



RAPORT KWARTALNY

ComPress Spółka Akcyjna

z siedzibą w Warszawie

Za okres 01.07.2009 – 30.09.2009

## **Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.**

W trzecim kwartale 2009 roku spółka osiągnęła porównywalne przychody z analogicznym okresem roku poprzedniego. Rentowność na sprzedaży była jednak niższa niż w roku ubiegłym. Analizując rentowność w poszczególnych kwartałach 2009 roku zauważyć należy, że w III kw. była ona najwyższa spośród wszystkich kwartałów br. Na tej podstawie można stwierdzić, że spowolnienie gospodarcze w branży public relations powoli mija. Optymistycznie napawa również fakt rosnącego zainteresowania w firmach usługami public relations. Wciąż jednak firmy bardzo ostrożnie inwestowały w public relations. Ograniczały wydatki na szkolenia i imprezy okolicznościowe.

Bogdan Biniszewski

Prezes Zarządu ComPress SA

Warszawa 14.11.2009 r.

## **Informacja Zarządu na temat aktywności ComPress podejmowanych na rzecz rozwoju prowadzonej działalności.**

W trzecim kwartale 2009 roku, ComPress S.A. aktywnie pozyskiwała nowych klientów, zarówno tych na długi okres, jak i na działania projektowe. Pod koniec lipca br. Emitent jako lider konsorcjum wygrał przetarg ogłoszony przez Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości na przygotowanie strategii działań promocyjnych i public relations do kampanii promującej postawy proinnowacyjne, opracowanie opisu przedmiotu zamówienia na przeprowadzenie kampanii promocyjnej i public relations oraz pomoc ekspercką. W lipcu i sierpniu 2009 roku ComPress realizowała w ramach umowy ramowej podpisanej pod koniec czerwca br. z PGNiG, akcję CSR-ową mającą na celu zachęcenie młodzieży do zgłębiania nauk ścisłych.

W trzecim kwartale 2009 roku Emitent przeprowadził kilka szkoleń medialnych dla nowych klientów.

Ze struktury ComPress wyodrębniono dział zajmujący się zagadnieniami związanymi ze sportem i nazwano ComPress Sport, jako sub-brand ComPress S.A. Dział ten nawiązał współpracę z partnerami wykonawczymi RH Soul of Incentive oraz Moderną. Pod koniec lipca br. ComPress zorganizowała na zlecenie Warszawskiego Ośrodka Sportu i Rekreacji XIX Bieg Powstania Warszawskiego. Za realizację tego przedsięwzięcia ComPress została wyróżniona w prestiżowym dla branży PR konkursie „Złote Spinacze”.

Bogdan Biniszewski

Prezes Zarządu ComPress SA

Warszawa 14.11.2009 r.

## ANALIZA WSKAŹNIKOWA

Wskaźnik	30.09.2008	30.09.2009
P w PLN	1,48	1,20
Ilość akcji w kapitale zakładowym (szt)	5 000 000,00	5 000 000,00
wartość nominalna 1 akcji w PLN	0,10	0,10
Kapitał akcyjny w PLN	500 000,00	500 000,00
Kapitał akcyjny w EUR	118 410,46	118 410,46
Kapitalizacja rynkowa w PLN	7 400 000,00	6 000 000,00
Kapitalizacja rynkowa w EUR	1 752 474,78	1 420 925,50
E	0,07	0,03
EV (PLN)	7 416 105,40	6 102 624,36
EBITDA (PLN)	529 305,80	231 365,57
EBIT (PLN)	480 028,52	164 824,98
BV	0,22	0,18
Przychody ze sprzedaży (sales) w PLN	5 742 402,39	5 966 489,11
Przychody ze sprzedaży (sales) w EUR	1 359 920,99	1 412 989,42
CF (PLN)	409 986,02	198 731,22
ROE	0,32	0,15
ROA	0,20	0,06
P/E	21,14	40,00
EV/EBITDA	14,01	26,38
P/BV	6,73	6,67
EV/sales	1,29	1,02
EV/EBIT	15,45	37,02
Marża brutto na sprzedaży %	8,36	2,76
Marża EBITDA %	9,22	3,88
Marża netto %	6,28	2,22
Bieżąca płynność (CR)	2,22	1,47
Szybka płynność (QR)	2,13	1,42
Wypłacalność gotówkowa	0,03	0,08

### Definicje i objaśnienia

\*EUR z dnia 30.09.2009 ( Tab. NBP 191/A/NBP/2009 )

4,2226

P - cena akcji na dzień sprawozdawczy (price)

E - zysk netto na akcję (earnings per share)

EV - kapitalizacja rynkowa + dług odsetkowy - gotówka (enterprise value)

EBITDA - zysk operacyjny + amortyzacja (earnings before interest, tax, depreciatiuon and amortyzations)

EBIT - zysk operacyjny (earnings before interest and tax)

BV - wartość kapitału własnego przypadająca na jedną akcję (book value per share)

sales - przychody ze sprzedaży

CF - przepływ pieniężny, zysk netto + amortyzacja (cash flow)

ROE - rentowność kapitałów własnych (return of equity)

ROA - rentowność majątku (return of assets)

Marża brutto na sprzedaży = zysk ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży

Marża EBITDA = (zysk operacyjny + amortyzacja)/przychody ze sprzedaży

Marża operacyjna (EBIT) = zysk operacyjny/przychody ze sprzedaży

Marża netto = zysk netto/przychody ze sprzedaży

CR - wskaźnik bieżącej płynności (current ratio) = aktywa obrotowe/zobowiązania bieżące

QR - wskaźnik szybkiej płynności (quick ratio) = aktywa obr. - zapasy - rozl. międz./zobowiązania bieżące

Wypłacalność gotówkowa - natychmiastowa wypłacalność = aktywa pieniężne/zobowiązania bieżące

# AKTYWA TRWAŁE

BILANS NA 30.09.2009 r.

AKTYWA		Stan na 30.09.2008 r.	Stan na 30.09.2009 r.
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE w PLN</b>	<b>255 719,27</b>	<b>306 221,39</b>
	<b>AKTYWA TRWAŁE w EUR</b>	<b>60 559,67</b>	<b>72 519,63</b>
<b>I.</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	<i>Koszty zakończonych prac rozwojowych</i>		
2.	<i>Wartość firmy</i>		
3.	<i>Inne wartości niematerialne i prawne</i>	0,00	0,00
4.	<i>Zaliczki na wartości niematerialne i prawne</i>		
<b>II.</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe w PLN</b>	<b>162 783,61</b>	<b>189 840,05</b>
	<b>Rzeczowe aktywa trwałe w EUR</b>	<b>38 550,56</b>	<b>44 958,09</b>
1.	<i>Środki trwałe</i>	101 783,61	113 623,56
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
	c) urządzenia techniczne i maszyny	21 803,57	12 686,95
	d) środki transportu	79 980,04	100 936,61
	e) inne środki trwałe	0,00	0,00
2.	<i>Środki trwałe w budowie</i>	61 000,00	76 216,49
3.	<i>Zaliczki na środki trwałe w budowie</i>	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	<i>Od jednostek powiązanych</i>		
2.	<i>Od pozostałych jednostek</i>		
<b>IV.</b>	<b>Inwestycje długoterminowe w PLN</b>	<b>73 710,00</b>	<b>81 016,34</b>
	<b>Inwestycje długoterminowe w EUR</b>	<b>17 456,07</b>	<b>19 186,36</b>
1.	<i>Nieruchomości</i>		
2.	<i>Wartości niematerialne i prawne</i>		
3.	<i>Długoterminowe aktywa finansowe</i>	73 710,00	81 016,34
	a) w jednostkach powiązanych	73 710,00	81 016,34
	- udziały lub akcje	73 710,00	81 016,34
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		
4.	<i>Inne inwestycje długoterminowe</i>		
<b>V.</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe PLN</b>	<b>19 225,66</b>	<b>35 365,00</b>
	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe w EUR</b>	<b>4 553,04</b>	<b>8 375,17</b>
1.	<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	19 225,66	35 365,00
2.	<i>Inne rozliczenia międzyokresowe</i>		

Miejscowość: Warszawa

Data: 14.11. 2009 r

# AKTYWA OBROTOWE

BILANS NA 30.09.2009 r.

AKTYWA		Stan na 30.09.2008 r.	Stan na 30.09.2009 r.
<b>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE w PLN</b>	<b>1 568 633,62</b>	<b>1 843 904,12</b>
	<b>AKTYWA OBROTOWE w EUR</b>	<b>371 485,25</b>	<b>436 675,06</b>
<b>I.</b>	<b>Zapasy</b>	<b>13 600,00</b>	<b>30 096,72</b>
1.	<i>Materiały</i>		
2.	<i>Półprodukty i produkty w toku</i>		
3.	<i>Produkty gotowe</i>		
4.	<i>Towary</i>	13 600,00	30 096,72
5.	<i>Zaliczki na dostawy</i>		0,00
<b>II.</b>	<b>Należności krótkoterminowe w PLN</b>	<b>1 468 480,88</b>	<b>1 652 258,85</b>
1.	<i>Należności od jednostek powiązanych</i>	93 975,81	327 211,62
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	93 975,81	327 211,62
	- do 12 miesięcy	93 975,81	327 211,62
	- powyżej 12 miesięcy		
	b) inne		
2.	<i>Należności od pozostałych jednostek</i>	1 374 505,07	1 325 047,23
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 275 351,33	1 107 766,98
	- do 12 miesięcy	1 275 351,33	1 107 766,98
	- powyżej 12 miesięcy		
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	11 734,08	49 967,98
	c) inne	87 419,66	167 312,27
	d) dochodzone na drodze sądowej		
	<b>Należności krótkoterminowe w EUR</b>	347 766,99	391 289,45
<b>III.</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe w PLN</b>	<b>23 334,08</b>	<b>98 084,02</b>
1.	<i>Krótkoterminowe aktywa finansowe</i>	23 334,08	98 084,02
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	23 334,08	98 084,02
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	23 334,08	98 084,02
	- inne środki pieniężne		
	- inne aktywa pieniężne		
2.	<i>Inne inwestycje krótkoterminowe</i>		
	<b>Inwestycje krótkoterminowe w EUR</b>	5 526,00	23 228,35
<b>IV.</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe w PLN</b>	<b>63 218,66</b>	<b>63 464,53</b>
	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe w EUR</b>	<b>14 971,50</b>	<b>15 029,73</b>
<b>AKTYWA RAZEM w PLN</b>		<b>1 824 352,89</b>	<b>2 150 125,51</b>
<b>AKTYWA RAZEM w EUR</b>		<b>432 044,92</b>	<b>509 194,69</b>

Miejscowość: Warszawa

Data: 14.11. 2009 r

# PASYWA

BILANS NA 30.09.2009 r.

PASYWA		Stan na 30.09.2008 r.	Stan na 30.09.2009 r.
<b>A.</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY w PLN</b>	<b>1 116 337,41</b>	<b>892 820,55</b>
	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY w EUR</b>	<b>264 372,05</b>	<b>211 438,58</b>
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>500 000,00</b>	<b>500 000,00</b>
<b>II.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)</b>		
<b>III.</b>	<b>Udziały (akcje) własne (-)</b>		
<b>IV.</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy</b>	<b>255 628,67</b>	<b>260 629,92</b>
<b>V.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny</b>		
<b>VI.</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe</b>		
<b>VII.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>		
<b>VIII.</b>	<b>Zysk (strata) netto w PLN</b>	<b>360 708,74</b>	<b>132 190,63</b>
	<b>Zysk (strata) netto w EUR</b>	<b>85 423,37</b>	<b>31 305,51</b>
<b>IX.</b>	<b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)</b>		
<b>B.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA w PLN</b>	<b>708 015,48</b>	<b>1 257 304,96</b>
<b>B.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA w EUR</b>	<b>167 672,87</b>	<b>297 756,11</b>
<b>I.</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania w PLN</b>	<b>59 082,06</b>	<b>48 037,00</b>
	1. <i>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>		2 699,00
	2. <i>Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne</i>	0,00	
	- długoterminowa		
	- krótkoterminowa		
	3. <i>Pozostałe rezerwy</i>	59 082,06	45 338,00
	- długoterminowe		
	- krótkoterminowe	59 082,06	45 338,00
	<b>Rezerwy na zobowiązania w EUR</b>	13 991,87	11 376,17
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe w PLN</b>	<b>0,00</b>	<b>57 183,99</b>
	1. <i>Wobec jednostek powiązanych</i>		
	2. <i>Wobec pozostałych jednostek</i>	0,00	57 183,99
	a) kredyty i pożyczki		
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	57 183,99
	d) inne		
	<b>Zobowiązania długoterminowe w EUR</b>		13 542,36
<b>III.</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe w PLN</b>	<b>648 933,42</b>	<b>1 114 580,83</b>
	1. <i>Wobec jednostek powiązanych</i>	85 459,36	136 942,42
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	85 459,36	136 942,42
	- do 12 miesięcy		136 942,42
	- powyżej 12 miesięcy	85 459,36	
	b) inne		0,00
	2. <i>Wobec pozostałych jednostek</i>	<b>563 474,06</b>	<b>974 797,16</b>
	a) kredyty i pożyczki	39 439,48	200 708,38
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
	c) inne zobowiązania finansowe		5 577,92
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	398 116,53	527 486,86
	- do 12 miesięcy	398 116,53	527 486,86
	- powyżej 12 miesięcy		

	e) zaliczki otrzymane na dostawy		
	f) zobowiązania wekslowe		
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	80 191,78	146 357,23
	h) z tytułu wynagrodzeń	16 021,37	3 094,21
	i) inne	29 704,90	91 572,56
3.	<i>Fundusze specjalne</i>		2 841,25
	<b>Zobowiązania krótkoterminowe w EUR</b>	153 681,01	263 956,05
<b>IV.</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe w PLN</b>	<b>0,00</b>	<b>37 503,14</b>
1.	<i>Ujemna wartość firmy</i>		
2.	<i>Inne rozliczenia międzyokresowe</i>	0,00	37 503,14
	- długoterminowe		
	- krótkoterminowe		37 503,14
	<b>Rozliczenia międzyokresowe w EUR</b>		8 881,53
<b>PASYWA RAZEM w PLN</b>		<b>1 824 352,89</b>	<b>2 150 125,51</b>
<b>PASYWA RAZEM w EUR</b>		<b>432 044,92</b>	<b>509 194,69</b>

Miejscowość: Warszawa

Data: 14.11. 2009 r

### RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy)

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres	
		01.01.2008 r. - 30.09.2008 r.	01.01.2009 r. - 30.09.2009 r.
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi w PLN, w tym:</b>	<b>5 742 402,39</b>	<b>5 966 489,11</b>
	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi w EUR, w tym:</b>	<b>1 359 920,99</b>	<b>1 412 989,42</b>
	- <i>od jednostek powiązanych</i>		
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	5 742 402,39	5 966 489,11
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej w PLN</b>	<b>5 262 373,87</b>	<b>5 801 664,13</b>
	<b>Koszty działalności operacyjnej w EUR</b>	<b>1 246 240,20</b>	<b>1 373 955,41</b>
I.	Amortyzacja	49 277,28	66 540,59
II.	Zużycie materiałów i energii	427 804,87	276 888,39
III.	Usługi obce	3 363 293,79	3 993 430,90
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	18 898,10	9 375,93
	- <i>podatek akcyzowy</i>	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	1 240 289,57	1 323 354,19
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	108 629,50	111 903,31
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	54 180,76	20 170,82
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży ( w PLN )(A-B)</b>	<b>480 028,52</b>	<b>164 824,98</b>

	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży ( w EUR ) (A-B)</b>	<b>113 680,79</b>	<b>39 034,00</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne w PLN</b>	<b>66,38</b>	<b>1 090,30</b>
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	
II.	Dotacje	0,00	0,00
III.	Inne przychody operacyjne	66,38	1 090,30
	<b>Pozostałe przychody operacyjne w EUR</b>	<b>15,72</b>	<b>258,21</b>
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne w PLN</b>	<b>15,65</b>	<b>3 032,71</b>
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III.	Inne koszty operacyjne	15,65	3 032,71
	<b>Pozostałe koszty operacyjne w EUR</b>	<b>3,71</b>	<b>718,21</b>
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej w PLN (C+D-E)</b>	<b>480 079,25</b>	<b>162 882,57</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe w PLN</b>	<b>11 188,64</b>	<b>59 654,62</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	786,53	7 267,60
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	20 012,54
V.	Inne	10 402,11	32 374,48
	<b>Przychody finansowe w EUR</b>	<b>2 649,70</b>	<b>14 127,46</b>
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe w PLN</b>	<b>33 742,15</b>	<b>54 547,56</b>
I.	Odsetki, w tym:	886,37	8 821,06
	- od jednostek powiązanych		
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	15 990,00	
IV.	Inne	16 865,78	45 726,50
	<b>Koszty finansowe w EUR</b>	<b>7 990,85</b>	<b>12 918,00</b>
	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej w EUR (C+D-E)</b>	<b>113 692,81</b>	<b>38 574,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H) PLN</b>	<b>457 525,74</b>	<b>167 989,63</b>
<b>J.</b>	<b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
	<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H) EUR</b>	<b>108 351,66</b>	<b>39 783,46</b>
<b>K.</b>	<b>Zysk (strata) brutto (I+/-J)</b>	<b>457 525,74</b>	<b>167 989,63</b>
<b>L.</b>	<b>Podatek dochodowy w PLN</b>	<b>96 817,00</b>	<b>35 799,00</b>
<b>M.</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)</b>		
	<b>Podatek dochodowy w EUR</b>	<b>22 928,29</b>	<b>8 477,95</b>
<b>N.</b>	<b>Zysk (strata) netto (K-L-M) w PLN</b>	<b>360 708,74</b>	<b>132 190,63</b>
<b>N.</b>	<b>Zysk (strata) netto (K-L-M) w EUR</b>	<b>85 423,37</b>	<b>31 305,51</b>

Miejscowość: Warszawa

Data: 14.11. 2009 r



**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**  
(wariant porównawczy)

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres	
		01.07.2008 r. - 30.09.2008 r.	01.07.2009 r. - 30.09.2009 r.
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi w PLN, w tym:</b>	<b>2 006 915,36</b>	<b>2 007 483,78</b>
	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi w EUR, w tym:</b>	<b>475 279,53</b>	<b>475 414,15</b>
	- od jednostek powiązanych		
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 006 915,36	2 007 483,78
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej w PLN</b>	<b>1 870 250,10</b>	<b>1 942 325,23</b>
	<b>Koszty działalności operacyjnej w EUR</b>	<b>442 914,34</b>	<b>459 983,24</b>
I.	Amortyzacja	16 610,94	19 383,00
II.	Zużycie materiałów i energii	141 233,56	98 042,62
III.	Usługi obce	1 223 915,03	1 350 189,45
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	8 087,07	2 707,95
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	430 777,43	429 908,14
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	39 169,61	34 177,75
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	10 456,46	7 916,32
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży ( w PLN )(A-B)</b>	<b>136 665,26</b>	<b>65 158,55</b>
	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży ( w EUR ) (A-B)</b>	<b>32 365,19</b>	<b>15 430,91</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne w PLN</b>	<b>1,29</b>	<b>172,68</b>
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	
II.	Dotacje	0,00	0,00
III.	Inne przychody operacyjne	1,29	172,68
	<b>Pozostałe przychody operacyjne w EUR</b>	0,31	
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne w PLN</b>	<b>5,42</b>	<b>2,02</b>
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III.	Inne koszty operacyjne	5,42	2,02
	<b>Pozostałe koszty operacyjne w EUR</b>	1,28	0,48
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej w PLN (C+D-E)</b>	<b>136 661,13</b>	<b>65 329,21</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe w PLN</b>	<b>6 122,37</b>	<b>13 792,08</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	211,29	1 178,50
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	10 939,19
V.	Inne	5 911,08	1 674,39
	<b>Przychody finansowe w EUR</b>	1 449,91	3 266,25
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe w PLN</b>	<b>6 095,82</b>	<b>15 397,57</b>

I.	Odsetki, w tym: - od jednostek powiązanych	6 095,82	3 911,46
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji		
IV.	Inne		11 486,11
	<b>Koszty finansowe w EUR</b>	1 443,62	3 646,47
	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej w EUR (C+D-E)</b>	32 364,21	15 471,32
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H) PLN</b>	<b>136 687,68</b>	<b>63 723,72</b>
<b>J.</b>	<b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
	<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H) EUR</b>	32 370,50	15 091,11
<b>K.</b>	<b>Zysk (strata) brutto (I+/-J)</b>	<b>136 687,68</b>	<b>63 723,72</b>
<b>L.</b>	<b>Podatek dochodowy w PLN</b>	<b>17 412,00</b>	<b>13 232,00</b>
<b>M.</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)</b>		
	<b>Podatek dochodowy w EUR</b>	<b>4 123,53</b>	<b>3 133,61</b>
<b>N.</b>	<b>Zysk (strata) netto (K-L-M) w PLN</b>	<b>119 275,68</b>	<b>50 491,72</b>
<b>N.</b>	<b>Zysk (strata) netto (K-L-M) w EUR</b>	<b>28 246,98</b>	<b>11 957,50</b>

Miejscowość: Warszawa

Data: 14.11. 2009 r

## RACHUNEK PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres	
		01.01.2008 r. - 30.09.2008 r.	01.01.2009 r. - 30.09.2009 r.
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
<b>I.</b>	<b>Zysk / Strata netto w PLN</b>	<b>360 708,74</b>	<b>132 190,63</b>
	<b>Zysk / Strata netto w EUR</b>	<b>85 423,37</b>	<b>31 305,51</b>
<b>II.</b>	<b>Korekty razem</b>	<b>-174 104,23</b>	<b>-187 437,52</b>
1.	Amortyzacja	49 277,28	66 540,59
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		6 677,80
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		0,00
5.	Zmiana stanu rezerw	-1 659,71	-20 959,57
6.	Zmiana stanu zapasów	-13 600,00	-30 096,72
7.	Zmiana stanu należności	-456 135,63	-745 393,70
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	265 820,74	576 780,19
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-33 796,91	-20 973,57
10.	Inne korekty	15 990,00	-20 012,54
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II) w PLN</b>	<b>186 604,51</b>	<b>-55 246,89</b>
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II) w EUR</b>	<b>44 191,85</b>	<b>-13 083,62</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	
a)	w jednostkach powiązanych		
b)	w pozostałych jednostkach:	0,00	0,00
	- zbycie aktywów finansowych		
	- dywidendy i udziały w zyskach		

	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
	- odsetki		
	- inne wpływy z aktywów finansowych		
4.	Inne wpływy inwestycyjne		
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>84 207,05</b>	<b>22 533,64</b>
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	84 207,05	22 533,64
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych		
b)	w pozostałych jednostkach:	0,00	0,00
	- nabycie aktywów finansowych		
	- udzielone pożyczki długoterminowe		
4.	Inne wydatki inwestycyjne		
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) w PLN</b>	<b>-84 207,05</b>	<b>-22 533,64</b>
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) w EUR</b>	<b>-19 941,99</b>	<b>-5 336,44</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>200 708,38</b>
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2.	Kredyty i pożyczki		200 708,38
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4.	Inne wpływy finansowe		
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>310 000,00</b>	<b>372 459,88</b>
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	310 000,00	350 000,00
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4.	Spłaty kredytów i pożyczek		
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8.	Odsetki		6 677,80
9.	Inne wydatki finansowe		15 782,08
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) w PLN</b>	<b>-310 000,00</b>	<b>-171 751,50</b>
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) w EUR</b>	<b>-73 414,48</b>	<b>-40 674,35</b>
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto razem w PLN</b>	<b>-207 602,54</b>	<b>-249 532,03</b>
	<b>Przepływy pieniężne netto razem w EUR</b>	<b>-49 164,62</b>	<b>-59 094,40</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>207 602,54</b>	<b>249 532,03</b>
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu w PLN</b>	<b>230 936,62</b>	<b>347 616,05</b>
	<b>Środki pieniężne na początek okresu w EUR</b>	<b>54 690,62</b>	<b>82 322,75</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu w PLN (F+D), w tym</b>	<b>23 334,08</b>	<b>98 084,02</b>
	<b>Środki pieniężne na koniec okresu w EUR (F+D), w tym</b>	<b>5 526,00</b>	<b>23 228,35</b>

Miejscowość: Warszawa

Data: 14.11. 2009 r