



RAPORT KWARTALNY Z DZIAŁALNOŚCI

III kwartał obrachunkowy tj. za okres od 1 września do 31 grudnia 2011 r.

Rok obrotowy 2011/2012 spółki GRODNO S.A. rozpoczął się 1 kwietnia 2011 r. i zakończy się 31 marca 2012 r.

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 1 kwietnia 2010 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: 8 lutego 2012 r.

Spis Treści

1. List Prezesa Zarządu Grodno S.A. do Akcjonariuszy i Inwestorów.	3
2. Akcjonariat	4
3. Wykaz członków Zarządu i Rady Nadzorczej	4
4. Wybrane dane finansowe za III kwartał roku obrotowego 2011/2012.....	4
5. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	6
6. Informacja na temat aktywności jaką podjęto w obszarze rozwoju prowadzonej działalności	7
7. Stanowisko odnośnie możliwości realizacji prognoz finansowych.....	7
8. Bilans	8
9. Rachunek zysków i strat	12
10. Rachunek przepływów pieniężnych	13
11. Dane teleadresowe Spółki.....	15

1. LIST PREZESA ZARZĄDU GRODNO S.A. DO AKCJONARIUSZY I INWESTORÓW

Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy

Miniony kwartał był dla nas rekordowy jeśli chodzi o wzrost przychodów ze sprzedaży – wyniosły one ponad 54 mln PLN. To najlepszy wynik w dwudziestoletniej historii Firmy. Kwartał ten, podobnie jak cały rok 2011, był bowiem dla Grodna okresem wzmożonego rozwoju. Konsekwentnie realizowaliśmy strategię zwiększania zasięgu terytorialnego, otwierając kolejne oddziały własne oraz przejmując je od konkurencji. Obecnie sieć punktów handlowych Grodna ma już 35 placówek, a w lutym br. pełną parą zacznie działać kolejna hurtownia – w Białymstoku.

Systematycznie pozyskujemy nowych klientów. Na koniec III kwartału mieliśmy ich już ponad 44 tysiące, czyli o prawie 30 proc. więcej niż przed rokiem. Na bieżąco wzbogacamy też nasz asortyment – obecnie w ofercie mamy ponad 135 tys. produktów. To 15 tys. więcej niż na koniec 2010 r.

Jednym z najważniejszych wydarzeń minionego kwartału było uruchomienie nowoczesnego Centrum Logistycznego w Małopolu. Dzięki niemu będziemy działać jeszcze sprawniej i efektywniej, pozwoli nam ono równocześnie znacznie ograniczyć koszty związane z logistyką i transportem. To z kolei z pewnością już wkrótce będzie miało bezpośrednie przełożenie na poprawę naszych wyników.

Analiza sytuacji finansowej przedsiębiorstwa i jego dynamiczny rozwój pozwalają nam z optymizmem patrzeć w przyszłość. Mimo odczuwalnego wciąż spowolnienia gospodarczego Grodno radzi sobie wyjątkowo dobrze z jego konsekwencjami. Ciągła praca nad optymalizacją kosztów umożliwia nam na regularne generowanie solidnego zysku, a kondycja Firmy pozwala zarówno inwestować w nowe przedsięwzięcia, jak i dzielić się zyskiem z tymi, którzy zaufali naszej wizji, strategii i kompetencjom.

Dziękując za okazane zaufanie, składam na Państwa ręce raport z działalności wraz z wynikami finansowymi Grodna w III kwartale roku obrotowego 2011/2012.

Z wyrazami szacunku

Andrzej Jurczak, Prezes Zarządu Grodno S.A.

2. AKCJONARIAT**Tabela:** Akcjonariat spółki Grodno S.A.

Akcjonariusz	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
	(szt.)	(%)	(szt.)	(%)
Jurczak Jarosław	5 016 100	41%	10 016 100	45%
Jurczak Andrzej	5 006 591	41%	10 006 591	45%
Pozostali	2 277 309	19%	2 277 309	10%
Ogółem	12 300 000	100%	22 300 000	100%

3. WYKAZ CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ**ZARZĄD**

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

RADA NADZORCZA

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

4. WYBRANE DANE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2011/2012

Rok obrotowy spółki GRODNO S.A. rozpoczyna się 1 kwietnia i kończy 31 marca.

Tabela: Wybrane dane finansowe z rachunku wyników. Dane w ujęciu kwartalnym wyrażone w walucie PLN.

Waluta	PLN	PLN	-
Okres obrachunkowy	01.10.2010-31.12.2010	01.10.2011-31.12.2011	-
	III kw. obrachunkowy roku 2010/ 2011	III kw. obrachunkowy roku 2011/2012	Dynamika zmian
Przychody netto ze sprzedaży	37 143 640	54 140 188	146%
Zysk/strata na sprzedaży	2 736 658	3 087 649	113%
Zysk/strata na działalności operacyjnej	3 055 359	3 235 999	106%
Zysk/strata brutto	2 876 903	2 850 469	99%
Zysk/strata netto	2 355 577	2 294 265	97%
Amortyzacja	392 243,00	961 684,00	245%
EBITDA*	3 447 602,00	4 197 683,00	122%

*) EBITDA= zysk z działalności operacyjnej + amortyzacja

Tabela: Wybrane dane finansowe z rachunku wyników. Dane w ujęciu narastającym wyrażone w walucie PLN.

Waluta	PLN	PLN	-
Okres obrachunkowy	01.04.2010-31.12.2010	01.04.2011-31.12.2011	-
-	Dane narastająco od początku roku obrotowego 2010/2011	Dane narastająco od początku roku obrotowego 2011/2012	Dynamika zmian
Przychody netto ze sprzedaży	94 156 215	138 177 063	147%
Zysk/strata na sprzedaży	4 266 109	5 285 562	124%
Zysk/strata na działalności operacyjnej	4 810 680	5 655 003	118%
Zysk/strata brutto	4 379 243	4 638 212	106%
Zysk/strata netto	3 539 421	3 717 700	105%
Amortyzacja	1 008 616	2 697 821	267%
EBITDA*	5 819 296	8 352 824	144%

*) EBITDA= zysk z działalności operacyjnej + amortyzacja

Tabela: Wybrane dane finansowe z rachunku wyników. Dane w ujęciu kwartalnym i narastającym wyrażone w walucie EUR.

Waluta	EUR	EUR	EUR	EUR
Okres obrachunkowy	01.10.2010 31.12.2010	01.10.2011 31.12.2011	01.04.2010 31.12.2010	01.04.2011 31.12.2011
-	III kw. obrachunkowy roku 2010/ 2011	III kw. obrachunkowy roku 2011/2012	Dane narastająco od początku roku obrotowego 2010/2011	Dane narastająco od początku roku obrotowego 2011/2012
Przychody netto ze sprzedaży	1 906 426	12 257 786	21 317 745	31 284 428
Zysk/strata na sprzedaży	619 602	699 069	965 882	1 196 695
Zysk/strata na działalności operacyjnej	691 759	732 657	1 089 178	1 280 339
Zysk/strata brutto	651 355	645 370	991 497	1 050 130
Zysk/strata netto	533 322	519 441	801 354	841 718
Amortyzacja	88 807	217 733	228 359	610 809
EBITDA*	780 566	950 390	1 317 537	1 891 148

*) EBITDA= zysk z działalności operacyjnej + amortyzacja

Wartości wyrażone w EUR przeliczone zostały wg tabeli kursów średnich NBP nr 252/A/NBP/2011 z dnia 30.12.2011: 1 EUR =4,4168 PLN

Tabela: Wybrane dane finansowe z bilansu prezentowane na dzień 30.12.2010 i 30.12.2011. Wartości wyrażone w PLN i EUR.

Waluta	PLN	PLN	EUR	EUR
Pozycja bilansowa	30.12.2010	31.12.2011	30.09.2010	30.09.2011
Kapitał własny	13 485 088	23 749 184	3 053 135,30	5 377 011,41
Należności długoterminowe	1 647 200	0	372 939,68	0,00
Należności krótkoterminowe	27 179 414	39 992 605	6 153 643,81	9 054 656,09
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	47 599	432 333	10 776,81	97 883,76
Zobowiązania długoterminowe	8 034 465	13 229 067	1 819 069,24	2 995 170,03
Zobowiązania krótkoterminowe	43 530 263	62 759 062	9 855 611,08	14 209 169,99

Wartości wyrażone w EUR przeliczone zostały wg tabeli kursów średnich NBP nr 252/A/NBP/2011 z dnia 30.12.2011: 1 EUR = 4,4168 PLN

5. KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

W trzecim kwartale roku obrachunkowego 2011/2012 Spółka osiągnęła wzrost przychodów ze sprzedaży o 46%. W tym okresie zysk ze sprzedaży wzrósł o 13%, zysk EBITDA natomiast o 22%. Spadek zysku brutto w stosunku do analogicznego okresu o 1% a zysku netto o 3% wynika głównie ze wzrostu kosztów finansowych w poniesionych w roku 2011.

Spółka od początku roku obrotowego tj. od kwietnia do grudnia 2011, uzyskała przychody o 47% wyższe w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego, zysk ze sprzedaży wzrósł o 24%, zysk EBITDA o 44%, zysk netto natomiast o 5%, utrzymując tym samym tendencję wzrostową.

W roku 2011 poczyniono szereg zakupów inwestycyjnych w tym zakup nieruchomości w Sandomierzu oraz Krasnymstawie, gdzie prowadzona jest bieżąca działalność. Dodatkowo dokonano m.in. zakupu nowych serwerów, regałów magazynowych na wyposażenie magazynu centralnego, samochodów dla pracowników oraz aut dostawczych. W efekcie wartość bilansowa Spółki po trzech kwartałach wzrosła o 54%.

W efekcie poczynionych nakładów inwestycyjnych koszty amortyzacji wzrosły o prawie 600 tys. PLN w stosunku do III kwartału roku poprzedniego a narastająco za trzy kwartały ponad 2,5-krotnie.

Dodatkowo na osiągnięte wyniki finansowe miał wpływ:

- wzrost sprzedaży na rzecz odbiorców z branży budowlanej, w szczególności wykonawców obiektów wielko powierzchniowych,
- rozwój punktów handlowych przejętych od firmy Ostel,
- poprawa efektywności logistycznej dzięki nowo otwartemu Centrum Dystrybucyjnemu w Małopolu,
- wzrost sprzedaży kabli,
- poszerzenie oferty sprzedaż o ubrania robocze oraz artykuły automatyki budynków.

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.

6. INFORMACJA NA TEMAT AKTYWNOŚCI JAKĄ PODJĘTO W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI

Nadal bardzo ważnym elementem bieżącej pracy jest wdrażanie systemu informatycznego Softlab firmy AssecobS. Poczynione zostały skoordynowane działania nad szkoleniem pracowników na bazie testowej oraz wstępne próby wydajności pracy systemu.

W uruchomionym w połowie roku 2011 magazynie centralnym prowadzone były testy nad poprawą wydajności pracy zespołu magazynierów oraz nad optymalizacją kosztów.

Zgodnie z zapowiedziami przedstawionymi w Dokumencie Informacyjnym Spółka realizuje również strategię budowy ogólnopolskiej sieci sprzedaży. Dążąc do realizacji powyższego celu, Spółka prowadzi rozmowy których efektem będzie ew. realizacja kolejnych akwizycji lub uruchomienie nowych oddziałów od podstaw.

7. STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI REALIZACJI PROGNOZ FINANSOWYCH

Spółka w Dokumencie Informacyjnym opublikowanym w kwietniu 2011 roku zawarła następującą prognozę wyników finansowych na rok obrotowy 2011/2012:

Tabela: Prognoza głównych wyników finansowych na okres 2011/2012 wraz z procentowym określeniem stopnia realizacji prognozy na dzień 31.12.2011 r.

	Waluta: Mln PLN	Procent zrealizowanej prognozy finansowej po III kw. 2011/2012
Okres obrachunkowy	2011/2012	-
Przychody	154,8	89,3%
EBIT	7,1	79,6%
EBITDA*	9,6	86,0%
Zysk netto	4,9	75,9%

*) EBITDA= zysk z działalności operacyjnej + amortyzacja

Po zakończeniu III kwartału obrachunkowego 2011/2012 Zarząd Spółki nie widzi zagrożeń dla realizacji przedstawionej prognozy.

8. BILANS**Tabela:** Bilans na dzień 31.12.2010 r. i 31.12.2011 r.

	Stan na 31.12.2010	Stan na 31.12.2011
AKTYWA		
A. AKTYWA TRWAŁE	21 431 770	32 674 535
I. Wartości niemiat. i prawne	685 765	2 775 006
1. Koszty zakończenia prac rozwojowych	0	0
2. Wartość firmy	0	0
3. Inne wart. niemiat. i prawne	685 765	2 775 006
4. Zaliczki na wart. niemiat. i prawne	0	0
II. Rzeczowe aktywa trwałe	18 940 145	29 228 433
1. Środki trwałe	11 381 079	28 480 636
a) grunty (prawo wiecz. użytkow.)	5 459 795	7 431 684
b) budynki, lokale i budowle	2 342 771	14 508 479
c) urządzenia techniczne i maszyny	370 517	650 126
d) środki transportu	3 070 777	4 973 505
e) Inne środki trwałe	137 219	916 843
2. Środki trwałe w budowie	7 559 066	747 797
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0
III. Należności długoterminowe	1 647 200	0
1. Od jednostek powiązanych	0	0
2. Od pozostałych jednostek	1 647 200	0
IV. Inwestycje długoterminowe	0	12 000
1. Nieruchomości	0	0
2. Wartości niemiat. i prawne	0	0
3. Długoterm. aktywa finansowe	0	12 000
a) w jedn. powiązanych	0	0
- udziały lub akcje	0	0
- inne papiery wartościowe	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
- inne długoterm. aktywafinans.	0	0
b) w pozostałych jedn.	0	12 000
- udziały lub akcje	0	12 000
- inne papiery wartościowe	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
- inne długoterm. aktywafinans.	0	0
4. Inne inwestycje długoterm.	0	0
V. Długoterm. rozlicz. międzyokresowe	158 660	659 096
1. Aktywa z tyt. odroczonego podatku	158 660	659 096
2. Inne rozlicz. międzyokresowe	0	0

B. AKTYWA OBROTOWE	44 216 443	68 391 040
I. Zapasy	16 851 926	27 743 900
1. Materiały	29 261	3 067
2. Półprodukty i prod. w toku	0	0
3. Produkty gotowe	0	0
4. Towary	16 822 665	27 740 833
5. Zaliczki na dostawy	0	0
II. Należności krótkoterminowe	27 179 414	39 992 605
1. Należn. od jedn. powiązanych	0	0
a) z tyt. dostaw i usł. o okr.spląty	0	0
- do 12 m-cy	0	0
- powyżej 12 m-cy	0	0
b) inne	0	0
2. Należności od pozost. jednostek	27 179 414	39 992 605
a) z tyt. dostaw i usług o okr.spląty	26 019 703	39 354 577
- do 12 m-cy	26 019 703	39 354 577
- powyżej 12 m-cy	0	0
b) z tyt. podatków, dotacji, ceł, ZUS i.t.p.	447 143	73 729
c) inne	712 567	564 299
d) dochodzone na drodze sądowej	0	0
III. Inwestycje krótkoterm.	47 599	432 334
1. Krótkoterm. aktywa finansowe	47 599	432 334
a) w jedn. powiązanych	0	0
- udziały lub akcje	0	0
- inne papiery wartościowe	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
- inne krótkoterm. aktywa finans.	0	0
b) w pozost. jednostkach	0	0
- udziały lub akcje	0	0
- inne papiery wartościowe	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
- inne krótkoterm. aktywa finans.	0	0
c) środki pieniężne i inne aktywa	47 599	432 334
- środki pieniężne w kasie i na rach.bank.	47 599	359 567
- inne środki pieniężne	0	67 076
- inne aktywa pieniężne	0	5 690
2. Inne inwestycje krótkoterm.	0	0
IV. Krótkoterm. rozliczenia międzyokr.	137 505	222 201
SUMA AKTYWÓW	65 648 213	101 065 575

III kwartał obrachunkowy obejmujący okres 1 wrzesień 2011 – 31 grudzień 2011

PASYWA	Stan na 31.12.2010	Stan na 31.12.2011
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	13 485 088	23 749 184
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 000 000	1 230 000
II. Należne wkłady na kapit.podst.	0	0
III. Udziały (akcje) własne	0	0
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	8 945 668	18 907 159
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe	0	0
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	-105 675
VIII. Zysk (strata) netto	3 539 421	3 717 701
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku	0	0
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	52 163 124	77 316 391
I. Rezerwy na zobowiązania	598 397	796 419
1. Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	529 313	548 864
2. Rezerwa na świadczenia emeryt. i.t.p.	0	112 463
- długoterminowe	0	112 463
- krótkoterminowe	0	0
3. Pozostałe rezerwy	69 084	135 092
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	69 084	135 092
II. Zobowiązania długoterm.	8 034 465	13 229 068
1. Wobec jedn. powiązanych	0	0
2. Wobec pozost. jedn.	8 034 465	13 229 068
a) kredyty i pożyczki	6 923 827	10 814 577
b) z tyt.emisji papierów wartościowych	0	0
c) inne zobowiązania długoterm.	1 110 638	2 414 490
d) inne	0	0
III. Zobowiązania krótkoterm.	43 530 263	62 759 062
1. Wobec jedn. powiązanych	0	0
a) z tyt. dostaw i usł.ookr.wym:	0	0
- do 12 m-cy	0	0
- powyżej 12 m-cy	0	0
b) inne	0	0
2. Wobec pozostałych jednostek	43 518 088	62 752 506
a) kredyty i pożyczki	9 087 587	6 671 068
b) z tyt.emisji papierów wart.	0	0
c) inne zobowiązania finansowe	2 519 340	4 029 027
d) z tyt. dostaw i usł.ookr.wym:	30 258 565	49 081 899
- do 12 m-cy	30 258 565	49 081 899

III kwartał obrachunkowy obejmujący okres 1 wrzesień 2011 – 31 grudzień 2011

- powyżej 12 m-cy	0	0
e) zaliczki otrzymane na dostawy	4 484	0
f) zobowiązania wekslowe	0	0
g) z tyt. podatków, ceł, ZUS i.t.p.	975 894	1 894 988
h) z tyt. wynagrodzeń	628 608	998 865
i) inne	43 609	76 659
3. Fundusze specjalne	12 175	6 556
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0	531 843
1. Ujemna wartość firmy	0	0
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0	531 843
- długoterminowe	0	439 135
- krótkoterminowe	0	92 707
SUMA PASYWÓW	65 648 213	101 065 575

9. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Tabela: Rachunek zysków i strat za okres wrzesień- grudzień 2010 r. i 2011 r. oraz za okres kwiecień-grudzień 2010 r. i 2011 r.

Wyszczególnienie	za III kw 2010	za III kw 2011	Za okres 04.2010 - 12.2010	Za okres 04.2011 - 12.2011
A.Przych.zesprzed.i zrównane z nimi	37 143 640	54 140 188	94 156 215	138 177 063
-w tym od jednostek powiązanych	0	0	0	0
I. Przychody netto ze sprzed. produktów	82 682	529 249	194 462	871 318
II.Zmiana stanu produktów	0	0	0	0
III.Kosztwytw. produktów na własne potrzeby jednostki	0	0	0	0
IV.Przych.netto ze sprzed.tow. i mat.	37 060 959	53 610 940	93 961 753	137 305 746
B.Koszty działalności operacyjnej	34 406 982	51 052 539	89 890 106	132 891 501
I. Amortyzacja	392 243	961 684	1 008 616	2 697 822
II. Zużycie mater. i energii	443 356	719 474	980 565	1 642 200
III.Uслуги obce	1 355 449	2 001 163	3 831 412	5 662 464
VI. Podatki i opłaty	71 375	69 615	157 056	167 185
V. Wynagrodzenia	3 046 912	4 402 667	8 838 154	12 316 302
VI. Ubezp. społ. i inne świadczenia	573 347	875 657	1 947 229	2 714 989
VII.Pozostałe koszty rodzajowe	417 550	497 810	853 577	1 184 453
VIII. Wartość sprzed. towarów i materiałów	28 106 750	41 524 469	72 273 496	106 506 086
C. Zysk (strata) ze sprzedaży	2 736 658	3 087 649	4 266 109	5 285 562
D. Pozostałe przychody operacyjne	413 521	262 612	751 938	802 367
I. Zysk ze zbycia niefinans. aktywów	63 500	0	63 500	0
II. Dotacje	0	0	0	0
III. Inne przychody operacyjne	350 021	262 612	688 438	802 367
E. Pozostałe koszty operacyjne	94 819	114 263	207 366	432 926
I. Strata ze zbycia niefinans. aktywów	0	0	0	96 779
II. Aktualizacja wart. aktywów niefinans.	0	0	0	0
III. Inne koszty operacyjne	94 819	114 262	207 366	336 146
F. Zysk (strata) z dział. operacyjnej	3 055 359	3 235 999	4 810 680	5 655 004
G. Przychody finansowe	23 525	30 487	100 465	105 792
I. Dywidendy i udziały w zyskach w tym:	0	0	0	0
- w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
II.Odsetki, w tym:	23 525	30 487	100 465	105 792
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
V. Inne	0	0	0	0
H. Koszty finansowe	201 981	416 017	531 902	1 122 584
I. Odsetki, w tym:	201 981	413 595	531 902	1 120 162

III kwartał obrachunkowy obejmujący okres 1 wrzesień 2011 – 31 grudzień 2011

- dla jednostek powiązanych	0	0	0	0
II. Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
IV. Inne	0	2 422	0	2 422
I. Zysk (strata) z dział. gosp.	2 876 903	2 850 469	4 379 243	4 638 213
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0	0	0
I. Zyski nadzwyczajne	0	0	0	0
II. Straty nadzwyczajne	0	0	0	0
K. Zysk (strata) brutto	2 876 903	2 850 469	4 379 243	4 638 213
L. Podatek dochodowy	521 326	556 204	839 822	920 512
M. Pozostałe obowiązkowe obciążenie	0	0	0	0
N. Zysk (strata) netto	2 355 577	2 294 265	3 539 421	3 717 701

10. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**Tabela:** Rachunek przepływów pieniężnych na dzień 31.03.2011 oraz 31.12.2011

	31.03.2011	31.12.2011
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) netto	4 175 695,98	3 717 700,51
Korekty razem	-2 278 117,66	-1 036 559,75
Amortyzacja	1 823 341,56	2 697 821,96
Zyski / straty z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
Odsetki	740 748,54	1 141 267,70
Odsetki leasing	0,00	0,00
Zysk/Strata z działalności inwestycyjnej	-133 514,63	-14 301,78
Zmiana stanu rezerw	109 147,89	383 644,00
Zmiana stanu zapasów	-9 385 585,31	-4 107 573,14
Zmiana stanu należności i roszczeń	-11 941 858,16	-7 727 382,63
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów i zobowiązań finansowych) – zwiększenie/zmniejszenie	16 531 557,68	6 130 022,17
Zmiana stanu długoterminowych rozliczeń międzyokresowych	-352 100,00	147 922,00
Zmiana stanu krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych	-264 257,21	347 601,47
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych (pasywa)	594 401,98	-35 581,50
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	1 897 578,32	2 681 140,76
	0,00	0,00
B. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
Wpływy	611 788,83	16 609,43

III kwartał obrachunkowy obejmujący okres 1 wrzesień 2011 – 31 grudzień 2011

Sprzedaż środków trwałych	611 788,83	16 609,43
Sprzedaż inwestycji	0,00	0,00
Wydatki	-13 429 448,48	-6 094 782,00
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-5 774 068,90	-14 779 175,70
Nabycie inwestycji	0,00	0,00
Inne wydatki – zaliczki	-7 655 379,58	8 684 393,70
Przepływy netto z działalności inwestycyjnej	-12 817 659,65	-6 078 172,57
	0,00	0,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	0,00	0,00
Wpływy	16 564 030,18	8 199 272,99
Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	7 590 000,00	0,00
Kredyty i pożyczki	8 968 795,22	7 209 950,00
Odsetki	5 234,96	989 322,99
Wydatki	-5 697 110,41	-4 465 298,83
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-850 000,00	-724 170,00
Spłata kredytów i pożyczek	-2 853 574,05	-1 061 918,94
Płatności z tytułu umów leasingu finansowego	-1 205 865,88	-1 521 727,19
Odsetki	-787 670,48	-1 157 482,70
Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	10 866 919,77	3 733 974,16
	0,00	0,00
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+/-B+/-C)	-53 161,56	336 942,35
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-53 161,56	336 942,35
- z tytułu ujemnych różnic kursowych	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	148 552,80	95 391,24
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+E) w tym:	95 391,24	432 333,59
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	5 690,00

11. DANE TELEADRESOWE SPÓŁKI

Grodno S.A.

Adres siedziby:

Michałów Grabina

ul. Kwiatowa 14

05-126 Nieporęt

tel.(22)7724515

fax.(22)7724626

www.grodno.pl