



RAPORT KWARTALNY Z DZIAŁALNOŚCI

I kwartał obrachunkowy obejmujący okres od 1 kwietnia 2012 do 30 czerwca 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 (według stanu prawnego na dzień 20 czerwca 2012 r.) „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: 7 sierpnia 2012 r.

Spis treści

I.	List Prezesa Zarządu	3
II.	Akcjonariat.....	4
III.	Wykaz Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej Grodno S.A.....	4
IV.	Wybrane dane finansowe za I kwartał roku obrotowego 2012/2013	5
V.	Komentarz Zarządu Emitenta na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	5
VI.	Informacja Zarządu na temat aktywności, jaką podjęto w obszarze rozwoju prowadzonej działalności.....	6
VII.	Stanowisko odnośnie możliwości realizacji prognoz finansowych	7
VIII.	Stanowisko odnośnie realizacji szacunkowych wyników za I kwartał 2012/2013	7
IX.	Informacje odnośnie dywidendy	7
X.	Załączniki do raportu kwartalnego	8
	1. Bilans Grodno S.A.	8
	2. Rachunek zysków i strat Grodno S.A.	12
	3. Rachunek przepływów pieniężnych Grodno S.A.	14
XI.	Kontakt	15

I. List Prezesa Zarządu

Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy

Kwartał ten, podobnie jak cały rok 2011/2012, był dla Grodna okresem wzmożonych działań nad stałym rozwojem przedsiębiorstwa. Dotychczas dokonaliśmy licznych nakładów inwestycyjnych. W poprzednim roku obrotowym zakupiliśmy nieruchomości w Sandomierzu, Krasnymstawie i Łodzi, a w tym kwartale dokonaliśmy zakupu nieruchomości w Lublinie i Rzeszowie, gdzie prowadzona jest bieżąca działalność. Dzięki temu zrealizowaliśmy plan stabilizacji naszej działalności na rynkach lokalnych pod względem własnościowym i teraz pracujemy nad ugruntowaniem naszej pozycji.

Miniony kwartał to kolejny bardzo dobry okres pod względem wzrostu przychodów ze sprzedaży – wyniosły one ponad 47 mln PLN tj. 24% więcej niż w analogicznym okresie poprzedniego roku. Pomimo wzrostu przychodów wynikających z ilościowego zwiększenia sprzedaży, sytuacja na rynku oraz nasilone działania konkurencji, spowodowały spadek marży na oferowanych produktach o ok. 1,49 pp. Ponadto sezonowość branży w połączeniu ze wzrostem kosztów stałych, przyczyniła się to do obniżenia zysku ze sprzedaży oraz wyniku działalności operacyjnej. EBITDA w I kwartale 2012/2013 wyniosła 1,4 mln PLN i była niższa o 12% w stosunku do okresu kwiecień-czerwiec 2011 r.

Od lipca zeszłego roku uruchomiliśmy 7 nowych oddziałów co w powiązaniu z wcześniejszymi inwestycjami zwiększyło liczbę zatrudnionych osób i bezpośrednio przełożyło się na wzrost wynagrodzeń. Podjęliśmy również niezbędne działania, których celem było zaopatrzenie nowych punktów w towary. W porównaniu do ubiegłego roku zwiększyliśmy również flotę. Dobrze oceniamy ten wynik, ponieważ udało nam się zrealizować naszą strategię wzrostu i umocnić pozycję na rynku. Koszty finansowe obciążające wynik netto wzrosły do poziomu ponad 451 tys. PLN, natomiast osiągnięty poziom netto w wysokości 47 tys. PLN, mając na uwadze przeprowadzone inwestycje oraz sytuację w branży, oceniamy na pozytywny.

Obecne działania koncentrujemy nad optymalizowaniem kosztów całej firmy. Na początku kwietnia połączyliśmy dwa oddziały krakowskie, a oddział rybnicki został zlikwidowany. Pozwoli nam to zaoszczędzić ok. 500 tys. PLN w skali roku. W kolejnym kwartale nie przewidujemy zakupów inwestycyjnych, które tak mocno były realizowane w ubiegłych kwartałach. Natomiast będziemy prowadzić rozmowy i poszukiwać nowych rynków dla rozszerzenia naszej działalności.

Jednym z najważniejszych wydarzeń otwierających ten rok było uruchomienie nowoczesnego, zintegrowanego systemu informatycznego klasy ERP. Ten kwartał to nadal prace nad usprawnieniem systemu i dostosowaniem do wytyczonych zadań.

Priorytetem jest ugruntowanie naszej pozycji na pozyskanych rynkach w celu osiągnięcia coraz lepszych wyników.

Z wyrazami szacunku

Andrzej Jurczak,

Prezes Zarządu Grodno S.A.

II. Akcjonariat

W I kwartale 2012/2013 nie nastąpiły żadne zmiany względem raportu za IV kwartał 2011/2012, który został opublikowany raportem nr 13/2012.

Na dzień sporządzenia raportu za I kwartał 2012/2013, jest dwóch dominujących akcjonariuszy Spółki posiadających co najmniej 10 % głosów na walnym zgromadzeniu.

Tabela: Akcjonariat Grodno S.A. według stanu na dzień sporządzenia raportu, tj. 7 sierpnia 2012 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.

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.

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

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. Wybrane dane finansowe za I kwartał roku obrotowego 2012/2013

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

Tabela: Wybrane dane finansowe z rachunku wyników za I kw. roku obrotowego 2012/2013 oraz dane porównawcze za I kw. 2011/2012 roku obrotowego Grodno S.A.

Wyszczególnienie	PLN		EUR		-
	od 1.04.2012 do 30.06.2012	od 1.04.2011 do 30.06.2011	od 1.04.2012 do 30.06.2012	od 1.04.2011 do 30.06.2011	Dynamika
Przychody netto ze sprzedaży	47 063 401,58	37 931 519,11	11 044 376,50	8 901 396,08	124%
Zysk (strata) na sprzedaży	423 204,20	732 624,66	99 313,40	171 925,15	58%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	464 417,95	834 535,12	108 985,04	195 840,50	56%
Zysk (strata) brutto	57 493,86	621 132,55	13 492,09	145 761,28	9%
Zysk (strata) netto	47 493,86	494 558,55	11 145,39	116 058,14	10%
Amortyzacja	914 362,45	729 179,26	214 573,59	171 116,62	125%
EBITDA	1 378 780,40	1 563 714,38	323 558,63	366 957,12	88%

EBITDA: Zysk z działalności operacyjnej + amortyzacja

Wartości wyrażone w EUR przeliczone zostały wg tabeli kursów średnich NBP nr 125/A/NBP/2012 z dnia 29.06.2012: 1 EUR = 4,2613 PLN, oraz wg tabeli kursów średnich NBP NR 125/A/NBP/2011 z dnia 30.06.2011: 1 EUR = 3,9866.

Tabela: Wybrane dane finansowe z bilansu Grodno S.A. prezentowane na dzień 30.06.2011 i 30.06.2012. Wartości wyrażone w PLN i EUR.

Wyszczególnienie	PLN		EUR	
	30.06.2012	30.06.2011	30.06.2012	30.06.2011
Kapitał własny	24 684 187,73	20 895 042,41	5 792 642,56	4 903 443,18
Zobowiązania długoterminowe	14 612 959,89	12 505 537,20	3 429 225,80	2 934 676,55
Zobowiązania krótkoterminowe	68 002 939,61	50 659 572,68	15 958 261,47	11 888 290,59
Aktywa ogółem	108 289 528,38	85 035 040,58	25 412 322,15	21 330 216,37
Aktywa obrotowe	72 213 777,57	55 002 801,80	16 946 419,54	13 796 920,13
Należności długoterminowe	151 863,05	396 662,19	35 637,73	93 084,78
Należności krótkoterminowe	40 857 254,75	32 305 764,50	9 587 978,96	7 581 199,28
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	157 149,14	114 382,70	36 878,22	28 691,79

Wartości wyrażone w EUR przeliczone zostały wg tabeli kursów średnich NBP nr 125/A/NBP/2012 z dnia 29.06.2012: 1 EUR = 4,2613 PLN, , oraz wg tabeli kursów średnich NBP nr 125/A/NBP/2011 z dnia 30.06.2011: 1 EUR = 3,9866.

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

Po pierwszym kwartale roku obrachunkowego 2012/2013 Spółka osiągnęła wzrost przychodów ze sprzedaży na poziom 47 mln PLN, tj. wzrosły one o 24% w stosunku do analogicznego okresu 2011/2012.

W prezentowanym okresie obrachunkowym amortyzacja wyniosła ponad 0,9 mln PLN i była wyższa o około 185 tys. PLN, co stanowi 25% wzrost w porównaniu z I kwartałem 2011/2012. Na wzrost amortyzacji główny wpływ miały liczne nakłady inwestycyjne dokonane w minionych kwartałach.

W związku z realizacją strategii rozwoju sieci dystrybucji i uruchomieniem nowych punktów sprzedaży, Spółka zwiększyła zatrudnienie tym samym wzrosły koszty wynagrodzeń oraz ubezpieczeń społecznych.

Wzrost kosztów stałych w połączeniu z sezonowością branży przyczynił się do obniżenia wyniku na sprzedaży do poziomu 0,42 mln PLN, co stanowi spadek o 42% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. EBITDA ukształtowała się na poziomie 1,38 mln PLN i była niższa o niespełna 12% w porównaniu do okresu kwiecień - czerwiec 2011 r.

Z uwagi na liczne inwestycje, zarówno w poprzednim roku obrotowym (zakup nieruchomości w Sandomierzu, Krasnymstawie i Łodzi) oraz w tym kwartale: nabycie nieruchomości w Lublinie i Rzeszowie, gdzie prowadzona jest bieżąca działalność, nastąpił ponad 80% wzrost kosztów finansowych. W I kwartale 2012/2013 odsetki z tytułu kredytów wyniosły ponad 451 tys. PLN i były wyższe o ponad 200 tys. PLN w porównaniu do I kwartału 2011/2012. Część tych kosztów rekompensują przychody z najmu pomieszczeń podmiotom zewnętrznym.

W efekcie poczynionych nakładów inwestycyjnych, kosztem wyniku netto, który wyniósł w prezentowanym okresie wyniósł 47 tys. PLN, Spółka zrealizowała plan stabilizacji swojej obecności na rynkach lokalnych pod względem własnościowym i teraz pracuje nad ugruntowaniem swojej pozycji.

Działania inwestycyjne spowodowały, iż w bilansie Spółki nastąpił wzrost wartości aktywów ogółem do 108,3 mln PLN, tj. ponad 27% w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego (wzrost z poziomu 85 mln PLN). Rzeczowe aktywa trwałe spółki wzrosły o 25% i były wyższe o około 6,5 mln PLN w stosunku do I kwartału 2011/2012.

Aktywa obrotowe Spółki wzrosły o 17 mln PLN, z poziomu 55 mln PLN w I kwartale 2011/2012 do poziomu 72 mln PLN w I kwartale 2012/2013. Istotnymi pozycjami przyczyniającymi się do wzrostu sumy bilansowej jest:

- ponad 8 mln PLN przyrost wartości towarów,
- około 8,5 mln PLN wzrost należności z tytułu dostaw i usług.
- Wzrost aktywów obrotowych to efekt rosnącej sprzedaży Emitenta, która urosła 24% r/r.

W pasywach Spółki nastąpił wzrost kapitałów własnych o 3,8 mln PLN, tj. do poziomu 24,7 mln PLN, co stanowi wzrost o około 18% w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego, natomiast w zobowiązaniach Spółki zwiększeniu uległy zobowiązania krótkoterminowe. Wzrost tej wartości wynosi około 17 mln PLN i w głównej mierze wynika ze zwiększenia skali działalności.

Dodatkowo na osiągnięte wyniki finansowe miał wpływ:

- stały rozwój punktów handlowych przejętych i nowo otwartych,
- stałe doskonalenie efektywności logistycznej dzięki Centrum Dystrybucyjnemu w Małopoli oraz zdjęcie kosztów magazynowania towarów z poszczególnych oddziałów,
- wzrost sprzedaży innowacyjnych produktów oświetleniowych typu LED w obiektach komercyjnych, a także prywatnych mieszkaniowych,
- pozyskiwanie nowych dostawców w celu poszerzania i urozmaicania oferty produktowej.

Spółka chce budować mocną pozycję rynkową w oparciu o silny kapitał. Dlatego poczynione nakłady inwestycyjne tworzą bazę i stabilną pozycję do dalszego rozwoju przy zakładanych wzrostach sprzedaży. Prowadzenie działalności w obiektach własnościowych gwarantuje ciągłość sprzedaży oraz możliwość budowania stałych relacji z klientami. W przyszłych kwartałach Zarząd Emitenta nie przewiduje przedsięwzięć inwestycyjnych, natomiast koncentruje pracę nad ugruntowaniem pozycji na obszarach już pozyskanych.

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

Zgodnie z zapowiedziami przedstawionymi w Dokumencie Informacyjnym Spółka realizuje strategię budowy ogólnopolskiej sieci sprzedaży. Dążąc do realizacji powyższego celu, Spółka kończy projekt uruchomienia od podstaw oddziału w Suwałkach. Na dzień publikacji raportu w nowym punkcie jest już prowadzona działalność operacyjna.

Spółka Grodno S.A. przeprowadziła następujące działania w I kwartale br. obrachunkowego w ramach rozwoju prowadzonej działalności:

- Spółka nabyła nieruchomości w Lublinie i Rzeszowie, gdzie prowadzona jest bieżąca działalność, co ma celu umocnienie pozycji Spółki na tych rynkach,
- W celu optymalizacji kosztów Spółka połączyła dwa oddziały krakowskie oraz zlikwidowała oddział w Rybniku,
- Prowadzi działania nad poprawą efektywności logistycznej Spółki dzięki Centrum Dystrybucyjnemu w Małopoli,
- Spółka pracuje nad poprawą stanu zapasów poprzez ich centralizowanie,
- Rozszerza ofertę produktową, poprzez zawieranie umów handlowych z nowymi dostawcami,
- Prowadzi działania promocyjne na rzecz klientów i partnerów handlowych.

VII. Stanowisko odnośnie możliwości realizacji prognoz finansowych

Tabela: Stopień realizacji prognozy finansowej

Wyszczególnienie	Prognoza	Procent zrealizowanej prognozy finansowej po II kw. 2012
Przychody netto ze sprzedaży	190	24,7%
EBITDA	11,34	12,2%
Zysk (strata) netto	4,6	1,0%

Zgodnie z treścią raportu nr 14/2012, prognozowana wartość przychodów w roku obrachunkowym 2012/2013 wyniesie 190 mln PLN, EBITDA 11,34 mln PLN, a zysk netto ukształtuje się na poziomie 4,6 mln PLN. Porównując prognozowane dane finansowe do zrealizowanych w I kwartale roku obrachunkowego 2012/2013, Spółka na poziomie przychodów netto ze sprzedaży wykonała prognozę w 24,7%, na poziomie EBITDA w 12,2%, natomiast na poziomie zysku netto w 1%. Spółka obecnie intensyfikuje działania w obszarze optymalizacji kosztów, które przyczynią się do wzrostu rentowności. Biorąc pod uwagę sezonowość branży oraz w oparciu o dotychczasowe obserwacje rynku, znaczna poprawa powinna nastąpić w trzecim i czwartym kwartale roku obrachunkowego, dlatego Zarząd podtrzymuje prognozy finansowe.

VIII. Stanowisko odnośnie realizacji szacunkowych wyników za I kwartał 2012/2013

Według raportu 15/2012, w I kwartale 2012/2013 szacowana wartość przychodów ze sprzedaży wyniosła 47 mln PLN. Wartość przychodów prezentowanych w raporcie okresowym pozwala stwierdzić, iż szacunkowe wyniki zostały zrealizowane w 100%.

IX. Informacje odnośnie dywidendy

Decyzja odnośnie podziału zysku za rok obrotowy 2011/2012 zostanie podjęta w ciągu najbliższego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, o organizacji którego inwestorzy zostaną poinformowani za pośrednictwem raportu bieżącego.

X. Załączniki do raportu kwartalnego

1. Bilans Grodno S.A.

Tabela: Bilans na dzień 30.06.2011 r. i 30.06.2012 r.

AKTYWA	Stan na 30.06.2011	Stan na 30.06.2012
A. AKTYWA TRWAŁE	30 032 238,78	36 075 750,81
I. Wartości niemiat. i prawne	3 006 270,11	2 946 097,61
1. Koszty zakończenia prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wart. niemiat. i prawne	3 006 270,11	2 946 097,61
4. Zaliczki na wart. niemiat. i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	25 948 862,48	32 391 665,15
1. Środki trwałe	25 759 277,57	31 696 135,60
a) grunty (prawo wiecz. użytkow.)	7 431 683,82	8 473 851,58
b) budynki, lokale i budowle	14 368 182,78	17 435 123,86
c) urządzenia techniczne i maszyny	354 778,64	686 564,50
d) środki transportu	3 324 126,83	4 256 657,60
e) Inne środki trwałe	280 505,50	843 938,06
2. Środki trwałe w budowie	40 068,89	355 529,55
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	149 516,02	340 000,00
III. Należności długoterminowe	396 662,19	151 863,05
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek	396 662,19	151 863,05
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niemiat. i prawne	0,00	0,00
3. Długoterm. aktywa finansowe	0,00	0,00
a) w jedn. powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterm. aktywa finans.	0,00	0,00
b) w pozostałych jedn.	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterm. aktywa finans.	0,00	0,00

Raport kwartalny z działalności Grodno S.A.

I kwartał obrachunkowy obejmujący okres od 1 kwietnia 2012 do 30 czerwca 2012 r.

4. Inne inwestycje długoterm.	0,00	0,00
V. Długoterm. rozlicz. międzyokresowe	680 444,00	586 125,00
1. Aktywa z tyt. odroczonego podatku	680 444,00	586 125,00
2. Inne rozlicz. międzyokresowe	0,00	0,00
B. AKTYWA OBROTOWE	55 002 801,80	72 213 777,57
I. Zapasy	22 382 020,71	30 763 438,06
1. Materiały	3 066,74	10 787,14
2. Półprodukty i prod. w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	22 378 953,97	30 752 650,92
5. Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	32 305 764,50	40 857 254,75
1. Należn. od jedn. powiązanych	0,00	0,00
a) z tyt. dostaw i usł. o okr.splaty	0,00	0,00
- do 12 m-cy	0,00	0,00
- powyżej 12 m-cy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Należności od pozost. jednostek	32 305 764,50	40 857 254,75
a) z tyt. dostaw i usług o okr.splaty	31 673 045,25	40 164 216,94
- do 12 m-cy	31 673 045,25	40 164 216,94
- powyżej 12 m-cy	0,00	0,00
b) z tyt. podatków, dotacji, ceł, ZUS i.t.p.	71 150,67	306 174,22
c) inne	561 568,58	386 863,59
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterm.	114 382,70	157 149,14
1. Krótkoterm. aktywa finansowe	114 382,70	157 149,14
a) w jedn. powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterm. aktywa finans.	0,00	0,00
b) w pozost. jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterm. aktywafinans.	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa	114 382,70	157 149,14
- środki piniężne w kasie i na rach.bank.	107 792,70	135 277,22

Raport kwartalny z działalności Grodno S.A.

I kwartał obrachunkowy obejmujący okres od 1 kwietnia 2012 do 30 czerwca 2012 r.

- inne środki pieniężne	0,00	12 201,92
- inne aktywa pieniężne	6 590,00	9 670,00
2. Inne inwestycje krótkoterm.	0,00	0,00
IV. Krótkoterm. rozliczenia międzyokr.	200 633,89	435 935,62
SUMA AKTYWÓW	85 035 040,58	108 289 528,38

PASYWA	Stan na 30.06.2011	Stan na 30.06.2012
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	20 895 042,41	24 684 187,73
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 230 000,00	1 230 000,00
II. Należne wkłady na kapit. podst.	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	15 100 497,56	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	4 069 986,30	4 499 535,33
VIII. Zysk (strata) netto	494 558,55	47 493,86
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	64 139 998,17	83 605 340,65
I. Rezerwy na zobowiązania	419 324,57	505 643,69
1. Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	195 760,00	246 982,00
2. Rezerwa na świadczenia emeryt. i.t.p.	112 462,68	112 462,68
- długoterminowe	112 462,68	112 462,68
- krótkoterminowe	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	111 101,89	146 199,01
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	111 101,89	146 199,01
II. Zobowiązania długoterm.	12 505 537,20	14 612 959,89
1. Wobec jedn. powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozost. jedn.	12 505 537,20	14 612 959,89
a) kredyty i pożyczki	11 361 477,21	12 649 377,21
b) z tyt. emisji papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania długoterm.	1 144 059,99	1 963 582,68
d) inne	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterm.	50 659 572,68	68 002 939,61
1. Wobec jedn. powiązanych	0,00	0,00
a) z tyt. dostaw i usł. ookr. wym:	0,00	0,00

Raport kwartalny z działalności Grodno S.A.

I kwartał obrachunkowy obejmujący okres od 1 kwietnia 2012 do 30 czerwca 2012 r.

- do 12 m-cy	0,00	0,00
- powyżej 12 m-cy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	50 490 908,06	67 858 860,93
a) kredyty i pożyczki	8 454 215,79	12 524 524,26
b) z tyt.emisji papierów wart.	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	3 518 598,72	1 889 989,76
d) z tyt. dostaw i usł.ookr.wym:	36 297 506,79	50 197 926,09
- do 12 m-cy	36 297 506,79	50 197 926,09
- powyżej 12 m-cy	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy	26 151,76	58 706,83
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) z tyt. podatków, ceł, ZUS i.t.p.	1 128 966,97	2 039 943,52
h) z tyt. wynagrodzeń	812 367,25	949 119,57
i) inne	253 100,78	198 650,90
3. Fundusze specjalne	168 664,62	144 078,68
IV. Rozliczenia międzyokresowe	555 563,72	483 797,46
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	555 563,72	483 797,46
- długoterminowe	462 856,46	419 432,70
- krótkoterminowe	92 707,26	64 364,76
SUMA PASYWÓW	85 035 040,58	108 289 528,38

2. Rachunek zysków i strat Grodno S.A.

Tabela: Rachunek zysków i strat za I kwartał 2011/2012 r. i 2012/2013 r.

Wyszczególnienie	za I kw. 2011/2012	za I kw. 2012/2013
A. Przych. ze sprzed.i zrównane z nimi	37 931 519,11	47 063 401,58
-w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzed. produktów	196 029,75	279 981,04
II.Zmiana stanu produktów	0,00	0,00
III.Kosztwytw. produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV.Przych.netto ze sprzed.tow. i mat.	37 735 489,36	46 783 420,54
B.Koszty działalności operacyjnej	37 198 894,45	46 640 197,38
I. Amortyzacja	729 179,26	914 362,45
II. Zużycie mater. i energii	422 186,33	586 737,47
III.Uslugi obce	1 792 231,93	1 932 972,87
VI. Podatki i opłaty	32 798,26	80 623,34
V. Wynagrodzenia	3 935 723,22	4 908 074,02
VI. Ubezp. społ. i inne świadczenia	1 032 187,81	1 456 926,08
VII.Pozostałe koszty rodzajowe	365 998,93	410 687,84
VIII. Wartość sprzed. towarów i materiałów	28 888 588,71	36 349 813,31
C. Zysk (strata) ze sprzedaży	732 624,66	423 204,20
D. Pozostałe przychody operacyjne	221 421,19	208 034,55
I. Zysk ze zbycia niefinans. aktywów	0,00	11 878,05
II. Dotacje	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	221 421,19	196 156,50
E. Pozostałe koszty operacyjne	119 510,73	166 820,80
I. Strata ze zbycia niefinans. aktywów	3 329,39	0,00
II. Aktualizacja wart. aktywów niefinans.	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	116 181,34	166 820,80
F. Zysk (strata) z dział. operacyjnej	834 535,12	464 417,95
G. Przychody finansowe	35 490,57	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:	35 490,57	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

Raport kwartalny z działalności Grodno S.A.

I kwartał obrachunkowy obejmujący okres od 1 kwietnia 2012 do 30 czerwca 2012 r.

V. Inne	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	248 893,14	451 134,02
I. Odsetki, w tym:	248 893,14	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 dział. gosp.	621 132,55	57 493,86
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
K. Zysk (strata) brutto	621 132,55	57 493,86
L. Podatek dochodowy	126 574,00	10 000,00
M. Pozostałe obowiązkowe obciążenie	0,00	0,00
N. Zysk (strata) netto	494 558,55	47 493,86

3. Rachunek przepływów pieniężnych Grodno S.A.

Tabela: Rachunek przepływów pieniężnych na dzień 30.06.2012

	30.06.2012
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	
Zysk (strata) netto	47 493,86
Korekty razem	1 755 242,15
Amortyzacja	914 362,45
Zyski / straty z tytułu różnic kursowych	0,00
Odsetki	446 541,01
Odsetki leasing	0,00
Zysk/Strata z działalności inwestycyjnej	-5 222,97
Zmiana stanu rezerw	6 457,12
Zmiana stanu zapasów	-812 849,88
Zmiana stanu należności i roszczeń	-800 604,47
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów i zobowiązań finansowych) – zwiększenie/zmniejszenie	2 060 508,98
Zmiana stanu długoterminowych rozliczeń międzyokresowych	0,00
Zmiana stanu krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych	-36 432,05
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych (pasywa)	-17 518,04
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	1 802 736,01
B. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	
Wpływy	11 878,05
Sprzedaż środków trwałych	11 878,05
Sprzedaż inwestycji	0,00
Wydatki	-2 189 130,71
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-1 868 035,10
Nabycie inwestycji	0,00
Inne wydatki – zaliczki	-321 095,61
Przepływy netto z działalności inwestycyjnej	-2 177 252,66
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	
Wpływy	1 616 359,09

Raport kwartalny z działalności Grodno S.A.

I kwartał obrachunkowy obejmujący okres od 1 kwietnia 2012 do 30 czerwca 2012 r.

Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00
Kredyty i pożyczki	1 616 359,09
Odsetki	0,00
Wydatki	-1 208 838,02
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00
Splata kredytów i pożyczek	-435 657,19
Płatności z tytułu umów leasingu finansowego	-316 388,38
Odsetki	-451 209,01
Inne wydatki finansowe	-5 583,44
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	407 521,07
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+/-B+/-C)	33 004,42
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	33 004,42
- z tytułu ujemnych różnic kursowych	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	124 144,72
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+E) w tym:	157 149,14
- o ograniczonej możliwości dysponowania	940,81

XI. 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