

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Skonsolidowany raport kwartalny QSr 3 / 2011

kwartał / rok

(zgodnie z § 82 ust. 2 i § 83 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. - Dz. U. Nr 33, poz. 259)
dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową

za 3 kwartał roku obrotowego 2011 obejmujący okres od 2011-01-01 do 2011-09-30
zawierający skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF

w walucie zł

oraz skrócone sprawozdanie finansowe według MSSF

w walucie zł

data przekazania: 2011-11-08

ZETKAMA Spółka Akcyjna	
(pełna nazwa emitenta)	
ZETKAMA SA	Przemysł inne (pin)
(skrótowa nazwa emitenta)	(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie / branża)
57410	Ścinawka Średnia
(kod pocztowy)	(miejscowość)
3 Maja	12
(ulica)	(numer)
074 8652100	074 8652101
(telefon)	(fax)
biuro.zarzadu@zetkama.com.pl	www.zetkama.com.pl
(e-mail)	(www)
8830000482	890501767
(NIP)	(REGON)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	3 kwartał(y) narastająco / 2011 okres od 2011-01-01 do 2011-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2010 okres od 2010-01-01 do 2010-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2011 okres od 2011-01-01 do 2011-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2010 okres od 2010-01-01 do 2010-09-30
I. Przychody ze sprzedaży	180.083	151.230	44.785	37.786
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	20.170	8.450	5.016	2.111
III. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	19.262	5.933	4.790	1.482
IV. Zysk (strata) netto	15.662	4.284	3.895	1.070
V. Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	15.662	3.982	3.895	995
VI. Zysk na akcję (PLN; EUR)	3,19	0,81	0,79	0,20
VII. Rozwodniony zysk na akcję (PLN; EUR)	3,19	0,81	0,79	0,20
VIII. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	12.606	2.242	3.135	560
IX. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3.810	-2.658	-948	-664
X. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-6.687	358	-1.663	89
XI. Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	2.109	-58	524	-15
XII. Aktywa	185.445	171.097	42.040	42.914
XIII. Zobowiązania długoterminowe	38.900	34.386	8.819	8.625
XIV. Zobowiązania krótkoterminowe	50.461	51.451	11.439	12.905
XV. Kapitał własny	96.084	85.260	21.782	21.384
XVI. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	96.084	80.678	21.782	20.235

W przypadku prezentowania wybranych danych finansowych z kwartalnej informacji finansowej dane te należy odpowiednio opisać.

Wybrane dane finansowe ze skonsolidowanego bilansu (skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej) lub odpowiednio z bilansu (sprawozdania z sytuacji finansowej) prezentuje się na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego, co należy odpowiednio opisać.

Raport powinien zostać przekazany Komisji Nadzoru Finansowego, spółce prowadzącej rynek regulowany oraz do publicznej wiadomości za pośrednictwem agencji informacyjnej zgodnie z przepisami prawa.

ZAWARTOŚĆ RAPORTU

Plik	Opis
ZKA_raport_3Q2011.rtf	

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2011-11-08	Leszek Jurasz	Prezes Zarządu	
2011-11-08	Jerzy Kożuch	Wiceprezes Zarządu	

GRUPA KAPITAŁOWA ZETKAMA S.A.

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY ZA 3 KWARTAŁ 2011 ROKU

ZAWIERAJĄCY SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2011 ROKU DO 30 WRZEŚNIA 2011 ROKU

ŚCINAWKA ŚREDNIA, 8.11.2011

SPIS TREŚCI

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	1
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	1
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	3
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	7
INFORMACJE DODATKOWE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	9
1. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za III kwartał 2011 roku	9
1.1. Podstawa sporządzenia.....	9
1.2. Zasady rachunkowości	9
1.3. Wybrane dane finansowe i zasady przyjęte do ich przeliczenia	11
1.4. Odpisy aktualizujące wartość aktywów.....	12
1.5. Opis istotnych dokonań	12
1.6. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.....	12
1.7. Cykliczność, sezonowość działalności.....	12
1.8. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	12
Nie wystąpiły.....	12
1.9. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy	12
1.10. Zdarzenia po dniu bilansowym	13
1.11. Zobowiązania warunkowe	13
1.12. Segmenty operacyjne.....	13
2. Pozostałe noty objaśniające.....	16
2.1. Zysk na akcję.....	16
2.2. Kapitał podstawowy	16
2.3. Programy płatności akcjami.....	16
2.4. Rezerwy.....	17
2.5. Inne znaczące zmiany aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów	17
POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO	18
1. Opis organizacji Grupy Kapitałowej Zetkama.....	18
2. Stanowisko zarządu odnośnie zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na rok 2011	18
3. Stanowisko zarządu odnośnie zrealizowania wcześniej publikowanych jednostkowych prognoz wyników na rok 2011 Spółki Zetkama S.A.....	19
4. Akcjonariusze Zetkama S.A. posiadający co najmniej 5% akcji/głosów na WZ	19
5. Akcje Zetkama S.A. posiadane przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta.....	19
6. Informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	19
7. Informacje o podmiotach powiązanych	20
7.1. Połączenia jednostek gospodarczych.....	20
7.2. Transakcje z jednostkami powiązаныmi.....	20
8. Informacje o udzielonych przez jednostkę dominującą lub jednostki zależne poręczeniach kredytów lub udzielonych gwarancjach – jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, gdzie wartość poręczenia lub gwarancji stanowi równowartość 10% kapitałów własnych spółki.....	20
9. Inne informacje, które zdaniem Spółki są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego	21
10. Czynniki, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	22
KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA ZETKAMA S.A.....	23
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	23
JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	25
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	26
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	27
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	29

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	30.09.2011	30.06.2011	31.12.2010	30.09.2010
Aktywa trwałe				
Wartość firmy				
Wartości niematerialne	1.003	1.031	1.067	1.028
Rzeczowe aktywa trwałe	98.131	98.124	99.716	100.140
Nieruchomości inwestycyjne	4.155	4.155	4.155	4.155
Inwestycje w jednostkach zależnych				
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	528	501	485	497
Należności i pożyczki				
Pochodne instrumenty finansowe				
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	4	4	4	4
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe				
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
Aktywa trwałe	103.821	103.815	105.427	105.824
Aktywa obrotowe				
Zapasy	32.748	32.242	32.184	26.807
Należności z tytułu umów o usługę budowlaną				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	43.263	44.000	30.768	33.592
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego			324	
Pożyczki				
Pochodne instrumenty finansowe		175	213	
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe		32		144
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2.799	2.301	2.029	2.273
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2.814	1.662	705	2.457
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży				
Aktywa obrotowe	81.624	80.412	66.223	65.273
Aktywa razem	185.445	184.227	171.650	171.097

PASYWA	30.09.2011	30.06.2011	31.12.2010	30.09.2010
Kapitał własny				
<i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej:</i>				
Kapitał podstawowy	981	981	981	981
Akcje własne (-)				
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	31.843	31.843	31.843	31.843
Pozostałe kapitały	(335)	1.223	1.214	1.188
Zyski zatrzymane:	63.595	57.930	47.846	46.666
- zysk (strata) z lat ubiegłych	47.933	47.933	42.683	42.684
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	15.662	9.997	5.163	3.982
Udziały mniejszości	96.084	91.977	81.884	80.678
	-	170	4.632	4.582
Kapitał własny	96.084	92.147	86.516	85.260

Zobowiązania	30.09.2011	30.06.2011	31.12.2010	30.09.2010
Zobowiązania długoterminowe				
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	27.205	18.219	19.888	21.795
Leasing finansowy	1.547	1.732	2.175	2.496
Pochodne instrumenty finansowe				
Pozostałe zobowiązania				
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7.976	8.095	7.964	7.875
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	2.172	2.172	2.190	2.220
Pozostałe rezerwy długoterminowe				
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe				
Zobowiązania długoterminowe	38.900	30.218	32.217	34.386
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	29.600	31.014	24.590	25.236
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1.615	1.767	160	440
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	11.598	20.974	21.928	20.301
Leasing finansowy	994	1.003	935	762
Pochodne instrumenty finansowe				
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	3.178	3.338	3.087	3.139
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe				13
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3.476	3.766	2.217	1.560
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży				
Zobowiązania krótkoterminowe	50.461	61.862	52.917	51.451
Zobowiązania razem	89.361	92.080	85.134	85.837
Pasywa razem	185.445	184.227	171.650	171.097

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Imię i nazwisko	Stanowisko	Podpis
Leszek Jurasz	Prezes Zarządu	
Jerzy Kożuch	Wiceprezes Zarządu	

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg

Imię i nazwisko	Stanowisko	Podpis
Tomasz Chiniewicz	Główny Księgowy	

Ścinawka Średnia, 8 listopada 2011r.

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	od 01.07 do 30.09.2011	od 01.01 do 30.09.2011	od 01.07 do 30.09.2010	od 01.01 do 30.09.2010
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	60.449	180.083	49.337	151.230
Przychody ze sprzedaży produktów	55.675	166.680	45.986	140.175
Przychody ze sprzedaży usług	140	423	82	333
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	4.634	12.980	3.269	10.722
Koszt własny sprzedaży	46.997	140.062	38.897	121.788
Koszt sprzedanych produktów	43.459	129.883	35.874	112.979
Koszt sprzedanych usług	126	376	55	247
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	3.412	9.803	2.968	8.562
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	13.452	40.021	10.440	29.442
Koszty sprzedaży	2.973	8.767	2.738	7.699
Koszty ogólnego zarządu	3.611	12.236	3.914	13.208
Pozostałe przychody operacyjne	154	273	115	742
Pozostałe koszty operacyjne	555	1.668	57	827
Pozostałe zyski (straty) z inwestycji	127	2.547	-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	6.594	20.170	3.846	8.450
Przychody finansowe	801	1.071	384	659
Koszty finansowe	640	2.022	1.423	3.183
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	27	43	4	7
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	6.782	19.262	2.811	5.933
Podatek dochodowy	1.125	3.600	628	1.649
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	5.657	15.662	2.183	4.284
Działalność zaniechana				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej				
Zysk (strata) netto	5.657	15.662	2.183	4.284
Zysk (strata) netto przypadający:				
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	5.657	15.662	2.021	3.982
- akcjonariuszom mniejszościowym			162	302

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Imię i nazwisko	Stanowisko	Podpis
Leszek Jurasz	Prezes Zarządu	
Jerzy Kożuch	Wiceprezes Zarządu	

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg

Imię i nazwisko	Stanowisko	Podpis
Tomasz Chiniewicz	Główny Księgowy	

Ścinawka Średnia, 8 listopada 2011r.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	od 01.07 do 30.09.2011	od 01.01 do 30.09.2011	od 01.07 do 30.09.2010	od 01.01 do 30.09.2010
Zysk (strata) netto	5.657	15.662	2.183	4.284
Inne całkowite dochody				
Przeszacowanie środków trwałych				
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:				
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych				
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego				
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:				
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	(1.922)	(1.913)	118	33
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego				
- kwoty ujęte w wartości początkowej pozycji zabezpieczanych				
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą				
Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego – sprzedaż jednostek zagranicznych				
Udział w innych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności				
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych	364	364	(22)	(6)
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	(1.558)	(1.549)	96	27
Całkowite dochody	4.099	14.113	2.279	4.311
Całkowite dochody przypadające:				
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	4.099	14.113	2.117	4.009
- akcjonariuszom mniejszościowym			162	302

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Imię i nazwisko	Stanowisko	Podpis
Leszek Jurasz	Prezes Zarządu	
Jerzy Kożuch	Wiceprezes Zarządu	

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg

Imię i nazwisko	Stanowisko	Podpis
Tomasz Chiniewicz	Główny Księgowy	

Ścinawka Średnia, 8 listopada 2011r.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					Udziały mniejszości	Kapitał własny razem	
	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji pow. ich wart. nom	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane			Razem
Saldo na dzień 01.01.2011 roku	981		31.843	1.214	47.846	81.884	4.632	86.516
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości								
Korekta błędu podstawowego					87	87		87
Saldo po zmianach	981		31.843	1.214	47.933	81.971	4.632	86.603
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2011 roku								
Emisja akcji								
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)								
Wycena opcji (program płatności akcjami)								
Zmiana struktury grupy kapitałowej - transakcje z mniejszością							(4.632)	(4.632)
Dywidendy								
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał								
Razem transakcje z właścicielami							(4.632)	(4.632)
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.09.2011 roku					15.662	15.662		15.662
Inne całkowite dochody:								
Inne całkowite dochody za okres od 01.01 do 30.09.2011 roku								
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych					(1.913)	(1.913)		(1.913)
					364	364		364
Razem całkowite dochody					(1.549)	15.662	14.113	14.113
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)								
Saldo na dzień 30.09.2011 roku	981		31.843	(335)	63.595	96.084		96.084

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (CD.)

	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					Udziały mniejszości	Kapitał własny razem	
	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji pow. ich wart. nom	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane			Razem
Saldo na dzień 01.01.2010 roku	981		31.843	1.121	42.684	76.629	4.280	80.909
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości								
Korekta błędu podstawowego								
Saldo po zmianach	981		31.843	1.121	42.684	76.629	4.280	80.909
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2010 roku								
Emisja akcji								
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)								
Wycena opcji (program płatności akcjami)								
Zmiana struktury grupy kapitałowej - transakcje z mniejszością								
Dywidendy								
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał								
Razem transakcje z właścicielami								
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.09.2010 roku					3.982	3.982	302	4.284
Inne całkowite dochody:								
Inne całkowite dochody za okres od 01.01 do 30.09.2010 roku					73	73		73
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych					(6)	(6)		(6)
Razem całkowite dochody					67	3.982	302	4.351
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszac. śr. trwałych)								
Saldo na dzień 30.09.2010 roku	981		31.843	1.188	46.666	80.678	4.582	85.260

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Imię i nazwisko	Stanowisko	Podpis
Leszek Jurasz	Prezes Zarządu	
Jerzy Kożuch	Wiceprezes Zarządu	

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg

Imię i nazwisko	Stanowisko	Podpis
Tomasz Chiniewicz	Główny Księgowy	

Ścinawka Średnia, 8 listopada 2011r.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH

	od 01.01 do 30.09.2011	od 01.01 do 30.09.2010
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	19.262	5.933
Korekty:		
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	5.188	4.970
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	202	147
Zmiana wartości godziwej aktywów trwałych		
Zmiana wartości godziwej aktywów (zobowiązań) finans. wycenianych przez rachunek zysków i strat		
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych przeniesione z kapitału		
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych		
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	58	(66)
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)		
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
Koszty odsetek	1.925	2.166
Przychody z odsetek i dywidend		
Koszt płatności w formie akcji (programy motywacyjne)		
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	(43)	(7)
Inne korekty	(2.566)	(110)
Korekty razem	4.764	7.100
Zmiana stanu zapasów	(565)	(854)
Zmiana stanu należności	(12.949)	(6.095)
Zmiana stanu zobowiązań	6.294	161
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	125	(1.128)
Zmiana stanu rezerw na program motywacyjny		
Zmiany w kapitale obrotowym	(7.095)	(7.916)
Wpływy (wydatki) z rozliczenia instrumentów pochodnych	(489)	(81)
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej	(1.814)	(2.071)
Zapłacony podatek dochodowy	(2.022)	(723)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	12.606	2.242

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH (CD.)

	od 01.01 do 30.09.2011	od 01.01 do 30.09.2010
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(409)	(65)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych		
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(3.411)	(3.230)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	463	551
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych		
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych		
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	(84)	
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych		
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych		
Pożyczki udzielone		
Wpływy z tytułu zabezpieczeń kursowych	(414)	
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych		(94)
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych		
Otrzymane odsetki	45	180
Otrzymane dywidendy		
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3.810)	(2.658)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy netto z tytułu emisji akcji		
Nabycie akcji własnych	(2.000)	
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
Inne wydatki inwestycyjne	(139)	
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	552	7.660
Spłaty kredytów i pożyczek	(4.447)	(6.554)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(653)	(748)
Odsetki zapłacone		
Dywidendy wypłacone		
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(6.687)	358
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	2.109	(58)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	705	2.515
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	5	3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	2.814	2.457

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Imię i nazwisko	Stanowisko	Podpis
Leszek Jurasz	Prezes Zarządu	
Jerzy Kożuch	Wiceprezes Zarządu	

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg

Imię i nazwisko	Stanowisko	Podpis
Tomasz Chiniewicz	Główny Księgowy	

Ścinawka Średnia, 8 listopada 2011r.

INFORMACJE DODATKOWE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za III kwartał 2011 roku

1.1. Podstawa sporządzenia

Zgodnie z § 87 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r., Nr 33, poz. 259, z późn. zm.), Zetkama S.A. („Spółka”) przekazuje skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres obrachunkowy od 01.01.2011 do 30.09.2011 roku.

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF. Niniejsze kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej za rok 2010.

Walutą sprawozdawczą niniejszego kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej).

1.2. Zasady rachunkowości

Od 01.01.2005 r. Grupa Kapitałowa Zetkama („Grupa”) prowadzi księgi według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. (Dz. U. z 2002r., Nr 76, poz. 694 z późn. zm.) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r., Nr 33, poz. 259, z późn. zm.).

Zawarte w raporcie dane finansowe obejmują okres obrachunkowy od 01.01.2011 r. do 30.09.2011 r. oraz dane porównawcze za okres od 01.01.2010 r. do 31.09.2010 r. i na 31.12.2010 r. Sprawozdania zostały sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki wchodzące w skład Grupy. Zaprezentowane dane finansowe za okres obrachunkowy od 01.01.2011 r. do 30.09.2011 r. nie podlegały badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta. Natomiast porównawcze dane finansowe na 31.12.2010 r. podlegały badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta.

Sprawozdania finansowe Grupy są sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem aktualizacji wyceny niektórych aktywów trwałych.

Zmiany standardów lub interpretacji

Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2011 do 30.09.2011 są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 roku.

Zmiany wynikające ze zmian MSSF

Następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej obowiązują od 1 stycznia 2011 roku:

Główne konsekwencje zastosowania nowych regulacji:

- *Zmieniony MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy*

Zmieniony MSSF1 został opublikowany w dniu 28 stycznia 2010 roku i ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później. Zmieniony standard zawiera regulacje dotyczące ograniczonego zwolnienia z ujawniania danych porównywalnych w zakresie MSSF 7.

Zastosowanie zmienionego standardu nie miało wpływu na sprawozdanie Grupy, a oszacowanie jego wpływu w przyszłości nie jest możliwe.

- *Zmiana do MSR 24 Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych opublikowana 4 listopada 2009 roku.*

Zmiana do MSR 24 została opublikowana w dniu 4 listopada 2009 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później. Zmiany obejmują uproszczenie definicji jednostek powiązanych oraz wprowadzenie uproszczeń odnośnie ujawniania transakcji z podmiotami będącymi własnością Skarbu Państwa.

Zastosowanie zmienionego standardu nie miało wpływu na sprawozdanie Grupy, a oszacowanie jego wpływu w przyszłości nie jest możliwe.

- *Zmiana do MSR 32 Instrumenty finansowe: prezentacja*

W dniu 8 października 2009 roku opublikowano zmianę dotyczącą regulacji związanych z klasyfikacją praw poboru denominowanych w obcej walucie. Poprzednio prawa takie jako instrumenty pochodne prezentowane były w zobowiązaniach finansowych. Po zmianie mają być one, po spełnieniu określonych warunków, ujmowane jako składnik kapitału własnego, niezależnie od tego w jakiej walucie są denominowane. Zmiana do MSR 32 ma zastosowanie dla sprawozdań rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2010 roku lub później.

Zastosowanie zmienionego standardu nie miało wpływu na sprawozdanie Grupy, a oszacowanie jego wpływu w przyszłości nie jest możliwe.

- *Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements)*

W dniu 6 maja 2010 roku zostały opublikowane kolejne zmiany do siedmiu standardów wynikające z projektu proponowanych zmian do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej opublikowanego w sierpniu 2009 roku. Mają one zastosowanie przeważnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później (w zależności od standardu).

Zastosowanie zmienionego standardu nie miało wpływu na sprawozdanie Grupy, a oszacowanie jego wpływu w przyszłości nie jest możliwe.

- *Zmiana do Interpretacji KIMSF 14 Przedpłaty związane z minimalnymi wymogami finansowania*

Zmiana została opublikowana 26 listopada 2009 roku i ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2011 roku lub później. Zmiana interpretacji będzie miała zastosowanie w przypadkach, gdy jednostka podlega minimalnym wymogom finansowania w związku z istniejącymi programami świadczeń pracowniczych i dokonuje przedpłat składek w celu spełnienia tych wymogów.

Zmieniona interpretacja nie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- *Interpretacja KIMSF 19 Zamiana zobowiązań finansowych na instrumenty kapitałowe*

Interpretacja KIMSF 19 została wydana w dniu 26 listopada 2009 roku i ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 lipca 2010 roku lub później. Interpretacja zawiera wytyczne odnośnie ujmowania transakcji zamiary zobowiązań finansowych na instrumenty kapitałowe.

Zmieniona interpretacja nie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

Standardy nieobowiązujące (Nowe standardy i interpretacje)

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Grupa nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu opublikowanych standardów lub interpretacji przed ich datą wejścia w życie.

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie na dzień bilansowy:

- *Zmiany w MSSF 1 Znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat*

Zmiany w MSSF 1 zostały opublikowane w dniu 20 grudnia 2010 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później. Zmiany dotyczą odniesienia do stałej daty „1 stycznia 2004” jako daty zastosowania MSSF po raz pierwszy i zmieniają ją na „dzień zastosowania MSSF po raz pierwszy” w celu wyeliminowania konieczności przekształcania transakcji, które miały miejsce przed dniem przejścia jednostki na stosowanie MSSF. Ponadto, do standardu zostają dodane wskazówki odnośnie ponownego zastosowania MSSF w okresach, które następują po okresach znaczącej hiperinflacji, uniemożliwiającej pełną zgodność z MSSF.

Grupa zastosuje zmieniony MSSF 1 od 1 stycznia 2012 roku.

Zmieniony MSSF 1 nie będzie miał wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- *Zmiany w MSSF 7 Ujawnienia – Przekazanie aktywów finansowych*

Zmiany w MSSF 7 zostały opublikowane w dniu 7 października 2010 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później. Celem zmian w standardzie jest umożliwienie użytkownikom sprawozdań finansowych lepszego zrozumienia transakcji przekazania aktywów finansowych (np. sekurytyzacji), w tym zrozumienia potencjalnych efektów ryzyk, które zostają w jednostce, która przekazała aktywa. Zmiany wymuszają także dodatkowe ujawnienia w przypadku przekazania aktywów o znaczącej wartości w pobliżu końca okresu sprawozdawczego.

Grupa zastosuje zmieniony MSSF 7 od 1 stycznia 2012 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

- *MSSF 9 Instrumenty finansowe*

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 listopada 2009 roku i jest pierwszym krokiem RMSR w celu zastąpienia MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena. Nowy standard wejdzie w życie z dniem 1 stycznia 2013 roku.

Grupa zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2013 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

- *Zmiana do MSR 12 Podatek odroczony: Odzyskiwalność aktywów stanowiących podstawę jego ustalenia*

Zmiana do MSR 12 została opublikowana w dniu 20 grudnia 2010 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub później. Zmiana doprecyzowuje m.in. sposób wyceny aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego w przypadku nieruchomości inwestycyjnych wycenianych zgodnie z modelem wartości godziwej określonym w MSR 40 Nieruchomości inwestycyjne. Wejście w życie zmienionego standardu spowoduje też wycofanie interpretacji SKI – 21 Podatek dochodowy – odzyskiwalność przeszacowanych aktywów niepodlegających amortyzacji.

Grupa zastosuje zmieniony MSR 12 od 1 stycznia 2012 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

1.3. Wybrane dane finansowe i zasady przyjęte do ich przeliczenia

W okresach objętych skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, do przeliczenia wybranych danych finansowych zastosowano następujące średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EUR, ustalone przez Narodowy Bank Polski:

- kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu sprawozdawczego: 30.09.2011 4,4112 PLN/EUR, 30.09.2010 3,9870 PLN/EUR,
- średni kurs w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski dla EURO na każdy dzień w danym okresie: 01.01–30.09.2011 4,0211 PLN/EUR, 01.01–30.09.2010 4,0023 PLN/EUR,
- najwyższy i najniższy kurs obowiązujący w każdym okresie: 01.01-30.09.2011 4,4900 i 3,8403 PLN/EUR, 01.01-30.09.2010 4,1770 i 3,8356 PLN/EUR.

Podstawowe pozycje skonsolidowanego bilansu, skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych, przeliczone na EURO wg średniego kursu w okresie, przedstawia tabela:

	od 01.01 do 30.09.2011	od 01.01 do 30.09.2010	od 01.01 do 30.09.2011	od 01.01 do 30.09.2010
	tys. PLN		tys. EUR	
Rachunek zysków i strat				
Przychody ze sprzedaży	180.083	151.230	44.785	37.786
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	20.170	8.450	5.016	2.111
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	19.262	5.933	4.790	1.482
Zysk (strata) netto	15.662	4.284	3.895	1.070
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	15.662	3.982	3.895	995
Zysk na akcję (PLN; EUR)	3,19	0,81	0,79	0,20
Rozwodniony zysk na akcję (PLN; EUR)	3,19	0,81	0,79	0,20
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	4,0211	4,0023
Rachunek przepływów pieniężnych				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	12.606	2.242	3.135	560
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3.810)	(2.658)	(948)	(664)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(6.687)	358	(1.663)	89
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	2.109	(58)	524	(15)
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	4,0211	4,0023

	30.09.2011	30.09.2010	30.09.2011	30.09.2010
	tys. PLN		tys. EUR	
Bilans				
Aktywa	185.445	171.097	42.040	42.914
Zobowiązania długoterminowe	38.900	34.386	8.819	8.625
Zobowiązania krótkoterminowe	50.461	51.451	11.439	12.905
Kapitał własny	96.084	85.260	21.782	21.384
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	96.084	80.678	21.782	20.235
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	X	X	4,4112	3,9870

1.4. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Odpisy aktualizujące wartość zapasów:

	od 01.01 do 30.09.2011	od 01.01 do 30.06.2011	od 01.01 do 31.12.2010	od 01.01 do 31.09.2010
Stan na początek okresu	930	930	1.080	1.080
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	112	428	161	192
Odpisy odwrócone w okresie (-)	(105)	(76)	(311)	(170)
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)				
Stan na koniec okresu	937	1.282	930	1.102

Odpisy aktualizujące wartość należności i pożyczek:

	od 01.01 do 30.09.2011	od 01.01 do 30.06.2011	od 01.01 do 31.12.2010	od 01.01 do 31.09.2010
Stan na początek okresu	1.181	1.181	1.421	1.421
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	13	10	18	
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	(109)		(91)	(136)
Odpisy wykorzystane (-)	(666)		(167)	(167)
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)				
Stan na koniec okresu	419	1.191	1.181	1.118

1.5. Opis istotnych dokonań

MCS sp. z o.o.:

- uzyskanie kolejnych zamówień na uruchomienie nowych elementów dla firmy Agco Sisu Diesel z Finlandii,
- rozpoczęcie dostaw nowych detali dla firmy Perardi e Gresino,
- uzyskanie zatwierdzenia dla uruchamianych nowych detali dla Magneti Marelli,
- rozpoczęcie dostaw rur perforowanych dla zakładów Marelli Włochy,
- uruchomienie usługi cięcia rur dla klienta Aperam Czechy.

1.6. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

Nie wystąpiły.

1.7. Cykliczność, sezonowość działalności

Działalność Grupy nie ma charakteru cyklicznego ani sezonowego.

1.8. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

Nie wystąpiły.

1.9. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy

Do dnia publikacji bieżącego raportu kwartalnego spółka dominująca i spółki zależne nie wypłaciły ani nie zadeklarowały wypłaty dywidendy za rok 2010.

1.10. Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 19 października 2011 roku Zetkama S.A. w wyniku zawarcia z Blackstones sp. z o.o umowy sprzedaży udziałów spółki Terrell Trading sp. z o.o., nabyła 100% udziałów spółki Terrell Trading sp. z o.o., za kwotę 3.200 Euro (trzy tysiące dwieście euro). Kapitał zakładowy spółki wynosi 5.000,00 zł (pięć tysięcy złotych) i dzieli się na 100 (sto) równych udziałów o wartości nominalnej 50 zł (pięćdziesiąt złotych) każdy. W/w spółka złożyła sprawozdanie finansowe za 2010 rok, w którym wykazała stratę w wysokości 1.790,00 zł (tysiąc siedemset dziewięćdziesiąt złotych), suma bilansowa spółki na dzień 31.12.2010 r. wyniosła 3.332,00 zł (trzy tysiące trzysta trzydzieści dwa złote).

Spółka zależna Śrubena Unia S.A. zawarła kolejną umowę o kredyt z BOŚ Bank S.A. na kwotę 2 000 000,00 EUR, w wyniku kumulacji łączna wartość umów w BOŚ Bank wyniosła 17.399.102,00 PLN zł. O zdarzeniu spółka poinformowała raportem bieżącym nr 30 dnia 4.11.2011 roku.

Wszystkie informacje podawane w raportach bieżących zamieszczone są na stronie www.zetkama.com.pl

1.11. Zobowiązania warunkowe

Wartość zobowiązań warunkowych według stanu na koniec poszczególnych okresów (w tym dotyczących jednostek powiązanych) przedstawia się następująco:

	30.09.2011	30.06.2011	31.12.2010	30.09.2010
<i>Wobec jednostek powiązanych objętych konsolidacją:</i>				
Poręczenie spłaty kredytu, pożyczki, leasingu	4.500	4.500	4.500	4.500
Poręczenie spłaty zobowiązań handlowych i innych				
Poręczenie spłaty gwarancji bankowych				
Gwarancje wadialne				
Gwarancje udzielone jako zabezpieczenie wykonania umów				
Gwarancje udzielone jako zabezpieczenie obsługi posprzedażowej umów				
Gwarancje udzielone jako zabezpieczenie płatności				
Zobowiązania z tytułu pozwów sądowych				
Inne zobowiązania warunkowe				
Jednostki powiązane objęte konsolidacją razem	4.500	4.500	4.500	4.500
<i>Wobec pozostałych jednostek:</i>				
Poręczenie spłaty kredytu, pożyczki, leasingu				
Poręczenie spłaty zobowiązań handlowych i innych				
Poręczenie spłaty gwarancji bankowych				
Gwarancje wadialne				
Gwarancje udzielone jako zabezpieczenie wykonania umów				
Gwarancje udzielone jako zabezpieczenie obsługi posprzedażowej umów				
Gwarancje udzielone jako zabezpieczenie płatności		797	792	797
Zobowiązania z tytułu pozwów sądowych				
Inne zobowiązania warunkowe	10.029	13.675	20.060	18.694
Pozostałe jednostki razem	10.029	14.472	20.852	19.491
Zobowiązania warunkowe ogółem	14.529	18.972	25.352	23.991

1.12. Segmenty operacyjne

Przy wyodrębnianiu segmentów operacyjnych Zarząd kieruje się liniami produktowymi, które reprezentują główne usługi oraz wyroby dostarczane przez Grupę. Każdy z segmentów jest zarządzany odrębnie w ramach danej linii produktowej, z uwagi na specyfikę świadczonych usług / wytwarzanych wyrobów wymagających odmiennych technologii, zasobów oraz podejścia do realizacji.

Grupa Kapitałowa dzieli działalność na następujące segmenty operacyjne:

- armatura i odlewy – produkcja armatury przemysłowej i odlewów z żeliwa szarego i sferoidalnego,
- elementy złączne – produkcja śrub i innych elementów łącznych,
- elementy dla motoryzacji – produkcja części do układów wydechowych i przekładni kierowniczych.

Zgodnie z MSSF 8 wyniki segmentów operacyjnych wynikają z wewnętrznych raportów weryfikowanych okresowo przez Zarząd Spółki dominującej (główny organ decyzyjny w Grupie Kapitałowej). Zarząd Spółki dominującej analizuje wyniki segmentów operacyjnych na poziomie zysku (straty) z działalności operacyjnej. Pomiar wyników segmentów operacyjnych stosowany w kalkulacjach zarządczych zbieżny jest z zasadami rachunkowości zastosowanymi przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Uzgodnienie wyników segmentów operacyjnych z wynikiem z działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej, zaprezentowanym w skonsolidowanym rachunku zysków i strat, ujawnione zostało poniżej w tabeli.

Przychody ze sprzedaży wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat nie różnią się od przychodów prezentowanych w ramach segmentów operacyjnych, za wyjątkiem wyłączeń konsolidacyjnych dotyczących transakcji pomiędzy segmentami.

Przychody, wyniki oraz aktywa segmentów operacyjnych:

	Armatura i odlewy	Elementy złączone	Elementy dla motoryzacji	Ogółem
za okres od 01.01 do 30.09.2011 roku				
Przychody od klientów zewnętrznych	74.284	85.477	21.193	180.954
Przychody ze sprzedaży między segmentami	(444)	(378)	(49)	(871)
Przychody ogółem	73.840	85.099	21.144	180.083
Wynik operacyjny segmentu	18.158	18.599	3.264	40.021
Aktywa segmentu sprawozdawczego	89.354	66.320	29.771	185.445
za okres od 01.01 do 30.09.2010 roku				
Przychody od klientów zewnętrznych	74.091	61.470	16.763	152.324
Przychody ze sprzedaży między segmentami	(187)	(479)	(428)	(1.094)
Przychody ogółem	73.904	60.991	16.335	151.230
Wynik operacyjny segmentu	15.862	10.726	2.854	29.442
Aktywa segmentu sprawozdawczego	88.172	55.226	27.699	171.097

Uzgodnienie wyników segmentów operacyjnych z wynikiem Grupy zaprezentowanym w skonsolidowanym rachunku zysków i strat:

	od 01.01 do 30.09.2011	od 01.01 do 30.09.2010
Wynik operacyjny segmentów	40.021	29.442
Korekty:		
Koszty sprzedaży	(8.767)	(7.699)
Koszty ogólne	(12.236)	(13.208)
Pozostałe przychody operacyjne	273	742
Pozostałe koszty operacyjne	(1.668)	(827)
Pozostałe zyski (straty) z inwestycji	2.547	
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	20.170	8.450
Przychody finansowe	1.071	659
Koszty finansowe (-)	(2.022)	(3.183)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	43	7
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	19.262	5.933

Przychody, wyniki oraz aktywa segmentów operacyjnych po wyłączeniu Węgierskiej Górki:

	Armatura i odlewy	Elementy złączone	Elementy dla motoryzacji	Ogółem
za okres od 01.01 do 30.09.2011 roku				
Przychody od klientów zewnętrznych	74.284	85.477	21.193	180.954
Przychody ze sprzedaży między segmentami	(444)	(378)	(49)	(871)
Przychody ogółem	73.840	85.099	21.144	180.083
Wynik operacyjny segmentu	18.158	18.599	3.264	40.021
Aktywa segmentu sprawozdawczego	89.354	66.320	29.771	185.445
za okres od 01.01 do 30.09.2010 roku				
Przychody od klientów zewnętrznych	57.823	61.470	16.763	136.056
Przychody ze sprzedaży między segmentami	(187)	(479)	(428)	(1.094)
Przychody ogółem	57.636	60.991	16.335	134.962
Wynik operacyjny segmentu	14.350	10.726	2.854	27.930
Aktywa segmentu sprawozdawczego	87.534	55.226	27.699	170.459

2. Pozostałe noty objaśniające

2.1. Zysk na akcję

Podstawowy zysk na akcję liczony jest według formuły zysk netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego podzielony przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w danym okresie. Kalkulacja zysku na akcję została zaprezentowana poniżej:

	od 01.01 do 30.09.2011	od 01.01 do 30.09.2010
Działalność kontynuowana		
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	15.662	4.284
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	4 904 150	4 904 150
Rozwadniający wpływ opcji zamiennych na akcje		
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	4 904 150	4 904 150
Podstawowy zysk (strata) na akcję z dział. kontynuowanej (PLN)	3,19	0,87
Rozwodniony zysk (strata) na akcję z dział. kontynuowanej (PLN)	3,19	0,87
Działalność zaniechana		
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	4 904 150	4 904 150
Rozwadniający wpływ opcji zamiennych na akcje		
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	4 904 150	4 904 150
Podstawowy zysk (strata) na akcję z działalności zaniechanej (PLN)		
Rozwodniony zysk (strata) na akcję z działalności zaniechanej (PLN)		
Działalność kontynuowana i zaniechana		
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	15.662	4.284
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	4 904 150	4 904 150
Rozwadniający wpływ opcji zamiennych na akcje		
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	4 904 150	4 904 150
Podstawowy zysk (strata) na akcję z działalności ogółem (PLN)	3,19	0,87
Rozwodniony zysk (strata) na akcję z działalności ogółem (PLN)	3,19	0,87

2.2. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy według stanu na dzień bilansowy:

	30.09.2011	30.06.2011	31.12.2010	30.09.2010
Liczba akcji	4 904 150	4 904 150	4 904 150	4 904 150
Wartość nominalna akcji (PLN)	0.20	0.20	0.20	0.20
Kapitał podstawowy	981	981	981	981

Akcje wyemitowane w okresach sprawozdawczych:

	Wartość nominalna serii / emisji	Liczba akcji	Cena emisyjna (PLN)	Data rejestracji serii / emisji
Kapitał podstawowy na dzień 01.01.2010 roku	981	4 904 150	X	X
Kapitał podstawowy na dzień 31.12.2010 roku	981	4 904 150	X	X
Kapitał podstawowy na dzień 30.09.2011 roku	981	4 904 150	X	X

2.3. Programy płatności akcjami

W Grupie Kapitałowej nie zostały uruchomione programy motywacyjne, w ramach których pracownicy uzyskują opcje zamienne na akcje lub inne prawa do akcji Spółki dominującej.

2.4. Rezerwy

Wartość rezerw ujętych w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz ich zmiany w poszczególnych okresach przedstawiały się następująco:

	Rezerwy na świadczenia pracownicze	Pozostałe rezerwy, w tym na:				Razem
		koszty restrukturyzacji	sprawy sądowe	straty z umów budowlanych	inne	
za okres od 01.01 do 30.09.2011 roku						
Stan na początek okresu	2.646					2.646
(Przychody) koszty bieżącego i przyszłego zatrudnienia	110					110
Wykorzystanie rezerwy	(67)					(67)
Stan rezerw na dzień 30.09.2011 roku	2.689					2.689
Za okres od 01.01 do 30.09.2010 roku						
Stan na początek okresu	3.323				6	3.329
(Przychody) koszty bieżącego i przyszłego zatrudnienia	(677)					(677)
Wykorzystanie rezerwy					(6)	(6)
Stan rezerw na dzień 30.09.2010 roku	2.646					2.646

2.5. Inne znaczące zmiany aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów

W III kwartale 2011 nie wystąpiły istotne zmiany w aktywach, zobowiązaniach, przychodach i kosztach.

POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO**1. Opis organizacji Grupy Kapitałowej Zetkama**

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Zetkama [dalej zwana „Grupą Kapitałową”, „Grupą”] jest Zetkama S.A. [dalej zwana „Spółką dominującą”].

Spółka dominująca została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 1 grudnia 1990r. Spółka dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla miasta Wrocławia Fabrycznej - IX Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000084847. Spółce dominującej nadano numer statystyczny REGON 890501767.

Siedziba Spółki dominującej mieści się przy ul. 3 Maja 12 w Ścinawce Średniej, kod pocztowy 57-410. Siedziba Spółki dominującej jest jednocześnie podstawowym miejscem prowadzenia działalności przez Grupę Kapitałową.

W skład Grupy Kapitałowej wchodzi Zetkama S.A. oraz dwie spółki zależne Śrubena Unia S.A. z siedzibą w Żywcu, MCS Sp. z o.o. z siedzibą w Żorach oraz spółka stowarzyszona Varimex Valves Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki dominującej oraz jej spółek zależnych jest:

- produkcja armatury przemysłowej,
- produkcja odlewów żeliwnych,
- produkcja elementów złącznych,
- produkcja elementów dla motoryzacji.

Szerszy opis działalności prowadzonej przez Grupę Kapitałową został przedstawiony w nocie nr 1.12 dotyczącej segmentów operacyjnych.

Kwartalnym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym została objęta Spółka dominująca oraz następujące spółki zależne:

Nazwa spółki zależnej	Siedziba	Udział Grupy w kapitale:		
		30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
Śrubena Unia S.A.	ul. Grunwaldzka 5 34-300 Żywiec	100,00%	87,58%	87,58%
MCS Sp. z o.o.	ul. Strażacka 43 44-240 Żory	100,00%	100,00%	100,00%

W kwartalnym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 30.09.2011 udziały w Varimex Valves Sp. z o.o. spółce stowarzyszonej zostały wycenione metodą praw własności.

Niniejsze kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej dnia 7.11.2011r.

2. Stanowisko zarządu odnośnie zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na rok 2011

Zarząd Zetkamy przewiduje pełne wykonanie Prognozy rocznej ogłoszonej Raportem bieżącym nr 22/2011 z dnia 18 lipca 2011r., a jej realizacja na 30.09.2011r. przedstawia się następująco:

Wybrane pozycje	Realizacja po III kwartale 2011 roku	Prognoza na rok 2011
Przychody ze sprzedaży	180.083	221.425
EBITDA	25.560	29.558
Zysk netto	15.662	16.051

3. Stanowisko zarządu odnośnie zrealizowania wcześniej publikowanych jednostkowych prognoz wyników na rok 2011 Spółki Zetkama S.A.

Zarząd Zetkamy przewiduje pełne wykonanie Prognozy rocznej ogłoszonej Raportem bieżącym nr 22/2011 z dnia 18 lipca 2011r., a jej realizacja na 30.09.2011r. przedstawia się następująco:

Wybrane pozycje	Realizacja po III kwartale 2011 roku	Prognoza na rok 2011
Przychody ze sprzedaży	74.284	95.473
EBITDA	10.387	12.466
Zysk netto	5.750	6.202

4. Akcjonariusze Zetkama S.A. posiadający co najmniej 5% akcji/głosów na WZ

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
Avallon MBO S.A.	767 987	15,66%	767 987	15,66%
Maciej Jurczyk	506 770	10,33%	506 770	10,33%
Tomasz Jurczyk	506 770	10,33%	506 770	10,33%
Jan Jurczyk	447 876	9,13%	447 876	9,13%
Zygmunt Mrozek	391 000	7,97%	391 000	7,97%
Generali OFE	374 496	7,64%	374 496	7,64%
Jakub Jurczyk	318 252	6,49%	318 252	6,49%
ING OFE	287 139	5,86%	287 139	5,86%

Dane na dzień publikacji raportu kwartalnego za III kwartał 2011

Zarząd Spółki dominującej na dzień sporządzania skonsolidowanego raportu kwartalnego nie powziął informacji o umowach, w wyniku, których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcji znacznych pakietów akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

5. Akcje Zetkama S.A. posiadane przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta

Imię i nazwisko	Stanowisko	Ilość akcji posiadanych w dniu przekazania poprzedniego raportu kwartalnego	Ilość akcji posiadanych w dniu przekazania obecnego raportu kwartalnego	Zmiana
Leszek Jurasz	Prezes Zarządu	129 642	129 642	-
Jerzy Kożuch	Wiceprezes Zarządu	55 902	55 902	-
Jan Jurczyk	Zastępca Przewodniczącego RN	447 876	447 876	-
Zygmunt Mrozek	Sekretarz RN	391 000	391 000	-
Tomasz Jurczyk	Członek RN	506 770	506 770	-

Pozostali członkowie Rady Nadzorczej nie posiadają akcji Spółki dominującej.

6. Informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

Opis spraw sądowych:

Zetkama S.A.:

- Cewar Spółka Jawna - 60 tys. zł

Śrubena Unia S.A.:

- Famed Żywiec S.A. - 4 tys. zł,

- Kol-Service Gliwice - 13 tys. zł,
- Administrowanie budynków AB Żywiec- 21 tys. zł,
- Prof Center sp. z o.o. Świętochłowice - 26 tys. zł,
- Metal-Zbyt Świdnica – 3 tys. zł,
- Sofiabol Lublin – 4 tys. zł.

7. Informacje o podmiotach powiązanych

7.1. Połączenia jednostek gospodarczych

W III kwartale 2011 roku nie wystąpiły połączenia jednostek gospodarczych.

7.2. Transakcje z jednostkami powiązanymi

Transakcje zawarte pomiędzy spółkami Grupy, które zostały wyeliminowane w procesie konsolidacji, prezentowane są w jednostkowych sprawozdaniach finansowych spółek.

Poniżej zestawiono transakcje z jednostkami powiązanymi ujęte w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy:

	Przychody z działalności operacyjnej		Należności	
	od 01.01 do 30.09.2011	od 01.01 do 30.09.2010	30.09.2011	30.09.2010
Sprzedaż do:				
Jednostki dominującej				
Jednostki zależnej				
Jednostki stowarzyszonej	3.274	2.916	1.033	738
Wspólnego przedsięwzięcia				
Kluczowego personelu kierowniczego				
Pozostałych podmiotów powiązanych				
Razem	3.274	2.916	1.033	738

	Zakup		Zobowiązania	
	od 01.01 do 30.09.2011	od 01.01 do 30.09.2010	30.09.2011	30.09.2010
Zakup od:				
Jednostki dominującej	51	47	2	1
Jednostki zależnej				
Jednostki stowarzyszonej				
Wspólnego przedsięwzięcia				
Kluczowego personelu kierowniczego				
Pozostałych podmiotów powiązanych				
Razem	51	47	2	1

8. Informacje o udzielonych przez jednostkę dominującą lub jednostki zależne poręczeniach kredytów lub udzielonych gwarancjach – jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, gdzie wartość poręczenia lub gwarancji stanowi równowartość 10% kapitałów własnych spółki

Nie wystąpiły.

9. Inne informacje, które zdaniem Spółki są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego

Zetkama S.A.:

- Wdrażany jest system Zarządzania Środowiskiem wg ISO 14001, który zgodnie ze zrównoważonym rozwojem powinien zapewnić zmniejszenie oddziaływania na środowisko i pozytywne efekty ekonomiczne.
- Odpowiadając na wymagania potencjalnych klientów Spółka wdraża ISO/TS, standard wg specyfikacji technicznej 169492009, który pozwoli podnieść również kulturę produkcyjną w zakresie projektowania i sterowania operacyjnego.
- W dniu 31 marca 2010 roku wygasła umowa dzierżawy odlewni zawarta z Syndykiem masy upadłości Metalpol Węgierska Górka sp. z o. o. Poniższa tabela przedstawia wyniki Grupy z pominięciem działalności w dzierżawionych zakładzie w Węgierskiej Górze.

Rachunek wyników - Grupa Zetkama z pominięciem działalności prowadzonej w dzierżawionym zakładzie w Węgierskiej Górze w okresie I-III 2010r.	od 01.01 do 30.09.2011	od 01.01 do 30.09.2010
Przychody ze sprzedaży	180.083	134.962
Przychody ze sprzedaży produktów	166.680	125.065
Przychody ze sprzedaży usług	423	333
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	12.980	9.564
Koszt własny sprzedaży	140.062	107.032
Koszt sprzedanych produktów	129.883	99.357
Koszt sprzedanych usług	376	247
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	9.803	7.428
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	40.021	27.930
Koszty sprzedaży	8.767	7.269
Koszty ogólnego zarządu	12.236	12.090
Pozostałe przychody operacyjne	273	652
Pozostałe koszty operacyjne	1.668	782
Pozostałe zyski (straty) z inwestycji	2.547	
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	20.170	8.441
Przychody finansowe	1.071	648
Koszty finansowe	2.022	3.102
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	43	7
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	19.262	5.994
Podatek dochodowy	3.600	1.384
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	15.662	4.610
Działalność zaniechana		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		
Zysk (strata) netto	15.662	4.610
Zysk (strata) netto przypadający:		
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	15.662	4.610
- akcjonariuszom mniejszościowym		

Śrubena Unia S.A.:

Na podstawie Uchwały nr 16/06/2011 podjętej w dniu 10 czerwca 2011r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Śrubena Unia S.A. z siedzibą w Żywcu postanowiło o przymusowym wykupie, przez Akcjonariusza Zetkama S.A. z siedzibą w Ścinawce Średniej, 6000 akcji zwykłych imiennych serii B Spółki Śrubena Unia S.A., należących do 3 akcjonariuszy mniejszościowych. Uchwała powyższa została ogłoszona w Monitorze Sądowym i Gospodarczym nr 122 poz. 8266 z dnia 27 czerwca 2011r.

Przymusowy wykup akcji został przeprowadzony w dniach 4-5 sierpnia 2011r.

W wyniku wykupu akcji, Zetkama S.A. osiągnęła pakiet 100% akcji w kapitale zakładowym Śrubena Unia S.A., uzyskując status jedyne go akcjonariusza Spółki.

Wnioskiem z dnia 17.08.2011r Zetkama S.A. została zgłoszona do Sądu Rejestrowego jako jedyny akcjonariusz Śrubena Unia S.A. w Żywcu.

MCS sp. z o.o.:

- W dniu 12 września 2011 roku Zetkama S.A. udzieliła Spółce MCS Sp. z o.o. pożyczki w wysokości 840.000,00 PLN na zakup nowego środka trwałego,
- W październiku 2011 roku MCS Sp. z o.o. dokonała zakupu giętarki Pedrazzoli Bend Master 65 MRV IMS o wartości netto 154.367 EUR.

10. Czynniki, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

W perspektywie kolejnych kwartałów na wyniki spółki będą miały wpływ:

- kurs EUR/PLN,
- wahania popytu związane z sytuacją gospodarczą w strefie euro i na świecie.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Imię i nazwisko	Stanowisko	Podpis
Leszek Jurasz	Prezes Zarządu	
Jerzy Kożuch	Wiceprezes Zarządu	

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg

Imię i nazwisko	Stanowisko	Podpis
Tomasz Chiniewicz	Główny Księgowy	

Ścinawka Średnia, 8 listopada 2011r.

KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA ZETKAMA S.A.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	30.09.2011	30.06.2011	31.12.2010	30.09.2010
Aktywa trwałe				
Wartość firmy				
Wartości niematerialne	740	794	812	846
Rzeczowe aktywa trwałe	45.773	45.638	46.367	46.586
Nieruchomości inwestycyjne	4.155	4.155	4.155	4.155
Inwestycje w jednostkach zależnych	28.621	28.586	28.536	28.536
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	122	122	122	122
Należności i pożyczki				
Pochodne instrumenty finansowe				
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	4	4	4	4
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe				
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
Aktywa trwałe	79.415	79.299	79.996	80.249
Aktywa obrotowe				
Zapasy	14.309	13.998	15.513	13.748
Należności z tytułu umów o usługę budowlaną				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe Należności	21.471	21.570	18.404	19.273
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego				
Pożyczki	840			
Pochodne instrumenty finansowe		175	167	
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe				
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2.229	1.889	1.891	1.884
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	736	1.047	323	1.511
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży				
Aktywa obrotowe	39.585	38.679	36.298	36.416
Aktywa razem	119.000	117.978	116.294	116.665

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (CD.)

PASYWA	30.09.2011	30.06.2011	31.12.2010	30.09.2010
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	981	981	981	981
Akcje własne (-)				
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości Nominalnej	31.843	31.843	31.843	31.843
Pozostałe kapitały	408	1.197	1.195	1.148
Zyski zatrzymane:	37.865	35.496	32.028	30.893
- zysk (strata) z lat ubiegłych	32.115	32.115	28.192	28.192
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	5.750	3.381	3.836	2.701
Kapitał własny	71.097	69.517	66.047	64.865

Zobowiązania	30.09.2011	30.06.2011	31.12.2010	30.09.2010
Zobowiązania długoterminowe				
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	21.215	12.071	13.963	14.943
Leasing finansowy	441	539	743	796
Pochodne instrumenty finansowe				
Pozostałe zobowiązania				
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2.938	2.994	2.911	2.930
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	723	723	723	629
Pozostałe rezerwy długoterminowe				
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe				
Zobowiązania długoterminowe	25.317	16.327	18.340	19.298
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	12.028	12.928	13.267	14.241
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	2	487	68	356
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	6.314	14.193	14.796	15.331
Leasing finansowy	513	485	453	427
Pochodne instrumenty finansowe				
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	1.822	2.113	1.615	1.451
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe				
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1.907	1.928	1.708	696
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży				
Zobowiązania krótkoterminowe	22.586	32.134	31.907	32.502
Zobowiązania razem	47.903	48.461	50.247	51.800
Pasywa razem	119.000	117.978	116.294	116.665

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Imię i nazwisko	Stanowisko	Podpis
Leszek Jurasz	Prezes Zarządu	
Jerzy Kożuch	Wiceprezes Zarządu	

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg

Imię i nazwisko	Stanowisko	Podpis
Tomasz Chiniewicz	Główny Księgowy	

Ścinawka Średnia, 8 listopada 2011r.

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	od 01.07 do 30.09.2011	od 01.01 do 30.09.2011	od 01.07 do 30.09.2010	od 01.01 do 30.09.2010
<i>Działalność kontynuowana</i>				
Przychody ze sprzedaży	24.239	74.284	21.854	74.091
Przychody ze sprzedaży produktów	20.427	63.794	18.565	64.450
Przychody ze sprzedaży usług				
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	3.812	10.490	3.289	9.641
Koszt własny sprzedaży	18.160	56.126	16.291	58.229
Koszt sprzedanych produktów	15.488	48.532	13.811	50.799
Koszt sprzedanych usług				
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	2.672	7.594	2.480	7.430
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	6.079	18.158	5.563	15.862
Koszty sprzedaży	1.359	4.235	1.365	4.071
Koszty ogólnego zarządu	1.586	5.663	1.570	6.293
Pozostałe przychody operacyjne	11	42	85	260
Pozostałe koszty operacyjne	203	444	98	428
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2.942	7.858	2.615	5.330
Przychody finansowe	342	577		11
Koszty finansowe	395	1.295	813	1.722
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2.889	7.140	1.802	3.619
Podatek dochodowy	520	1.390	279	918
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	2.369	5.750	1.523	2.701
<i>Działalność zaniechana</i>				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej				
Zysk (strata) netto	2.369	5.750	1.523	2.701

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Imię i nazwisko	Stanowisko	Podpis
Leszek Jurasz	Prezes Zarządu	
Jerzy Kożuch	Wiceprezes Zarządu	

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg

Imię i nazwisko	Stanowisko	Podpis
Tomasz Chiniewicz	Główny Księgowy	

Ścinawka Średnia, 8 listopada 2011r.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	od 01.07 do 30.09.2011	od 01.01 do 30.09.2011	od 01.07 do 30.09.2010	od 01.01 do 30.09.2010
Zysk (strata) netto	2.369	5.750	1.523	2.701
Inne całkowite dochody				
Przeszacowanie środków trwałych				
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:				
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych				
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego				
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:				
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	(974)	(972)	118	33
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego				
- kwoty ujęte w wartości początkowej pozycji zabezpieczanych				
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za Granicą				
Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego – sprzedaż jednostek zagranicznych				
Udział w innych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności				
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych	185	185	(22)	(6)
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	(789)	(787)	96	27
Całkowite dochody	1.580	4.963	1.619	2.728

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Imię i nazwisko	Stanowisko	Podpis
Leszek Jurasz	Prezes Zarządu	
Jerzy Koźuch	Wiceprezes Zarządu	

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg

Imię i nazwisko	Stanowisko	Podpis
Tomasz Chiniewicz	Główny Księgowy	

Ścinawka Średnia, 8 listopada 2011r.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji pow. ich wart. nom	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2011 roku	981		31.843	1.195	32.028	66.047
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości						
Korekta błędu podstawowego					87	87
Saldo po zmianach	981		31.843	1.195	32.115	66.134
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2011 roku						
Emisja akcji						
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)						
Wycena opcji (program płatności akcjami)						
Dywidendy						
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał						
Razem transakcje z właścicielami						
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.09.2011 roku					5.750	5.750
Inne całkowite dochody:						
Inne całkowite dochody za okres od 01.01 do 30.09.2011 roku				(972)		(972)
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych				185		185
Razem całkowite dochody				(787)	5.750	4.963
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszac. śr. trw.)						
Saldo na dzień 30.09.2011 roku	981		31.843	408	37.865	71.097

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (CD.)

	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji pow. ich wart. nom	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2010 roku	981		31.843	1.121	28.192	62.137
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości						
Korekta błędu podstawowego						
Saldo po zmianach	981		31.843	1.121	28.192	62.137
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2010 roku						
Emisja akcji						
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)						
Wycena opcji (program płatności akcjami)						
Dywidendy						
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał						
Razem transakcje z właścicielami						
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.09.2010 roku					2.701	2701
Inne całkowite dochody:				33		33
Inne całkowite dochody za okres od 01.01 do 30.09.2010 roku						
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych				(6)		(6)
Razem całkowite dochody				27	2.701	2.728
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszac. śr. trw.)						
Saldo na dzień 30.09.2010 roku	981		31.843	1.148	30.893	64.865

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Imię i nazwisko	Stanowisko	Podpis
Leszek Jurasz	Prezes Zarządu	
Jerzy Kożuch	Wiceprezes Zarządu	

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg

Imię i nazwisko	Stanowisko	Podpis
Tomasz Chiniewicz	Główny Księgowy	

Ścinawka Średnia, 8 listopada 2011r.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

	od 01.01 do 30.09.2011	od 01.01 do 30.09.2010
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	7.140	3.619
Korekty:		
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa Trwałe	2.358	2.208
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	171	129
Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych		
Zmiana wartości godziwej aktywów (zobowiązań) finans. wycenianych przez rachunek zysków i strat		
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych przeniesione z kapitału		
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów Finansowych		
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów Trwałych	(2)	(70)
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)		
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
Koszty odsetek	1.250	1.393
Przychody z odsetek i dywidend		
Koszt płatności w formie akcji (programy motywacyjne)		
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych		
Inne korekty	(19)	(85)
Korekty razem	3.758	3.575
Zmiana stanu zapasów	1.203	1.435
Zmiana stanu należności	(3.741)	(2.030)
Zmiana stanu zobowiązań	(1.112)	(4.279)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(105)	(645)
Zmiana stanu rezerw na program motywacyjny		
Zmiany w kapitale obrotowym	(3.755)	(5.519)
Wpływy (wydatki) z rozliczenia instrumentów Pochodnych	(535)	(131)
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej	(1.139)	(1.298)
Zapłacony podatek dochodowy	(85)	
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	5.384	246

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH (CD.)

	od 01.01 do 30.09.2011	od 01.01 do 30.09.2010
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(370)	(56)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych		
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(1.509)	(2.202)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	2	459
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych		
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych		
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	(84)	
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych		
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych		
Pożyczki udzielone	(840)	
Wpływy z tytułu zabezpieczeń kursowych	359	
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych		
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych		180
Otrzymane odsetki	45	
Otrzymane dywidendy		
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2.397)	(1.619)
Przepływy środków pieniężnych z działalności Finansowej		
Wpływy netto z tytułu emisji akcji		
Nabycie akcji własnych		
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
Inne wydatki inwestycyjne	(139)	
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek		6.084
Spłaty kredytów i pożyczek	(2.110)	(3.944)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(325)	(366)
Odsetki zapłacone		
Dywidendy wypłacone		
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(2.574)	1.774
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	413	401
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek Okresu	323	1.110
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	5	3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	736	1.511

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Imię i nazwisko	Stanowisko	Podpis
Leszek Jurasz	Prezes Zarządu	
Jerzy Kożuch	Wiceprezes Zarządu	

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg

Imię i nazwisko	Stanowisko	Podpis
Tomasz Chiniewicz	Główny Księgowy	

Ścinawka Średnia, 8 listopada 2011r.