

**GRUPA ERGIS**  
**ul. Tamka 16**  
**00-349 Warszawa**

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA III KWARTAŁ 2014 ROKU**

**(01.07.2014 – 30.09.2014)**  
**sporządzone zgodnie z MSSF**



**SPIS TREŚCI:**

<b>I. Wybrane dane finansowe .....</b>	<b>2</b>
<b>II. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej .....</b>	<b>3</b>
<b>III. Skonsolidowany rachunek zysków i strat.....</b>	<b>5</b>
<b>IV. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów .....</b>	<b>6</b>
<b>V. Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanych kapitałach własnych .....</b>	<b>7</b>
<b>VI. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....</b>	<b>9</b>

## I. WYBRANE DANE FINANSOWE.

WYBRANE DANE FINANSOWE	tys. zł		tys. EUR	
	3 kwartały 2014 1.01.2014 - 30.09.2014	3 kwartały 2013 1.01.2013 - 30.09.2013	3 kwartały 2014 1.01.2014 - 30.09.2014	3 kwartały 2013 1.01.2013 - 30.09.2013
I. Przychody ze sprzedaży	505 299	520 058	120 876	123 146
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	26 567	23 349	6 355	5 529
III. Zysk (strata) brutto	22 100	13 041	5 287	3 088
IV. Zysk (strata) netto za okres	17 661	9 186	4 225	2 175
V. Całkowite dochody ogółem za okres	17 956	10 651	4 295	2 522
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-16 542	-22 665	-3 957	-5 367
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-26 839	-9 622	-6 420	-2 278
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	17 084	17 841	4 087	4 225
IX. Przepływy pieniężne netto razem	-26 297	-14 446	-6 291	-3 421
X. Aktywa razem	491 100	468 874	117 615	111 205
XI. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	276 884	279 889	66 312	66 383
XII. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania długoterminowe	94 320	54 835	22 589	13 005
XIII. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	182 564	225 054	43 723	53 377
XIV. Kapitał własny	214 216	188 985	51 303	44 822
XV. Kapitał podstawowy	23 662	23 662	5 667	5 612
XVI. Liczba akcji na koniec okresu (w szt.)	39 435 989	39 435 989	39 435 989	39 435 989
XVIa. Średnioważona liczba akcji (w szt.)	39 435 989	39 335 989	39 435 989	39 335 989
XVII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,45	0,23	0,11	0,06
XVIII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,45	0,20	0,11	0,05
XIX. Całkowite dochody ogółem na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,45	0,27	0,11	0,06
XX. Rozwodnione całkowite dochody ogółem na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,45	0,23	0,11	0,05
XXI. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	5,43	4,79	1,30	1,14
XXII. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	5,43	4,03	1,30	0,95
XXIII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,10	0,00	0,02	0,00

**II. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.**

tys. zł

<b>AKTYWA</b>	<b>stan na 30.09.2014</b>	<b>stan na 30.06.2014</b>	<b>stan na 31.12.2013</b>	<b>stan na 30.09.2013</b>
<b>I. Aktywa długoterminowe (trwale)</b>	<b>280 610</b>	<b>282 713</b>	<b>267 117</b>	<b>261 025</b>
1. Rzeczowe aktywa trwałe	200 848	202 762	187 833	180 501
2. Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0	0
3. Wartości niematerialne	497	473	382	923
4. Wartość firmy	66 267	66 267	66 267	66 267
5. Aktywa finansowe długoterminowe	126	104	122	135
6. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych konsolidowanych metodą praw własności	79	79	79	102
7. Należności długoterminowe	47	47	47	47
8. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12 737	12 972	12 377	13 039
9. Pozostałe aktywa długoterminowe	9	9	10	11
<b>II. Aktywa krótkoterminowe (obrotowe)</b>	<b>210 490</b>	<b>221 473</b>	<b>215 609</b>	<b>207 849</b>
1. Zapasy	81 425	83 674	76 882	77 787
2. Należności krótkoterminowe	126 940	127 542	110 117	125 320
3. Należności dotyczące bieżącego podatku dochodowego	62	73	273	226
4. Aktywa finansowe krótkoterminowe	64	60	65	73
5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 999	10 124	28 272	4 443
6. Aktywa zakwalifikowane do sprzedaży	0	0	0	0
<b>Aktywa razem</b>	<b>491 100</b>	<b>504 186</b>	<b>482 726</b>	<b>468 874</b>

tys. zł

<b>PASYWA</b>	stan na 30.09.2014	stan na 30.06.2014	stan na 31.12.2013	stan na 30.09.2013
<b>I. Kapitał własny</b>	<b>214 216</b>	<b>212 680</b>	<b>200 178</b>	<b>188 985</b>
<b>1. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>213 488</b>	<b>211 975</b>	<b>199 525</b>	<b>188 343</b>
1.1. Kapitał podstawowy	23 662	23 662	23 662	23 662
1.2. Akcje własne	0	0	0	0
1.3. Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	45 306	45 306	45 306	45 306
1.4. Pozostałe kapitały	30 801	30 647	30 507	26 571
1.5. Zyski zatrzymane	113 719	112 360	100 050	92 804
<b>2. Kapitały mniejszości</b>	<b>728</b>	<b>705</b>	<b>653</b>	<b>642</b>
<b>II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>276 884</b>	<b>291 506</b>	<b>282 548</b>	<b>279 889</b>
<b>1. Zobowiązania i rezerwy długoterminowe</b>	<b>94 320</b>	<b>92 021</b>	<b>89 919</b>	<b>54 835</b>
1.1. Kredyty i pożyczki długoterminowe	73 080	70 171	67 831	27 881
1.2. Pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe	855	852	871	852
1.3. Pozostałe zobowiązania długoterminowe	0	0	0	5 155
1.4. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12 708	12 961	12 435	11 861
1.5. Pozostałe rezerwy długoterminowe	164	164	184	134
1.6. Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	7 513	7 873	8 598	8 952
<b>2. Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe</b>	<b>182 564</b>	<b>199 485</b>	<b>192 629</b>	<b>225 054</b>
1.1. Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	95 170	79 773	72 747	96 488
1.2. Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	687	696	726	31 457
1.3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	66 394	96 589	99 234	75 939
1.4. Zobowiązania dotyczące bieżącego podatku dochodowego	2 898	2 503	2 738	3 282
1.5. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	7 137	8 642	9 228	7 813
1.6. Rezerwy krótkoterminowe	8 839	9 830	6 527	8 589
1.7. Rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe	1 439	1 452	1 429	1 486
1.8. Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	0	0	0	0
<b>Pasywa razem</b>	<b>491 100</b>	<b>504 186</b>	<b>482 726</b>	<b>468 874</b>
<b>Wartość księgowa</b>	<b>214 216</b>	<b>212 680</b>	<b>200 178</b>	<b>188 985</b>
<b>Liczba akcji w sztukach</b>	<b>39 435 989</b>	<b>39 435 989</b>	<b>39 435 989</b>	<b>39 435 989</b>
<b>Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</b>	<b>5,43</b>	<b>5,39</b>	<b>5,08</b>	<b>4,79</b>
<b>Rozwodniona liczba akcji w sztukach</b>	<b>39 435 989</b>	<b>39 435 989</b>	<b>39 435 989</b>	<b>46 935 989</b>
<b>Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</b>	<b>5,43</b>	<b>5,39</b>	<b>5,08</b>	<b>4,03</b>

**III. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.**

tys. zł

Wariant kalkulacyjny	III kwartał 2014 od 01.07.2014 do 30.09.2014	3 kwartaly 2014 1.01.2014 - 30.09.2014	III kwartał 2013 od 01.07.2013 do 30.09.2013	3 kwartaly 2013 1.01.2013 - 30.09.2013
I. Przychody ze sprzedaży	169 579	505 299	181 699	520 058
II. Koszt własny sprzedaży	143 453	422 518	149 381	438 942
<b>III. Zysk (strata) brutto na sprzedaży (I-II)</b>	<b>26 126</b>	<b>82 781</b>	<b>32 318</b>	<b>81 116</b>
IV. Koszty sprzedaży	9 337	29 972	10 876	27 719
V. Koszty ogólnego zarządu	8 728	25 189	9 302	24 240
<b>VI. Zysk (strata) ze sprzedaży (III-IV-V)</b>	<b>8 061</b>	<b>27 620</b>	<b>12 140</b>	<b>29 157</b>
VII. Pozostałe przychody operacyjne	448	4 490	867	3 731
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	897	5 543	2 052	9 539
<b>IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)</b>	<b>7 612</b>	<b>26 567</b>	<b>10 955</b>	<b>23 349</b>
X. Przychody finansowe	479	808	181	577
XI. Koszty finansowe	1 895	5 275	639	10 885
XII. Udział w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć wycenionych zgodnie z metodą praw własności	0	0	0	0
<b>XIII. Zysk (strata) brutto (IX+X-XI+XII)</b>	<b>6 196</b>	<b>22 100</b>	<b>10 497</b>	<b>13 041</b>
XIV. Podatek dochodowy	897	4 439	2 817	3 855
<b>XV. Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej (XIII-XIV)</b>	<b>5 299</b>	<b>17 661</b>	<b>7 680</b>	<b>9 186</b>
XVI. Zysk (strata) po opodatkowaniu na działalności zaniechanej	0	0	0	0
<b>XVII. Zysk (strata) netto za okres (XV+XVI)</b>	<b>5 299</b>	<b>17 661</b>	<b>7 680</b>	<b>9 186</b>
- przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego	5 277	17 587	7 673	9 192
- przypadający na udziałowców mniejszościowych	22	74	7	-6

Zysk (strata) netto za okres	5 299	17 587	7 680	9 192
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	39 435 989	39 435 989	39 435 989	39 435 989
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,13	0,45	0,19	0,23
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	39 435 989	39 435 989	46 935 989	46 935 989
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,13	0,45	0,16	0,20

**IV. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.**

tys. zł

Wyszczególnienie	III kwartał 2014 od 01.07.2014 do 30.09.2014	3 kwartaly 2014 1.01.2014 - 30.09.2014	III kwartał 2013 od 01.07.2013 do 30.09.2013	3 kwartaly 2013 1.01.2013 - 30.09.2013
<b>I. Zysk (strata) netto za okres</b>	<b>5 299</b>	<b>17 661</b>	<b>7 680</b>	<b>9 186</b>
<b>II. Inne całkowite dochody za okres, w tym:</b>	<b>155</b>	<b>295</b>	<b>-865</b>	<b>1 465</b>
1. Zmiany z tytułu przeszacowania środków trwałych	0	0	0	0
2. Zyski (straty) aktuarialne	0	0	0	0
3. Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	155	295	-1 009	1 205
4. Zyski (straty) z tytułu przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	0	0
5. Efektywna część zysków i strat związana z zabezpieczeniem przepływów pieniężnych	0	0	0	0
6. Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów	0	0	144	260
<b>III. Całkowite dochody ogółem za okres (I+II)</b>	<b>5 454</b>	<b>17 956</b>	<b>6 815</b>	<b>10 651</b>
- przypadające na akcjonariuszy podmiotu dominującego	5 431	17 881	6 811	10 654
- przypadające na udziałowców mniejszościowych	23	75	4	-3

<b>Całkowite dochody ogółem za okres</b>	<b>5 454</b>	<b>17 881</b>	<b>6 815</b>	<b>10 654</b>
<b>Średnia ważona liczba akcji zwykłych</b>	<b>39 435 989</b>	<b>39 435 989</b>	<b>39 335 989</b>	<b>39 335 989</b>
<b>Całkowite dochody ogółem za okres na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	<b>0,14</b>	<b>0,45</b>	<b>0,17</b>	<b>0,27</b>
<b>Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych</b>	<b>39 435 989</b>	<b>39 435 989</b>	<b>46 835 989</b>	<b>46 835 989</b>
<b>Rozwodnione całkowite dochody ogółem za okres na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	<b>0,14</b>	<b>0,45</b>	<b>0,15</b>	<b>0,23</b>

**V. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYCH KAPITAŁACH WŁASNYCH.**

tys. zł

Wyszczególnienie	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Przeszacowanie środków trwałych	Zyski (straty) aktuarialne	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Różnice kursowe z przeliczenia	Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Pozostałe	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały mniejszości	Kapitał własny razem
Stan na 01.01.2014	23 662	45 306	450	100 050	27 364	0	0	2 693	0	0	199 525	653	200 178
Zmiany zasad rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekty błędów podstawowych	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na dzień 01.01.2014 po przekształceniu	23 662	45 306	450	100 050	27 364	0	0	2 693	0	0	199 525	653	200 178
Zmiany w kapitale własnym w okresie	0	0	0	-3 918	0	0	0	0	0	0	-3 918	0	-3 918
- wypłata dywidendy	0	0	0	-3 918	0	0	0	0	0	0	-3 918	0	-3 918
- aktualizacja wyceny	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- inne (nabycie spółek zależnych)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Całkowite dochody ogółem za okres	0	0	0	17 587	0	0	0	294	0	0	17 881	75	17 956
Stan na 30.09.2014	23 662	45 306	450	113 719	27 364	0	0	2 987	0	0	213 488	728	214 216

tys. zł.

Wyszczególnienie	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Przeszacowanie środków trwałych	Zyski (straty) aktuarialne	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Różnice kursowe z przeliczenia	Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Pozostałe	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały mniejszości	Kapitał własny razem
<b>Stan na 01.01.2013</b>	23 662	45 306	450	83 612	22 605	0	0	2 054	0	0	177 689	328	178 017
Zmiany zasad rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekty błędów podstawowych	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Stan na dzień 01.01.2013 po przekształceniu</b>	23 662	45 306	450	83 612	22 605	0	0	2 054	0	0	177 689	328	178 017
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	317	317
- emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- przeszacowanie środków trwałych	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- inne (nabycie spółek zależnych)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	317	317
<b>Całkowite dochody ogółem za okres</b>	0	0	0	9 192	260	0	0	1 202	0	0	10 654	-3	10 651
<b>Stan na 30.09.2013</b>	23 662	45 306	450	92 804	22 865	0	0	3 256	0	0	188 343	642	188 985

<b>Stan na 01.01.2013</b>	23 662	45 306	450	83 612	22 605	0	0	2 054	0	0	177 689	328	178 017
Zmiany zasad rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekty błędów podstawowych	0	0	0	5 056	0	0	0	0	0	0	5 056	14	5 070
<b>Stan na dzień 01.01.2013 po przekształceniu</b>	23 662	45 306	450	88 668	22 605	0	0	2 054	0	0	182 745	342	183 087
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie</b>	0	0	0	0	4 759	0	0	0	0	0	4 759	330	5 089
- emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- przeszacowanie środków trwałych	0	0	0	0	4 759	0	0	0	0	0	4 759	13	4 772
- inne (nabycie spółek zależnych)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	317	317
<b>Całkowite dochody ogółem za okres</b>	0	0	0	11 382	0	0	0	639	0	0	12 021	-19	12 002
<b>Stan na 31.12.2013</b>	23 662	45 306	450	100 050	27 364	0	0	2 693	0	0	199 525	653	200 178



**VI. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH.**

tys. zł

Metoda pośrednia	III kwartał 2014 od 01.07.2014 do 30.09.2014	3 kwartały 2014 1.01.2014 - 30.09.2014	III kwartał 2013 od 01.07.2013 do 30.09.2013	3 kwartały 2013 1.01.2013 - 30.09.2013
<b>A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>				
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>5 299</b>	<b>17 661</b>	<b>7 680</b>	<b>9 186</b>
<b>II. Korekty razem:</b>	<b>-22 039</b>	<b>-34 203</b>	<b>-33 038</b>	<b>-31 851</b>
1. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0
2. Amortyzacja	5 734	17 021	5 461	16 039
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	40	152	-850	969
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 487	4 861	1 484	5 477
5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	94	-424	1 435	1 402
6. Zmiana stanu rezerw	-957	2 322	217	2 957
7. Zmiana stanu zapasów	2 617	-4 101	-540	9 895
8. Zmiana stanu należności	-173	-19 188	-5 910	-21 387
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-30 719	-34 334	-35 506	-48 298
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-534	-1 343	-713	-1 341
11. Podatek dochodowy bieżący zapłacony	897	4 439	2 817	3 855
12. Podatek dochodowy bieżący naliczony	-526	-3 609	-950	-2 058
13. Inne korekty	1	1	17	639
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>	<b>-16 740</b>	<b>-16 542</b>	<b>-25 358</b>	<b>-22 665</b>

tys. zł

	III kwartał 2014 od 01.07.2014 do 30.09.2014	3 kwartały 2014 1.01.2014 - 30.09.2014	III kwartał 2013 od 01.07.2013 do 30.09.2013	3 kwartały 2013 1.01.2013 - 30.09.2013
<b>B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>1 197</b>	<b>1 836</b>	<b>472</b>	<b>716</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 184	1 798	447	556
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3. Zbycie aktywów finansowych, z tego:	13	38	25	92
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
- zbycie aktywów finansowych	0	0	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0	0	0
- odsetki	0	0	0	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	13	38	25	92
- zbycie aktywów finansowych	0	0	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	10	32	22	65
- odsetki	3	6	3	27
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0	68
<b>II. Wydatki</b>	<b>4 334</b>	<b>28 675</b>	<b>2 403</b>	<b>10 338</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 299	28 640	2 403	7 328
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3. Na aktywa finansowe, z tego:	35	35	0	3 010
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
- nabycie aktywów finansowych	0	0	0	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	35	35	0	3 010
- nabycie aktywów finansowych	0	0	0	3 000
- udzielone pożyczki długoterminowe	35	35	0	10
4. Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-3 137</b>	<b>-26 839</b>	<b>-1 931</b>	<b>-9 622</b>

tys. zł

	III kwartał 2014 od 01.07.2014 do 30.09.2014	3 kwartały 2014 1.01.2014 - 30.09.2014	III kwartał 2013 od 01.07.2013 do 30.09.2013	3 kwartały 2013 1.01.2013 - 30.09.2013
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>25 122</b>	<b>76 258</b>	<b>31 432</b>	<b>42 069</b>
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0	0
2. Kredyty i pożyczki	25 122	76 258	31 432	42 069
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
4. Inne wpływy finansowe	0	0	0	0
<b>II. Wydatki</b>	<b>13 372</b>	<b>59 174</b>	<b>7 342</b>	<b>24 228</b>
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	3 918	3 918	0	0
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	7 731	49 684	6 151	18 576
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	194	671	240	691
8. Odsetki	1 529	4 901	951	4 961
9. Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)</b>	<b>11 750</b>	<b>17 084</b>	<b>24 090</b>	<b>17 841</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto (A.III+B.III+C.III)</b>	<b>-8 127</b>	<b>-26 297</b>	<b>-3 199</b>	<b>-14 446</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>-8 125</b>	<b>-26 273</b>	<b>-2 894</b>	<b>-14 342</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	2	24	305	104
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>10 124</b>	<b>28 272</b>	<b>7 337</b>	<b>18 785</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (D+E), w tym:</b>	<b>1 999</b>	<b>1 999</b>	<b>4 443</b>	<b>4 443</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	0	0

**ZARZĄD :**

**PREZES ZARZĄDU**

*Tadeusz Nowicki*

5.11.2014

*Data*

\_\_\_\_\_  
*Podpis*

**WICEPREZES ZARZĄDU**

*Jan Polaczek*

5.11.2014

*Data*

\_\_\_\_\_  
*Podpis*

**Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg  
rachunkowych :**

*Mariusz Kruszewski*

5.11.2014

*Data*

\_\_\_\_\_  
*Z-ca Dyrektora Finansowego*

\_\_\_\_\_  
*Podpis*