Spółki.

Zarząd Spółki zwraca uwagę, że w ostatnim kwartale roku kalendarzowego rozliczane są największe kontrakty handlowe, dlatego pomimo trudnych warunków rynkowych III kwartał roku 2012/2013 był najbardziej pomyślnym jeśli chodzi o poziom odnotowanych przychodów (sezonowość sprzedaży odczuwalna w I oraz II kwartale roku obrachunkowego) a także efektywności działalności Spółki.

W omawianym okresie odnotowano 1,02 mln PLN zysku na sprzedaży, 1,1 mln PLN zysku operacyjnego, natomiast EBITDA spółki wyniosła 2,1 mln PLN. Tym samym rentowność sprzedaży wyniosła 1,9% (ponad dwukrotny wzrost w porównaniu do I oraz II kwartału 2012/2013), rentowność EBIT wyniosła 2%, natomiast rentowność EBITDA 3,9% (2,9% w I kw. 2012/2013 oraz 3% w II kw. 2012/2013). Z uwagi na finansowanie wcześniejszych zakupów nieruchomości kredytami, w III kw. 2012/2013 nastąpił wzrost kosztów finansowych o 26%, tj. do poziomu 524,8 tys. PLN (416 tys. w III kw. 2011/2012). Ostatecznie w minionym kwartale Spółka odnotowała 0,5 mln zysku netto (rentowność netto na poziomie 0,9%).

Spółka odnotowała w III kwartale 2012/2013 przepływy z działalności operacyjnej na poziomie 2,08 mln PLN. W opinii Zarządu pozytywnie należy ocenić poziom wygenerowanej gotówki. W relacji do zysku operacyjnego,

III kwartał obrachunkowy obejmujący okres od 1 października 2012 do 31 grudnia 2012 r.

przepływy z działalności są o ponad 88% wyższe. W głównej mierze jest to efekt zmniejszenia stanu zapasów oraz celowego zwiększenia udziału kredytów kupieckich w finansowaniu działalności Spółki.

Funkcjonowanie Centrum Dystrybucyjnego oraz systemu ERP w połączeniu z restrykcyjnym podejściem do należności przyczynił się do skrócenia okresu konwersji gotówki. Na przestrzeni ostatnich czterech kwartałów okres rotacji zapasów zmniejszył się z 82 dni do 62 dni, okres spływu należności z 82 dni do 70 dni, natomiast czas spłaty zobowiązań wydłużył się z 60 dni do 73 dni. Zarząd podkreśla, że wydłużenie okresu spłaty zobowiązań jest możliwe dzięki wykorzystaniu silnej pozycji rynkowej Spółki. Dzięki temu możliwe było zmniejszenie zaangażowanego kapitału obrotowego, w konsekwencji Spółka skróciła okres konwersji gotówki ze 104 dni do 59 dni tj. ponad półtorakrotnie.

Po trzech kwartałach roku obrotowego 2012/2013 Spółka odnotowała przychody ze sprzedaży w wysokości 148,8 mln PLN, tj. o 7,7% więcej niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. Zwiększenie obrotów jest możliwe dzięki rozbudowanej sieci dystrybucji oraz działaniu Centrum Dystrybucyjnego. Narastający zysk ze sprzedaży wyniósł 1,9 mln PLN (rentowność sprzedaży na poziomie 1,3%), zysk z działalności operacyjnej 2 mln PLN (rentowność EBIT wyniosła 1,4%), EBITDA Spółki natomiast ukształtowała się w wysokości 4,9 mln PLN (rentowność EBITDA 3,31%). W opinii Zarządu Spółki istotnym elementem jest generowana gotówka, której szacunkiem jest właśnie EBITDA. W minionych okresach Spółka poczyniła liczne nakłady inwestycyjne zwiększając tym samym bazę aktywów trwałych (zakup nieruchomości w Sandomierzu, Krasnymstawie, Łodzi, Lublinie oraz Rzeszowie), przez co wzrosła amortyzacja do poziomu 2,9 mln PLN (7% przyrost w rok do roku) oraz koszty finansowe do poziomu 1,5 mln, tj. o 35,7% w porównaniu do analogicznego okresu roku 2011/2012. Należy podkreślić, że koszty finansowania zakupu tych nieruchomości bilansują się z czynszem, który Spółka ponosiłaby w tych lokalizacjach. Obecnie Spółka wynajmuje powierzchnie w tych nieruchomościach, co częściowo pozwala rekompensować koszty finansowe związane z ich zakupem. W efekcie zakupu nieruchomości, Spółka zrealizowała plan stabilizacji swojej obecności pod względem własnościowym na rynkach lokalnych i teraz kontynuuje prace nad ugruntowaniem swojej pozycji.

Zarząd Spółki odwołując prognozy finansowe raportem bieżącym nr 27/2012 informował, że października 2012 r. zaobserwowano zatrzymanie spadkowej tendencji uzyskiwanych marż. W III kwartale 2012/2013 marże uzyskiwane bezpośrednio w sprzedaży wzrosły, natomiast z uwagi na rozliczane premie, Spółka zwiększyła koszty sprzedanych towarów. W efekcie uwzględniając powyższe czynniki, marża handlowa liczona na podstawie kosztów sprzedanych towarów i materiałów w relacji do przychodów zmalała do poziomu 19,4% (22,8% w I kw. 2012/2013, 20% w II kw. 2012/2013) i ukształtowała się na poziomie niższym o 4 pp. niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. Natomiast marża liczona na podstawie narastających danych finansowych, w III kw. 2012/2013 wyniosła 20,7% i jest niższa o 2,3 pp. niż w analogicznym okresie poprzedniego roku obrachunkowego.

Działania inwestycyjne spowodowały, iż w bilansie Spółki nastąpił wzrost wartości aktywów ogółem do 108,8 mln PLN, tj. 7,7% w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego (wzrost z poziomu 101 mln PLN). Rzeczowe aktywa trwałe spółki wzrosły o 14,6% i były wyższe o około 14,6 mln PLN w stosunku do III kwartału 2011/2012.

Aktywa obrotowe Spółki wzrosły o 3 mln PLN, z poziomu 68,4 mln PLN w III kwartale 2011/2012 do poziomu 71,4 mln PLN w III kwartale 2012/2013. Istotnymi pozycjami przyczyniającymi się do wzrostu sumy bilansowej jest:

- ponad 1,8 mln PLN przyrost zapasów,
- około 1,8 mln PLN wzrost należności z tytułu dostaw i usług.

Kapitały własne wzrosły o 1,1 mln PLN, tj. do poziomu 24,8 mln PLN, co stanowi wzrost o około 4,5% w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. Natomiast w zobowiązaniach Spółki zwiększeniu uległy zobowiązania

krótkoterminowe do poziomu 66,5 mln PLN. Wzrost tej wartości wynosi około 3,8 mln PLN i w głównej mierze wynika ze zwiększenia skali działalności.

Spółka chce budować mocną pozycję rynkową w oparciu o stabilną bazę aktywów. . Dlatego poczynione wcześniej nakłady inwestycyjne tworzą podstawę do dalszego rozwoju i umożliwiają osiągnięcie stabilnego wzrostu sprzedaży.. Prowadzenie działalności w obiektach własnościowych gwarantuje ciągłość sprzedaży oraz możliwość budowania stałych relacji z klientami. Obecnie Spółka koncentruje działania na zwiększeniu efektywności działalności, natomiast w przyszłych kwartałach Zarząd Emitenta nie przewiduje przedsięwzięć inwestycyjnych jeśli chodzi o zakup nieruchomości, natomiast koncentruje pracę nad ugruntowaniem pozycji na obszarach już pozyskanych.

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

Wśród najistotniejszych działań podjętych przez Zarząd w III kwartale roku 2012/2013 należy wymienić:

- rozwój firmy na poziomie organicznym – w oparciu o istniejące oddziały podejmowane są działania, których celem jest wzrost sprzedaży takich jak szkolenia dla klientów na oddziałach, akcje promocyjne, działania marketingowe oraz pozyskiwanie kolejnych projektów do realizacji
- kontynuowane są prace nad wzmocnieniem działu przemysłu i pozyskiwaniu nowych klientów w tym segmencie
- intensyfikacja sprzedaży produktów klasy premium (oświetlenia typu LED)
- odbyły się liczne szkolenia produktowe współtworzone przez kluczowych dostawców
- kontynuacja prac nad centralizowaniem zapasów
- wdrażanie rozwiązań B2B u klientów. Celem działania jest ułatwienie odbiorcom składania zamówień w magazynie centralnym i możliwość śledzenia stopnia realizacji wysyłki

Z uwagi na spowolnienie gospodarki do końca bieżącego roku obrachunkowego nie planuje się uruchomienia nowych punktów sprzedaży, a jedynie intensyfikowanie sprzedaży w oparciu o obecną sieć dystrybucji. Koncentracja działań jest skierowana na podniesienie rentowności oraz obniżanie kosztów stałych. Pod koniec roku kalendarzowego prowadzone były również rozmowy nad utrzymaniem lub wyborem nowego ubezpieczyciela należności terminowych. Na ten moment wiadomo już, że umowa na 2013 rok została podpisana z firmą Coface S.A. oddział Polska ze względu na korzystniejsze warunki. Celem tej umowy jest utrzymanie bezpieczeństwa płynności finansowej spółki.

VIII. Prognozy finansowe

W nawiązaniu do raportu bieżącego nr 27/2012, którym odwołano wcześniej publikowane prognozy, zgodnie ze złożoną deklaracją Zarząd Spółki Zarząd Grodno przekazuje nowe projekcje finansowe.

Tabela: Prognoza finansowa

Wyszczególnienie	Nowa prognoza [mln PLN]	Odwołana prognoza [mln PLN]	Zmiana prognozy	Stopień realizacji nowej prognozy finansowej po III kw. 2012/2013
Przychody netto ze sprzedaży	195,8	190	3,05%	76
EBITDA	6,53	11,34	-42,42%	76
Zysk (strata) netto	0,7	4,6	-84,78%	80

Zarząd Spółki informuje, że w stosunku do odwołanych projekcji finansowych, podwyższeniu uległa prognozowana wartość przychodów ze sprzedaży o 5,8 mln PLN, natomiast obniżono prognozowany wynik EBITDA o 4,8 mln PLN oraz zysk netto o 3,9 mln PLN. Obniżenie planowanych wyników na koniec roku obrachunkowego 2012/2013 wynika z trudnej sytuacji na rynku dystrybucji materiałów elektrotechnicznych wynikającej z odczuwalnego spowolnienia gospodarczego oraz presji cen ze strony konkurencji, której efektem jest zmienność marż. Powyższa prognoza wyników finansowych nie była przedmiotem badania ani przeglądu przez biegłego rewidenta.

IX. Stanowisko odnośnie realizacji szacunkowych wyników za III kwartał 2012/2013

Według raportu bieżącego nr 2/2012 w III kwartale 2012/2013 szacowana wartość przychodów ze sprzedaży wyniosła 53,5 mln PLN. Wartość przychodów prezentowanych w raporcie okresowym pozwala stwierdzić, iż szacunkowe wyniki zostały zrealizowane w 100%.

X. Informacje dotyczące dywidendy

16 listopada została wypłacona dywidenda dla akcjonariuszy Grodno S.A. w wysokości 369.000 PLN, tj. 0,03 PLN na akcję. Decyzja odnośnie podziału zysku za rok obrotowy 2012/2013 zostanie podjęta na najbliższym Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, o którego organizacji inwestorzy zostaną poinformowani za pośrednictwem raportu bieżącego oraz strony internetowej.

XI. Załączniki do raportu kwartalnego

1. Bilans Grodno S.A.

Tabela: Bilans na dzień 31.12.2012 r. oraz dane porównawcze

AKTYWA	31.12.2012	31.12.2011
A. AKTYWA TRWAŁE	37 429 096,29	32 674 535,47
I. Wartości niematerialne i prawne	2 732 524,68	2 775 006,46
1. Koszty zakończenia prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wart. niematerialne i prawne	2 732 524,68	2 775 006,46
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	33 958 583,56	29 228 433,01
1. Środki trwałe	33 913 101,56	28 480 635,90
a) grunty (prawo wiecz. użytkow.)	8 795 747,11	7 431 683,82
b) budynki, lokale i budowle	20 272 087,94	14 508 479,28
c) urządzenia techniczne i maszyny	575 275,26	650 125,67
d) środki transportu	3 507 997,42	4 973 504,59
e) Inne środki trwałe	761 993,83	916 842,54
2. Środki trwałe w budowie	45 482,00	747 797,11
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	151 863,05	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek	151 863,05	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	12 000,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	12 000,00
a) w jedn. powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jedn.	0,00	12 000,00
- udziały lub akcje	0,00	12 000,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	586 125,00	659 096,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku	586 125,00	659 096,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00

Raport kwartalny z działalności Grodno S.A.

III kwartał obrachunkowy obejmujący okres od 1 października 2012 do 31 grudnia 2012 r.

B. AKTYWA OBROTOWE	71 432 439,56	68 391 039,90
I. Zapasy	29 560 768,02	27 743 899,78
1. Materiały	32 825,58	3 066,74
2. Półprodukty i produkcja w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	29 527 942,44	27 740 833,04
5. Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	41 463 334,57	39 992 605,15
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek	41 463 334,57	39 992 605,15
a) z tyt. dostaw i usług o okresie spłaty	41 209 443,04	39 354 577,24
- do 12 m-cy	41 209 443,04	39 354 577,24
- powyżej 12 m-cy	0,00	0,00
b) z tyt. podatków, dotacji, ceł, ZUS itp.	108 636,94	73 729,00
c) inne	145 254,59	564 298,91
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	107 257,03	432 333,59
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	107 257,03	432 333,59
a) w jedn. powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa	107 257,03	432 333,59
- środki pieniężne w kasie i na rachunku bankowym	95 197,03	359 567,31
- inne środki pieniężne	6 000,00	67 076,28
- inne aktywa pieniężne	6 060,00	5 690,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	301 079,94	222 201,38
SUMA AKTYWÓW	108 861 535,85	101 065 575,37

Raport kwartalny z działalności Grodno S.A.

III kwartał obrachunkowy obejmujący okres od 1 października 2012 do 31 grudnia 2012 r.

PASYWA	31.12.2012	31.12.2011
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	24 824 094,63	23 749 184,37
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	0,00	-105 674,68
VIII. Zysk (strata) netto	556 400,76	3 717 700,51
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	84 037 441,22	77 316 391,00
I. Rezerwy na zobowiązania	610 651,57	796 418,57
1. Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	376 197,00	548 864,00
2. Rezerwa na świadczenia emeryt. itp.	112 462,68	112 462,68
- długoterminowe	112 462,68	112 462,68
3. Pozostałe rezerwy	121 991,89	135 091,89
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	121 991,89	135 091,89
II. Zobowiązania długoterminowe	16 483 059,89	13 229 067,56
1. Wobec jedn. powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	16 483 059,89	13 229 067,56
a) kredyty i pożyczki	14 519 477,21	10 814 577,21
b) z tytułu emisji papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania długoterminowe	1 963 582,68	2 414 490,35
d) inne	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	66 498 432,89	62 759 062,15
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	66 467 044,96	62 752 506,05
a) kredyty i pożyczki	14 041 742,47	6 671 068,42
b) z tytułu emisji papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	1 308 604,86	4 029 027,27
d) z tyt. dostaw i usług o okresie wymagalności:	48 592 866,00	49 081 898,83
- do 12 m-cy	48 592 866,00	49 081 898,83
- powyżej 12 m-cy	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy	19 140,04	0,00

Raport kwartalny z działalności Grodno S.A.

III kwartał obrachunkowy obejmujący okres od 1 października 2012 do 31 grudnia 2012 r.

f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) z tyt. podatków, ceł, ZUS itp.	1 523 877,55	1 894 988,06
h) z tyt. wynagrodzeń	936 006,27	998 864,88
i) inne	44 807,77	76 658,59
3. Fundusze specjalne	31 387,93	6 556,10
IV. Rozliczenia międzyokresowe	445 296,87	531 842,72
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	445 296,87	531 842,72
- długoterminowe	367 852,69	439 135,44
- krótkoterminowe	77 444,18	92 707,28
SUMA PASYWÓW	108 861 535,85	101 065 575,37

Raport kwartalny z działalności Grodno S.A.

III kwartał obrachunkowy obejmujący okres od 1 października 2012 do 31 grudnia 2012 r.

2. Rachunek zysków i strat Grodno S.A.

Tabela: Rachunek zysków i strat za III kwartał 2012/2013 r. oraz dane porównawcze

Wyszczególnienie	III kw. 2012/2013	III kw. 2011/2012	III kw. 2012/2013 narastająco	III kw. 2011/2012 narastająco
A. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	53 601 026,23	54 140 188,01	148 842 968,09	138 177 063,39
-w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzed. produktów	535 432,42	529 248,55	1 483 056,90	871 317,84
II. Zmiana stanu produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży .tow. i mat.	53 065 593,81	53 610 939,46	147 359 911,19	137 305 745,55
B. Koszty działalności operacyjnej	52 581 998,83	51 052 539,19	146 974 234,68	132 891 501,17
I. Amortyzacja	980 341,33	961 683,62	2 884 863,20	2 697 821,96
II. Zużycie materiałów i energii	715 427,12	719 474,32	1 816 848,91	1 642 200,09
III. Usługi obce	1 912 639,45	2 001 162,99	5 784 896,13	5 662 464,17
VI. Podatki i opłaty	123 580,72	69 614,50	345 609,64	167 184,96
V. Wynagrodzenia	4 166 598,82	4 402 667,38	13 288 888,81	12 316 302,02
VI. Ubezpieczenia społ. i inne świadczenia	906 457,36	875 656,90	3 429 883,07	2 714 988,93
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	554 056,95	497 809,92	1 339 316,29	1 184 452,73
VIII. Wartość sprzed. towarów i materiałów	43 222 897,08	41 524 469,56	118 083 928,63	106 506 086,31
C. Zysk (strata) ze sprzedaży	1 019 027,40	3 087 648,82	1 868 733,41	5 285 562,22
D. Pozostałe przychody operacyjne	256 168,49	262 612,23	705 347,40	802 367,27
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów	11 518,52	0,00	28 059,07	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	244 649,97	262 612,23	677 288,33	802 367,27
E. Pozostałe koszty operacyjne	170 475,88	114 262,72	526 926,81	432 925,81
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów	0,00	0,00	0,00	96 779,37
II. Aktualizacja wart. aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	170 475,88	114 262,72	526 926,81	336 146,44
F. Zysk (strata) z dział. operacyjnej	1 104 720,01	3 235 998,33	2 047 154,00	5 655 003,68
G. Przychody finansowe	43 225,87	30 487,51	171 289,16	105 792,49
I. Dywidendy i udziały w zyskach w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	43 225,87	30 487,51	171 289,16	105 792,49
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00

Raport kwartalny z działalności Grodno S.A.

III kwartał obrachunkowy obejmujący okres od 1 października 2012 do 31 grudnia 2012 r.

V. Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	524 814,46	416 017,11	1 522 827,54	1 122 583,66
I. Odsetki, w tym:	524 814,46	413 594,97	1 515 372,58	1 120 161,52
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	0,00	2 422,14	7 454,96	2 422,14
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	623 131,42	2 850 468,73	695 615,62	4 638 212,51
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00	0,00	0,00
K. Zysk (strata) brutto	623 131,42	2 850 468,73	695 615,62	4 638 212,51
L. Podatek dochodowy	124 715,00	556 204,00	139 215,00	920 512,00
M. Pozostałe obowiązkowe obciążenie	0,00	0,00	0,00	0,00
N. Zysk (strata) netto	498 416,42	2 294 264,73	556 400,62	3 717 700,51

Raport kwartalny z działalności Grodno S.A.

III kwartał obrachunkowy obejmujący okres od 1 października 2012 do 31 grudnia 2012 r.

3. Rachunek przepływów pieniężnych Grodno S.A.

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

Rachunek przepływów pieniężnych	III kw. 2012/2013	III kw. 2012/2013 narastająco	III kw. 2011/2012 narastająco
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) netto	498 416,56	556 400,76	3 717 700,51
Korekty razem	1 581 114,94	3 202 629,50	-1 391 729,75
Amortyzacja	980 341,33	2 884 863,20	2 697 821,96
Zyski / straty z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00
Odsetki	608 749,14	1 475 237,56	1 141 267,70
Odsetki leasing	0,00	0,00	0,00
Zysk/Strata z działalności inwestycyjnej	63 691,38	143 542,83	-14 301,78
Zmiana stanu rezerw	124 715,00	111 465,00	383 644,00
Zmiana stanu zapasów	639 900,95	389 820,16	-4 107 573,14
Zmiana stanu należności i roszczeń	-2 121 461,10	-1 406 684,29	-7 727 382,63
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów i zobowiązań finansowych) – zwiększenie/zmniejszenie	1 351 573,65	-438 019,96	5 774 852,17
Zmiana stanu długoterminowych rozliczeń międzyokresowych	0,00	0,00	147 922,00
Zmiana stanu krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych	-45 041,66	98 423,63	347 601,47
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych (pasywa)	-21 353,75	-56 018,63	-35 581,50
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	2 079 531,50	3 759 030,26	2 325 970,76
B. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Wpływy	15 402,03	34 630,08	16 609,43
Sprzedaż środków trwałych	15 402,03	34 630,08	16 609,43
Sprzedaż inwestycji	0,00	0,00	0,00
Wydatki	-226 294,54	-5 689 542,09	-6 094 782,00
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-248 589,53	-5 689 542,09	-14 779 175,70
Nabycie inwestycji	0,00	0,00	0,00
Inne wydatki – zaliczki	22 294,99	0,00	8 684 393,70
Przepływy netto z działalności inwestycyjnej	-210 892,51	-5 654 912,01	-6 078 172,57
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		0,00	0,00
Wpływy	-105 790,51	6 116 432,14	8 199 272,99

Raport kwartalny z działalności Grodno S.A.

III kwartał obrachunkowy obejmujący okres od 1 października 2012 do 31 grudnia 2012 r.

Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00
Kredyty i pożyczki	-105 790,51	6 116 432,14	7 209 950,00
Odsetki	0,00	0,00	989 322,99
Wydatki	-1 919 908,83	-4 237 438,08	-4 110 128,83
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-369 000,00	-369 000,00	-369 000,00
Spłata kredytów i pożyczek	-733 135,61	-1 467 092,80	-1 061 918,94
Płatności z tytułu umów leasingu finansowego	-295 221,66	-901 158,23	-1 521 727,19
Odsetki	-520 539,53	-1 497 988,56	-1 157 482,70
Inne wydatki finansowe	-2 012,03	-2 198,49	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 025 699,34	1 878 994,06	4 089 144,16
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+/-B+/-C)	-157 060,35	-16 887,69	336 942,35
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-157 060,35	-16 887,69	336 942,35
- z tytułu ujemnych różnic kursowych	0,00	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	0,00	124 144,72	95 391,24
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+E) w tym:	-157 060,35	107 257,03	432 333,59
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-70 236,00	3 352,63	5 690,00

XII. 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