

INTER CARS S.A.

*Informacja dodatkowa
do raportu kwartalnego
za II kwartał 2004 roku*

Spis Treści

1.	Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzeniu raportu.....	3
2.	Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w II kwartale 2004 roku, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.....	3
2.1.	Rynek publiczny.....	4
2.2	Realizacja strategii rozwoju.....	4
	(a) rozwój sieci dystrybucji w Polsce.....	4
	(b) rozwój sieci dystrybucji poza granicami Polski.....	4
	(c) rozwój asortymentu.....	5
	(d) rozwój programów partnerskich.....	5
3.	Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięty wynik finansowy w II kwartale 2004 roku.....	6
3.1	Podstawowe czynniki i zdarzenia mające wpływ na wyniki.....	6
3.2	Podstawowe czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze mające wpływ na wyniki.....	7
4.	Zdarzenia, które wystąpiły po dniu bilansowym na który sporządzono raport, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta.....	7
5.	Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na 2004 rok.....	7
6.	Wykaz akcjonariuszy posiadających, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy na dzień 4 sierpnia 2004 roku.....	7
7.	Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.....	8
8.	Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	8
9.	Informacja o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotem powiązaniem, jeśli wartość tych transakcji przekracza wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500.000 euro.....	8
10.	Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu, pożyczki lub udzieleniu gwarancji.....	9
11.	Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta.....	9
12.	Czynniki, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	9

Raport sporządzono zgodnie z par. 61 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

1. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzeniu raportu

Spółka informuje, że zasady przyjęte przy sporządzaniu niniejszego raportu kwartalnego nie uległy zmianie w stosunku do zasad opisanych w prospekcie emisyjnym akcji podanym do publicznej wiadomości w dniu 5 maja 2004 roku.

Podatek odroczony

W II kwartale 2004 roku

- utworzono rezerwę na odroczony podatek dochodowy od osób prawnych w wysokości 1.047 tys. zł,
- nie nastąpiła zmiana aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Łącznie rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień 30 czerwca 2004 roku osiągnęła wartość 1.768 tys. zł. W analogicznym okresie spółka nie posiadała aktywów z tytułu podatku odroczonego.

Odpisy aktualizujące wartość składników aktywów

W II kwartale 2004 roku nie dokonano odpisów aktualizujących wartość składników aktywów.

2. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w II kwartale 2004 roku, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących

Inter Cars jest importerem i dystrybutorem części zamiennych do samochodów osobowych oraz pojazdów użytkowych. Oferta Spółki obejmuje również wyposażenie warsztatowe, w szczególności urządzenia do obsługi i naprawy samochodów oraz części do motocykli i tuningu. Inter Cars pełni rolę wyspecjalizowanego podmiotu logistycznego, którego zadaniem jest organizacja i finansowanie przepływu towarów od producentów do lokalnych dystrybutorów, działających w formie filii, którzy dostarczają towar finalnym odbiorcom (warsztatom, sklepom, odbiorcom indywidualnym, itp.). Poprzez magazyn centralny zlokalizowany w Warszawie oraz sieć filii Spółka dystrybuje towary pochodzące od około 500 dostawców w większości z krajów Unii Europejskiej do 21 tysięcy zarejestrowanych odbiorców.

Inter Cars oferuje najszerszy asortyment części samochodowych w Europie Wschodniej. Posiada w swojej ofercie zarówno towar najwyższej jakości od powszechnie znanych i renomowanych dostawców na tzw. pierwszy montaż do produkcji samochodów jak też znacznie tańszy lecz dobry jakościowo asortyment, pochodzący od mniej znanych producentów.

Spółka dysponuje nowoczesnym zapleczem magazynowym, na który składa się powstały w 2000 roku magazyn centralny w Cząstkowie Mazowieckim koło Warszawy o powierzchni 18.000 m² (wraz z biurami), 41 filii, magazyn regionalny w Poznaniu i przedstawicielstwo handlowe na terenie Ukrainy (spółka zależna) oraz (od czerwca br.) w Czechach.

W II kwartale 2004 roku nie miały miejsca istotne niepowodzenia.

Jednocześnie miały miejsce następujące istotne dokonania:

2.1. Rynek publiczny

Wprowadzenie akcji do obrotu publicznego

W dniu 26 kwietnia 2004 roku Komisja Papierów Wartościowych i Giełd dopuściła do publicznego obrotu akcje Inter Cars S.A.

Złożenie akcji w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych

Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. Uchwałą nr 186/04 w dniu 11 maja 2004 roku postanowił przyznać Inter Cars S.A. status uczestnika Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych w typie EMITENT oraz przyjąć do Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych 11.821.100 akcji Inter Cars S.A. i oznaczyć je kodem PL INTCS00010.

Sprzedaż akcji w Publicznej Sprzedaży

W dniach 14 maja – 21 maja 2004 roku przeprowadzona została Publiczna Sprzedaż 2.153.850 akcji serii D i 1.667.250 akcji serii E. Sprzedającym był Fund.1 Pierwszy Narodowy Fundusz Inwestycyjny S.A. z siedzibą w Warszawie i Narodowy Fundusz Inwestycyjny Fortuna S.A. z siedzibą w Warszawie. Fundusze sprzedały wszystkie akcje, jakie były w ich posiadaniu.

Przydział akcji w Publicznej Sprzedaży

W dniu 25 maja 2004 roku Centralny Dom Maklerski Pekao S.A. działając na podstawie zlecenia Fund.1 Pierwszego Narodowego Funduszu Inwestycyjnego S.A. z siedzibą w Warszawie i Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Fortuna S.A. z siedzibą w Warszawie z dnia 21 maja 2004 roku, dokonał przeniesienia 2.153.850 akcji serii D i 1.667.250 akcji serii E spółki Inter Cars S.A. z rachunków funduszy na rzecz 1.999 inwestorów indywidualnych oraz 55 inwestorów instytucjonalnych. Cena sprzedaży akcji serii D i serii E została ustalona na poziomie 21 zł. Średnia stopa redukcji zapisów na akcje w Transzy Inwestorów Indywidualnych wyniosła 79,12%.

Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

W dniu 14 maja 2004 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie podjął uchwałę w sprawie dopuszczenia akcji Inter Cars S.A. do obrotu giełdowego na rynku podstawowym. Do obrotu giełdowego zostały dopuszczone wszystkie akcje Spółki.

W dniu 24 maja 2004 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie podjął uchwałę w sprawie wprowadzenia w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku podstawowym akcje Inter Cars S.A.

Pierwsze notowanie akcji Inter Cars S.A. odbyło się na sesji giełdowej w dniu 26 maja 2004 roku. Kurs zamknięcia tego dnia osiągnął 22,50 zł, tj. 7,14% powyżej ceny sprzedaży.

2.2 Realizacja strategii rozwoju

Inter Cars S.A. realizował przyjętą strategię rozwoju, która przedstawiona została w prospekcie emisyjnym akcji, podanym do publicznej wiadomości w dniu 5 maja 2004 roku. Poniżej przedstawiono podstawowe dokonania Spółki w tym zakresie, w II kwartale 2004 roku.

(a) rozwój sieci dystrybucji w Polsce

W ramach strategii rozwoju sieci dystrybucji na terytorium Polski, powstały kolejne filie. Na koniec czerwca 2004 roku, sieć dystrybucji liczyła łącznie 41 filii.

(b) rozwój sieci dystrybucji poza granicami Polski

W ramach strategii ekspansji na rynki państw ościennych:

- Inter Cars S.A. rozpoczął działalność na rynku czeskim - w dniu 30 czerwca 2004 roku, na podstawie umowy o przeniesieniu udziału własnościowego, Inter Cars S.A. nabył 100% udziałów w kapitale zakładowym Spółki **Inter Cars Česká Republika**. Dotychczasowi właściciele, Martin Havlik i Tomáš Kaštil, zbyli udziały o łącznej wartości 100.000,- CZK, co według kursu średniego NBP z dnia 30 czerwca 2004 roku, daje łączną cenę nabycia wynoszącą 14 260,- PLN. Udziały zostały objęte w całości za gotówkę. Źródłem finansowania nabytych aktywów były środki własne Inter Cars S.A.

(c) rozwój asortymentu

Strategią Spółki jest sprzedaż markowych części zamiennych i stałe poszerzanie oferty części zamiennych o towary wysokiej jakości pochodzące od uznanych, światowych producentów, dostarczających swoje wyroby producentom samochodów na pierwszy montaż oraz do autoryzowanych sieci sprzedaży samochodów.

- W ramach dostosowywania oferty Spółki do nowych regulacji GVO znoszących ograniczenia w zaopatrywaniu w części zamienne autoryzowanych sieci sprzedaży samochodów przez niezależnych dostawców, Spółka rozszerzyła oferowany asortyment towarów. W szczególności, rozszerzona została **oferta części zamiennych do samochodów produkcji japońskiej** (nowy dostawca - Kayaba) oraz elementów systemów hamulcowych (nowy dostawca - ATE).
- Dla klientów przeznaczających relatywnie niższe środki na naprawę (głównie klientów o ograniczonych zasobach finansowych, posiadających starsze marki samochodów) Spółka wprowadziła do oferty **kolejne grupy towarowe** pod marką „4-max”. Na koniec czerwca 2004 roku, oferta Spółki obejmowała 18 tys. pozycji asortymentowych, w ramach 37 grup towarowych (na koniec 2003 roku oferta części „4-max” obejmowała 6 tys. pozycji asortymentowych w 10 grupach towarowych). Obecnie prowadzone są testy kolejnych grup towarowych. Uruchomiona została również linia pakowania oraz kontroli jakości „4-max” zlokalizowane w Częstokowie Mazowieckim.

(d) rozwój programów partnerskich

W ramach strategii rozwoju programów partnerskich i lojalnościowych, służących podnoszeniu stopnia lojalności końcowych odbiorców:

- **rozwijano sieci niezależnych warsztatów** Q-Service (wzrost do 370 na koniec czerwca 2004 roku) oraz Auto-Crew (wzrost do 43);
- **rozwijano systemy informatyczne** poprzez opracowanie i udostępnienie współpracującym warsztatom programu „IC_Warsztat”, pierwszego w Polsce zintegrowanego pakietu programów do obsługi warsztatu samochodowego, który zawiera następujące moduły: katalog i cennik części, program do obsługi warsztatu, encyklopedię samochodową i program do szybkiej wyceny usługi warsztatowej;
- **kontynuowano rozwój projektu zarządzania flotami**, w ramach którego, wg. stanu na koniec czerwca 2004 roku, obsługiwanych było ponad 2.300 samochodów;
- **zorganizowano IV branżowe targi dla odbiorców**, w których uczestniczyło łącznie 130 wystawców i które odwiedziło około 13 tys. gości,
- **rozpoczęto realizację projektu spedycja** – zakładającego utworzenie w Spółce komórki organizacyjnej zajmującej się sprzedażą usług spedycyjnych innym podmiotom.

Projekt spedycja

Zakres obsługi oferowany klientom w ramach projektu spedycja w pierwszym etapie działalności obejmuje następujące usługi: transport międzynarodowy i krajowy, obsługę spedycyjną, przewóz ładunków całopojazdowych w naczepach pod plandeką, przewóz ładunków niebezpiecznych. W

dalszej perspektywie działalności oferta zostanie uzupełniona o przewóz ładunków drobnicowych, przewóz ładunków całopojazdowych w naczepach chłodniach, poradnictwo w zakresie: logistyki transportu, kalkulacji opłat przewozowych, wyboru optymalnej drogi przewozu.

Sprzedaż usług transportowych będzie oparta na początku działalności na tak zwanej akwizycji własnej, czyli na kontakcie z dotychczasowymi klientami oraz będzie poszerzana o nowych klientów pozyskiwanych z rynku bądź od innych spedytorów krajowych oraz spedytorów zagranicznych, a w dalszej perspektywie poprzez reklamę, media elektroniczne itp.

Usługi spedycyjne będą realizowane za pomocą taboru podnajętego

3. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięty wynik finansowy w II kwartale 2004 roku

II kwartał 2004 roku był kolejnym kwartałem wysokiej dynamiki przychodów ze sprzedaży. Najważniejsze czynniki i zdarzenia mające wpływ na wyniki przedstawiono poniżej.

3.1 Podstawowe czynniki i zdarzenia mające wpływ na wyniki

Przychody ze sprzedaży były wyższe o 40% w porównaniu do II kwartału 2003 roku. Narastająco za dwa kwartały bieżącego roku, przychody ze sprzedaży były wyższe o 42% w porównaniu do analogicznego okresu 2003 roku.

Wzrost **kosztów sprzedanych towarów** o 48% w II kwartale 2004 roku, w porównaniu do II kwartału 2003 roku, wynikał z:

- (a) *przyjętych zasad rachunkowości dotyczących ujmowania skutków zmian kursów walutowych w odniesieniu do sprzedawanych towarów, pochodzących z importu* – w II kwartale 2004 roku, sprzedawano głównie towary, których ewidencyjna wartość (określana w momencie zakupu - importu), ustalona została w oparciu o kursy walutowe (EUR), których poziom był wyższy w poprzedzających sprzedaż okresach (głównie I kwartał 2004 roku), skutkiem czego Spółka zanotowała dodatnie różnice kursowe (1.624 tys. zł), lecz jednocześnie wartość sprzedanych towarów była odpowiednio wyższa (efekt „przesunięcia” części zrealizowanej marży na sprzedaży towarów do działalności finansowej);
- (b) *zmiany struktury sprzedaży towarów* – w szczególności wyższego udziału towarów tzw. „monokulturowych”, tj. głównie olejów i opon, których dostawcy udzielają Spółce rabatów i bonusów na koniec roku (zgodnie z zawartymi umowami, określającymi ich wartość, w zależności od wysokości sprzedaży w całym okresie). Po zakończeniu roku obrotowego będzie miała miejsce korekta wartości sprzedanych towarów (efekt „przesunięcia w czasie” części zrealizowanej marży na sprzedaży).

Wzrost **kosztów ogólnego zarządu** o 25% w II kwartale 2004 roku, w porównaniu do II kwartału 2003 roku, wynikał przede wszystkim z:

- (a) *rozwoju nowych projektów* – w szczególności poniesienia kosztów rozwoju „4-max”, kosztów montażu naczep, kosztów zarządzania flotami samochodowymi, regeneracji części zamiennych i projektu spedycji;
- (b) *rozbudowy sieci dystrybucji* – skutkującej wzrostem kosztów usługi dystrybucji;
- (c) *wzrostu kosztów innych usług obcych* – w szczególności kosztów usług transportu i kosztów teleinformatycznych, będących skutkiem wzrostu skali działalności Spółki.

Zysk na sprzedaży i zysk na działalności operacyjnej w II kwartale 2004 roku były niższe od osiągniętych w II kwartale 2003 roku z uwagi na wyższy relatywnie poziom kosztów, na który istotny

wpływ miały opisane powyżej efekty przesunięcia marży (do działalności finansowej oraz w czasie). **Zysk na działalności gospodarczej** był wyższy w omawianym okresie, głównie w konsekwencji zrealizowanych dodatnich różnic kursowych, których łączna wartość osiągnęła 3.946 tys. zł.

3.2 Podstawowe czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze mające wpływ na wyniki

W II kwartale 2004 roku nie wystąpiły czynniki i zdarzenia, w szczególności o nietypowym charakterze, mające znaczący wpływ na osiągnięty wynik finansowy.

4. Zdarzenia, które wystąpiły po dniu bilansowym na który sporządzono raport, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta

Po dniu, na który sporządzono raport nie wystąpiły zdarzenia mogące w istotny sposób wpłynąć na przyszłe wyniki Spółki.

5. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na 2004 rok

Inter Cars S.A. nie publikował prognoz wyników finansowych.

6. Wykaz akcjonariuszy posiadających, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy na dzień 4 sierpnia 2004 roku

Akcjonariusz	Liczba akcji	Łączna wartość nominalna (zł)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
Krzysztof Oleksowicz	4 974 824	9 949 648	42,08%	42,08%
Andrzej Oliszewski	1 600 000	3 200 000	13,50%	13,50%
Michał Oleksowicz	720 000	1 600 000	6,75%	6,75%
Jolanta Oleksowicz - Bugajewska	800 000	1 600 000	6,75%	6,75%
Commercial Union Investment Management S.A.	593 309	1 186 618	5,02%	5,02%

Zmiany w strukturze własności znaczących pakietów akcji w II kwartale 2004 roku:

- 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki przekroczył Commercial Union Investment Management (Polska) S.A.;
- łącznie osoby zarządzające i nadzorujące Inter Cars S.A. (omówienie w punkcie 7 Raportu) zwiększyły stan posiadania o 194 634 akcji stanowiących łącznie 1,65% kapitału zakładowego i 1,65% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

W dniu 17 maja 2004 roku Zarząd Inter Cars S.A. został poinformowany przez Centralny Dom Maklerski Pekao S.A. ("CDM") o otrzymaniu przez CDM deklaracji o niezbywaniu posiadanych akcji Spółki przez poniższych akcjonariuszy Spółki w następujących okresach:

1. Pan Krzysztof Oleksowicz – przez okres 12 (dwunastu) miesięcy;
2. Michał Oleksowicz – przez okres 6 (sześciu) miesięcy;
3. Jolanty Oleksowicz-Bugajewskiej - przez okres 6 (sześciu) miesięcy;
4. Andrzeja Oliszewskiego - przez okres 6 (sześciu) miesięcy;

Zobowiązanie do niezbywania akcji nie dotyczy transakcji pomiędzy wyżej wymienionymi podmiotami, a także podmioty te mogą zbywać akcje Spółki przed upływem zadeklarowanych okresów za zgodą CDM, której nie mogą oni odmówić bezzasadnie w szczególności jeżeli nie będzie to miało negatywnego wpływu na interesy inwestorów, którzy nabyli akcje Spółki serii D i E w publicznej ofercie sprzedaży.

7. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.

W II kwartale 2004 roku miały miejsce następujące zmiany w stanie posiadania akcji Inter Cars S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące:

- Pan Krzysztof Oleksowicz – Prezes Zarządu, zwiększył stan posiadania akcji o 174 824 akcje,
- Pan Robert Kierzek – Wiceprezes Zarządu, zwiększył stan posiadania akcji o 5 500 akcji,
- Pan Krzysztof Soszyński – Członek Zarządu, zwiększył stan posiadania akcji o 4 500 akcji,
- Pan Wojciech Milewski – Członek Zarządu, zwiększył stan posiadania akcji o 4 500 akcji,
- Pan Radosław Celiński – Członek Zarządu, zwiększył stan posiadania akcji o 5 310 akcji,

8. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

W II kwartale 2004 roku nie wszczynano przed sądem lub organem administracji publicznej postępowań dotyczących zobowiązań albo wierzytelności Spółki lub jednostek od niej zależnych, których łączna wartość stanowi, co najmniej 10 % kapitałów własnych Inter Cars S.A.

Jednocześnie informujemy, że nie toczą się przed sądem lub organem administracji publicznej postępowania dotyczące zobowiązań albo wierzytelności Spółki lub jednostek od niej zależnych, których łączna wartość stanowi co najmniej 10 % kapitałów własnych Inter Cars S.A.

9. Informacja o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotem powiązanym, jeśli wartość tych transakcji przekracza wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500.000 euro

W II kwartale 2004 roku emitent zawarł z podmiotem zależnym Inter Cars Ukraina z siedzibą w Chmielnicki transakcję o wartości 913 tys. EUR. Łączna wartość transakcji z tym podmiotem w 204 roku

osiągnęła wartość 1.516 tys. EUR. Transakcje z tym podmiotem są typowe i rutynowe i ich charakter oraz warunki wynikają z bieżącej działalności operacyjnej prowadzonej przez Spółkę i jednostkę od niej zależną.

10. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu, pożyczki lub udzieleniu gwarancji

W II kwartale 2004 roku emitent ani jednostka od niego zależna nie udzielały poręczeń kredytu, pożyczki ani nie udzielały gwarancji.

11. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta

W II kwartale 2004 roku nie wystąpiły inne istotne czynniki mogące mieć wpływ na ocenę sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej czy też wyniku finansowego.

W dniu 29 czerwca 2004 roku Inter Cars S.A. podpisał z Bankiem Zachodnim WBK S.A. aneks do umowy o wielowalutową linię kredytową, zawartej pomiędzy Inter Cars S.A. i Bank Zachodni WBK S.A. dnia 19 września 2003 roku. Aneks zwiększa linię kredytową do kwoty 35.000.000,- PLN (słownie: trzydzieści pięć milionów złotych), tj. o 20.000.000,- PLN (słownie: dwadzieścia milionów złotych). Zabezpieczeniem wierzytelności wynikających z podpisania w/w aneksu jest zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych.

12. Czynniki, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Najważniejsze czynniki, jakie zdaniem Zarządu będą miały wpływ na wyniki finansowe w III kwartale 2004 roku są następujące:

- ✓ *wzrost kosztów usługi dystrybucji* w rezultacie planowanego wzrostu liczby filii, przy czym wzrost będzie proporcjonalny do wartości sprzedaży realizowanej przez filie;
- ✓ *zmiany marży na sprzedaży* zależnej przede wszystkim od warunków rynkowych i konieczności dostosowania cennika do zmieniających się warunków konkurencyjnych oraz warunków dostaw i zmian kursów EUR i USD;
- ✓ *zmiany stóp procentowych* które poprzez wartość odsetek od zaciągniętych kredytów będą miały wpływ na wysokość ponoszonych kosztów finansowych.

W IV kwartale nastąpi ujęcie wartości bonusów i rabatów od dostawców poprzez zmniejszenie wartości sprzedanych towarów. Nastąpi to w drodze przeksięgowania tej wartości, obecnie zmniejszającej wartość bilansową zapasów (w części dotyczącej bonusów i rabatów uzyskanych w 2003 roku) lub ujmowanych jako pozostałe przychody operacyjne (w części dotyczącej bonusów i rabatów uzyskanych w 2004 roku)

na konto wartości sprzedanych towarów i materiałów skutkując wzrostem zysku brutto na sprzedaży. Łączna wartość bonusów i rabatów od dostawców otrzymanych w 2003 roku, która obecnie pomniejsza wartość zapasów to 4.173 tys. zł. Przeksięgowanie będzie obejmowało kwotę odpowiadającą części zapasów, jaka zostanie sprzedana do momentu zakończenia 2004 roku.

Formularz SA-Q II/2004

(kwartał/rok)

(dla emitentów papierów wartościowych o działalności wytwórczej, budowlanej, handlowej lub usługowej)

Zgodnie z § 57 ust. 1 pkt 1 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 r.

- Dz.U. Nr 139, poz. 1569 i z 2002 r. Nr 31, poz. 280

Zarząd Spółki Inter Cars S.A.

podaje do wiadomości raport kwartalny za II kwartał roku obrotowego 2004

2004 dnia 4 sierpnia
(data przekazania)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	II kwartały narastająco (rok bieżący) okres od 01.01.2004 do 30.06.2004	II kwartały narastająco (rok poprz.) okres od 01.01.2003 do 30.06.2003	II kwartały narastająco (rok bieżący) okres od 01.01.2004 do 30.06.2004	II kwartały narastająco (rok poprz.) okres od 01.01.2003 do 30.06.2003
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	288 062,69	202 541,07	63 419,20	45 443,36
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	7 995,10	8 036,12	1 760,18	1 803,03
III. Zysk (strata) brutto	10 074,77	2 509,17	2 218,04	562,97
IV. Zysk (strata) netto	8 160,56	1 831,69	1 796,61	410,97
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-10 428,93	-549,31	-2 296,01	-123,25
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-6 450,49	-6 098,28	-1 420,12	-1 368,25
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	17 089,34	8 041,97	3 762,35	1 804,35
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	209,92	1 394,38	46,22	312,85
IX. Aktywa razem	290 074,32	218 242,32	63 862,08	48 966,19
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	208 565,11	151 085,14	45 917,20	33 898,39
XI. Zobowiązania długoterminowe	380,00	3 425,60	83,66	768,59
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	204 866,68	144 872,04	45 102,96	32 504,38
XIII. Kapitał własny	81 509,21	67 157,18	17 944,87	15 067,80
XIV. Kapitał zakładowy	23 642,20	23 642,20	5 205,01	5 304,51
XV. Liczba akcji	11 821 100,00	11 821 100,00		
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,690338	0,15495	0,151983	0,0347657
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)			0,00	0,00
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	6,89523	5,68113	1,518038	1,274653
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)			0,00	0,00
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	0,16968	0,00000	0,037356	0,00

BILANS	stan na 30-06-2004 koniec kwartału (rok bieżący)	stan na 31-03-2004 koniec poprz. kwartału (rok bieżący)	stan na 2003 kwartału poprz.)	30-06- koniec (rok poprz.)	stan na 31-03-2003 koniec poprz. kwartału (rok poprz.)
A k t y w a					
I. Aktywa trwałe	56 130,19	55 136,39		53 047,15	51 928,42
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	1 052,53	1 387,43		2 425,18	3 266,05
- wartość firmy	39,45	52,60		92,05	105,20
2. Rzeczowe aktywa trwałe	52 500,17	51 401,15		49 512,05	47 594,05
3. Należności długoterminowe	0,00	0,00		0,00	0,00
3.1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00		0,00	0,00
3.2. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00		0,00	0,00

4. Inwestycje długoterminowe	2 577,49	2 347,81	1 109,92	1 068,32
4.1. Nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe	2 577,49	2 347,81	1 109,92	1 068,32
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	1 883,40	1 817,63	556,77	556,77
- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności	1 883,40	1 817,63	556,77	140,97
b) w pozostałych jednostkach	694,09	530,18	553,15	511,55
4.4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktywa obrotowe	233 944,13	207 203,21	165 195,17	141 788,72
1. Zapasy	162 334,87	138 507,55	108 001,55	92 276,39
2. Należności krótkoterminowe	62 423,50	60 336,49	51 458,03	44 670,27
2.1. Od jednostek powiązanych	10 259,65	9 453,24	9 650,93	8 600,00
2.2. Od pozostałych jednostek	52 163,85	50 883,25	41 807,10	36 070,27
3. Inwestycje krótkoterminowe	8 083,78	7 795,16	5 273,21	4 353,04
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	8 083,78	7 795,16	5 273,21	4 353,04
a) w jednostkach powiązanych	2 156,66	1 750,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	641,70	791,19	741,53	860,50
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	5 285,42	5 253,97	4 531,68	3 492,54
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 101,98	564,01	462,38	489,02
A k t y w a r a z e m	290 074,32	262 339,60	218 242,32	193 717,14

P a s y w a				
I. Kapitał własny	81 509,21	75 197,20	67 157,18	66 258,06
1. Kapitał zakładowy	23 642,20	23 642,20	23 642,20	23 642,20
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Kapitał zapasowy	49 706,45	49 706,45	30 589,76	30 589,76
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00	11 093,53	11 093,53
8. Zysk (strata) netto	8 160,56	1 848,55	1 831,69	932,57
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	187 142,40	187 142,40	151 085,14	127 459,08
1. Rezerwy na zobowiązania	1 879,49	832,64	1 381,53	1 381,53
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 768,95	722,10	1 285,50	1 285,50
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00	9,47	9,47
a) długoterminowa	0,00	0,00	9,47	9,47
b) krótkoterminowa	0,00	0,00	0,00	0,00
1.3. Pozostałe rezerwy	110,54	110,54	86,56	86,56
a) długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
b) krótkoterminowe	110,54	110,54	86,56	86,56
2. Zobowiązania długoterminowe	380,00	380,00	3 425,60	4 948,40
2.1. Wobec jednostek powiązanych	380,00	380,00	380,00	380,00
2.2. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00	3 045,60	4 568,40
3. Zobowiązania krótkoterminowe	204 866,68	184 593,84	144 872,04	119 657,26
3.1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2. Wobec pozostałych jednostek	204 320,54	184 360,98	144 471,17	119 448,02
3.3. Fundusze specjalne	546,14	232,86	400,87	209,24

4. Rozliczenia międzyokresowe	1 438,94	1 335,92	1 405,97	1 471,89
4.1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 438,94	1 335,92	1 405,97	1 471,89
a) długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
b) krótkoterminowe	1 438,94	1 335,92	1 405,97	1 471,89
P a s y w a r a z e m	290 074,32	262 339,60	218 242,32	193 717,14

Wartość księgową	81 509,21	75 197,20	67 157,18	66 258,06
	11 821	11 821		11 821
Liczba akcji	100,00	100,00	11 821 100,00	100,00
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)	6,90	6,36	5,68	5,61
Rozwodniona liczba akcji				
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł)				

POZYCJE POZABILANSOWE	stan na 30-06-2004 koniec kwartału (rok bieżący)	stan na 31-03-2004 koniec poprz. kwartału (rok bieżący)	stan na 2003 kwartału poprz.)	30-06- koniec (rok poprz.)	stan na 31-03-2004 koniec poprz. kwartału (rok poprz.)
1. Należności warunkowe					
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)					
- otrzymanych gwarancji i poręczeń					
-					
-					
-					
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)					
- otrzymanych gwarancji i poręczeń					
-					
-					
-					
2. Zobowiązania warunkowe					
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)					
- udzielonych gwarancji i poręczeń					
-					
-					
-					
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)					
- udzielonych gwarancji i poręczeń	100,00	3 000,00	2 500,00	2 500,00	2 500,00
-					
-					
-					
3. Inne (z tytułu)					
-					
-					
-					
Pozycje pozabilansowe, razem	100,00	3 000,00	2 500,00	2 500,00	2 500,00

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	II kwartał (rok bieżący) okres od 01.04.2004 do 30.06.2004	II kwartały narastająco (rok bieżący) okres od 01.01.2004 do 30.06.2004	II kwartał (rok poprz.) okres od 01.04.2003 do 30.06.2003	II kwartały narastająco (rok poprz.) okres od 01.01.2003 do 30.06.2003
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	157 460,73	288 062,69	112 811,99	202 541,07
- od jednostek powiązanych	0,00		0,00	

1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00		0,00	
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	157 460,73	288 062,69	112 811,99	202 541,07
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	125 776,84	226 364,92	85 219,56	152 426,41
- do jednostek powiązanych	0,00		0,00	
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	0,00		0,00	
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	125 776,84	226 364,92	85 219,56	152 426,41
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	31 683,89	61 697,77	27 592,43	50 114,66
IV. Koszty sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Koszty ogólnego zarządu	29 212,99	56 146,94	23 360,16	42 543,75
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	2 470,90	5 550,83	4 232,27	7 570,91
VII. Pozostałe przychody operacyjne	2 624,11	4 966,11	792,47	1 579,27
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	96,30	189,44	30,93	230,09
2. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne przychody operacyjne	2 527,81	4 776,67	761,54	1 349,18
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	1 360,17	2 521,84	669,41	1 114,06
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	88,94	157,80	23,19	131,88
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne koszty operacyjne	1 271,23	2 364,04	646,22	982,18
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	3 734,84	7 995,10	4 355,33	8 036,12
X. Przychody finansowe	5 780,06	7 375,44	1 474,02	3 969,23
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Odsetki, w tym:	81,83	121,98	44,34	100,41
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Inne	5 698,23	7 253,46	1 429,68	3 868,82
XI. Koszty finansowe	1 722,29	5 295,77	4 597,67	9 496,18
1. Odsetki, w tym:	1 105,88	2 229,28	1 043,93	2 221,36
- dla jednostek powiązanych	5,26	8,63	0,00	0,00
2. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne	616,41	3 066,49	3 553,74	7 274,82
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)	7 792,61	10 074,77	1 231,68	2 509,17
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. - XIII.2.)	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)	7 792,61	10 074,77	1 231,68	2 509,17
XV. Podatek dochodowy	1 480,60	1 914,21	332,56	677,48
a) część bieżąca	0,00		0,00	
b) część odroczone	0,00		0,00	
XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
XVII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00	0,00
XVIII. Zysk (strata) netto (XIV-XV-XVI+/-XVII)	6 312,01	8 160,56	899,12	1 831,69
Zysk (strata) netto (zanalizowany)				
Średnia ważona liczba akcji zwykłych				
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)				
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych				

Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)				
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	II kwartał (rok bieżący) okres od 01.04.2004 do 30.06.2004	II kwartały narastająco (rok bieżący) okres od 01.01.2004 do 30.06.2004	II kwartał (rok poprz.) okres od 01.04.2003 do 30.06.2003	II kwartały narastająco (rok poprz.) okres od 01.01.2003 do 30.06.2003
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	75 197,20	75 354,43	66 258,06	65 325,49
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
b) korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	75 197,20	75 354,43	66 258,06	65 325,49
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	23 642,20	23 642,20	23 642,20	23 642,20
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- emisji akcji (wydania udziałów)	0,00	0,00	0,00	0,00
-				
-				
-				
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- umorzenia akcji (udziałów)	0,00	0,00	0,00	0,00
-				
-				
-				
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	23 642,20	23 642,20	23 642,20	23 642,20
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
-				
-				
-				
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
-				
-				
-				
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
-				
-				
-				
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
-				
-				
-				
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	49 706,45	41 683,29	30 589,76	30 589,76
4.1. Zmiany kapitału zapasowego				
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	8 023,16	0,00	0,00

- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00	0,00	0,00
- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	8 023,16	0,00	0,00
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00	0,00	0,00
-				
-				
-				
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- pokrycia straty	0,00	0,00	0,00	0,00
-				
-				
-				
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	49 706,45	49 706,45	30 589,76	30 589,76
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny				
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
-				
-				
-				
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
-				
-				
-				
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych				
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
-				
-				
-				
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
-				
-				
-				
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	10 028,94	11 093,53	11 093,53
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	10 028,94	11 093,53	11 093,53
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
b) korekty błędów podstawowych				
7.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	0,00	10 028,94	11 093,53	11 093,53
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
-				
-				
-				
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	10 028,94	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	10 028,94		
-				
-				

7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	11 093,53	11 093,53
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zmiany przyjętych zasad (polityki rachunkowości)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	0,00	0,00
-				
-				
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
-				
-				
-				
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	11 093,53	11 093,53
8. Wynik netto	6 312,01	8 160,56	899,12	1 831,69
a) zysk netto	6 312,01	8 160,56	899,12	1 831,69
b) strata netto				
c) odpisy z zysku				
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	81 509,21	81 509,21	67 157,18	67 157,18
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	81 509,21	81 509,21	67 157,18	67 157,18

RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH	II kwartał (rok bieżący) okres od 01.04.2004 do 30.06.2004	II kwartały narastająco (rok bieżący) okres od 01.01.2004 do 30.06.2004	II kwartał (rok poprz.) okres od 01.04.2003 do 30.06.2003	II kwartały narastająco (rok poprz.) okres od 01.01.2003 do 30.06.2003
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda bezpośrednia				
I. Wpływy				
1. Sprzedaż				
2. Inne wpływy z działalności operacyjnej				
II. Wydatki				
1. Dostawy i usługi				
2. Wynagrodzenia netto				
3. Ubezpieczenia społeczne i zdrowotne oraz inne świadczenia				
4. Podatki i opłaty o charakterze publicznoprawnym				
5. Inne wydatki operacyjne				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)				
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia				
I. Zysk (strata) netto	6 312,01	8 160,56	899,12	1 831,69
II. Korekty razem	-2 107,35	-18 589,49	-1 754,88	-2 381,00
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Amortyzacja	2 398,47	4 449,08	2 088,72	4 160,93
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-1 192,15	1 105,13	1 408,61	2 982,92
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 024,05	2 107,30	999,59	2 120,95
5. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-7,36	-31,64	-7,74	-98,21
6. Zmiana stanu rezerw	1 046,85	1 046,85	0,00	0,00

7. Zmiana stanu zapasów	-23 827,32	-31 651,28	-15 725,16	-16 549,14
8. Zmiana stanu należności	-2 087,01	-7 356,65	-6 787,76	-9 766,49
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	20 972,07	12 417,28	16 308,14	15 045,89
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-537,97	-914,03	26,64	-287,85
11. Inne korekty	103,02	238,47	-65,92	10,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	4 204,66	-10 428,93	-855,76	-549,31
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	0,00		0,00	
I. Wpływy	96,30	189,44	30,93	230,09
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	96,30	189,44	30,93	230,09
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00

II. Wydatki	3 481,21	6 639,93	3 230,64	6 328,37
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 452,51	6 611,23	3 230,64	6 328,37
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	28,70	28,70	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	28,70	28,70	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-3 384,91	-6 450,49	-3 199,71	-6 098,28
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	0,00		0,00	
I. Wpływy	2 241,53	21 202,42	9 025,61	16 191,44
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	2 241,53	21 202,42	9 025,61	16 191,44
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	3 029,83	4 113,08	3 931,00	8 149,47
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00

2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	2 005,78	2 005,78	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	1 522,80	3 045,60
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Odsetki	1 024,05	2 107,30	999,59	2 120,95
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	1 408,61	2 982,92
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-788,30	17 089,34	5 094,61	8 041,97
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	31,45	209,92	1 039,14	1 394,38
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	5 253,97	5 075,50	3 492,54	3 137,30
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	5 285,42	5 285,42	4 531,68	4 531,68
- o ograniczonej możliwości dysponowania				

Raport kwartalny powinien ponadto zawierać informacje określone w § 61 ust. 3 i 4 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 r. - Dz. U. Nr 139, poz. 1569 i z 2002 r. Nr 31, poz. 280 .

Podpisy osób
reprezentujących Spółkę

Data 4 sierpnia 2004

Imię i nazwisko Krzysztof Oleksowicz

Stanowisko / Funkcja Prezes Zarządu