

GRUPA ERGIS
ul. Tamka 16
00-349 Warszawa

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA III KWARTAŁ 2015 ROKU

(01.07.2015 – 30.09.2015)
sporządzone zgodnie z MSSF



SPIS TREŚCI:

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

I. WYBRANE DANE FINANSOWE.

| WYBRANE DANE FINANSOWE | tys. zł | | tys. EUR | |
|---|--|--|--|--|
| | 3 kwartały 2015 1.01.2015 - 30.09.2015 | 3 kwartały 2014 1.01.2014 - 30.09.2014 | 3 kwartały 2015 1.01.2015 - 30.09.2015 | 3 kwartały 2014 1.01.2014 - 30.09.2014 |
| I. Przychody ze sprzedaży | 511 469 | 505 299 | 122 994 | 120 876 |
| II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej | 28 451 | 26 567 | 6 842 | 6 355 |
| III. Zysk (strata) brutto | 26 800 | 22 100 | 6 445 | 5 287 |
| IV. Zysk (strata) netto za okres | 21 800 | 17 661 | 5 242 | 4 225 |
| V. Całkowite dochody ogółem za okres | 21 501 | 17 956 | 5 170 | 4 295 |
| VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | -15 530 | -16 542 | -3 735 | -3 957 |
| VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -23 596 | -26 839 | -5 674 | -6 420 |
| VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 29 802 | 17 084 | 7 167 | 4 087 |
| IX. Przepływy pieniężne netto razem | -9 324 | -26 297 | -2 242 | -6 291 |
| X. Aktywa razem | 505 489 | 491 100 | 119 258 | 117 615 |
| XI. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 273 432 | 276 884 | 64 510 | 66 312 |
| XII. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania długoterminowe | 73 377 | 94 320 | 17 312 | 22 589 |
| XIII. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe | 200 055 | 182 564 | 47 198 | 43 723 |
| XIV. Kapitał własny | 232 057 | 214 216 | 54 749 | 51 303 |
| XV. Kapitał podstawowy | 23 662 | 23 662 | 5 583 | 5 667 |
| 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) | 0,55 | 0,45 | 0,13 | 0,11 |
| XVIII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) | 0,55 | 0,45 | 0,13 | 0,11 |
| XIX. Całkowite dochody ogółem na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) | 0,55 | 0,45 | 0,13 | 0,11 |
| XX. Rozwodnione całkowite dochody ogółem na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) | 0,55 | 0,45 | 0,13 | 0,11 |
| XXI. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) | 5,88 | 5,43 | 1,39 | 1,30 |
| XXII. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) | 5,88 | 5,43 | 1,39 | 1,30 |
| XXIII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR) | 0,15 | 0,10 | 0,04 | 0,02 |

II. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.

tys. zł

| AKTYWA | stan na 30.09.2015 | stan na 30.06.2015 | stan na 31.12.2014 | stan na 30.09.2014 |
|---|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| I. Aktywa długoterminowe (trwale) | 291 017 | 293 405 | 282 589 | 280 610 |
| 1. Rzeczowe aktywa trwałe | 211 929 | 213 585 | 202 575 | 200 848 |
| 2. Nieruchomości inwestycyjne | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3. Wartości niematerialne | 382 | 414 | 492 | 497 |
| 4. Wartość firmy | 66 267 | 66 267 | 66 267 | 66 267 |
| 5. Aktywa finansowe długoterminowe | 138 | 144 | 112 | 126 |
| 6. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych konsolidowanych metodą praw własności | 97 | 108 | 108 | 79 |
| 7. Należności długoterminowe | 32 | 32 | 50 | 47 |
| 8. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 12 172 | 12 855 | 12 985 | 12 737 |
| 9. Pozostałe aktywa długoterminowe | 0 | 0 | 0 | 9 |
| II. Aktywa krótkoterminowe (obrotowe) | 214 472 | 224 782 | 208 917 | 210 490 |
| 1. Zapasy | 85 301 | 83 797 | 78 793 | 81 425 |
| 2. Należności krótkoterminowe | 126 274 | 133 613 | 117 794 | 126 940 |
| 3. Należności dotyczące bieżącego podatku dochodowego | 2 | 0 | 89 | 62 |
| 4. Aktywa finansowe krótkoterminowe | 41 | 48 | 55 | 64 |
| 5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 2 854 | 7 324 | 12 186 | 1 999 |
| 6. Aktywa zakwalifikowane do sprzedaży | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Aktywa razem | 505 489 | 518 187 | 491 506 | 491 100 |

tys. zł

| PASYWA | stan na 30.09.2015 | stan na 30.06.2015 | stan na 31.12.2014 | stan na 30.09.2014 |
|--|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| I. Kapitał własny | 232 057 | 229 588 | 216 471 | 214 216 |
| 1. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | 231 350 | 228 876 | 215 747 | 213 488 |
| 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 | 31 345 | 30 957 | 31 643 | 30 801 |
| 1.5. Zyski zatrzymane | 131 037 | 128 951 | 115 136 | 113 719 |
| 2. Kapitały mniejszości | 707 | 712 | 724 | 728 |
| II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 273 432 | 288 599 | 275 035 | 276 884 |
| 1. Zobowiązania i rezerwy długoterminowe | 73 377 | 89 340 | 86 676 | 94 320 |
| 1.1. Kredyty i pożyczki długoterminowe | 51 683 | 67 234 | 65 099 | 73 080 |
| 1.2. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe-leasing | | | | 0 |
| 1.2. Pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe | 1 877 | 1 896 | 1 102 | 855 |
| 1.3. Pozostałe zobowiązania długoterminowe | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1.4. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 13 187 | 13 395 | 13 079 | 12 708 |
| 1.5. Pozostałe rezerwy długoterminowe | 294 | 294 | 263 | 164 |
| 1.6. Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe | 6 336 | 6 521 | 7 133 | 7 513 |
| 2. Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe | 200 055 | 199 259 | 188 359 | 182 564 |
| 1.1. Kredyty i pożyczki krótkoterminowe | 128 734 | 89 771 | 74 944 | 95 170 |
| 1.2. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe-leasing | | | | 0 |
| 1.2. Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe | 989 | 978 | 963 | 687 |
| 1.3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 51 478 | 78 703 | 93 836 | 66 394 |
| 1.4. Zobowiązania dotyczące bieżącego podatku dochodowego | 3 590 | 2 991 | 2 849 | 2 898 |
| 1.5. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe | 5 923 | 14 316 | 6 577 | 7 137 |
| 1.6. Rezerwy krótkoterminowe | 8 021 | 11 166 | 7 700 | 8 839 |
| 1.7. Rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe | 1 320 | 1 334 | 1 490 | 1 439 |
| 1.8. Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Pasywa razem | 505 489 | 518 187 | 491 506 | 491 100 |
| Wartość księgowa | 232 057 | 229 588 | 216 471 | 214 216 |
| Liczba akcji w sztukach | 39 435 989 | 39 435 989 | 39 435 989 | 39 435 989 |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł) | 5,88 | 5,82 | 5,49 | 5,43 |
| Rozwodniona liczba akcji w sztukach | 39 435 989 | 39 435 989 | 39 435 989 | 39 435 989 |
| Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł) | 5,88 | 5,82 | 5,49 | 5,43 |

III. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.

tys. zł

| Wariant kalkulacyjny | III kwartał 2015 od 01.07.2015 do 30.09.2015 | 3 kwartały 2015 1.01.2015 - 30.09.2015 | III kwartał 2014 od 01.07.2014 do 30.09.2014 | 3 kwartały 2014 1.01.2014 - 30.09.2014 |
|--|---|---|---|---|
| I. Przychody ze sprzedaży | 166 025 | 511 469 | 169 579 | 505 299 |
| II. Koszt własny sprzedaży | 143 981 | 427 730 | 143 453 | 422 518 |
| III. Zysk (strata) brutto na sprzedaży (I-II) | 22 044 | 83 739 | 26 126 | 82 781 |
| IV. Koszty sprzedaży | 10 608 | 31 129 | 9 337 | 29 972 |
| V. Koszty ogólnego zarządu | 7 770 | 24 523 | 8 728 | 25 189 |
| VI. Zysk (strata) ze sprzedaży (III-IV-V) | 3 666 | 28 087 | 8 061 | 27 620 |
| VII. Pozostałe przychody operacyjne | 1 093 | 4 477 | 448 | 4 490 |
| VIII. Pozostałe koszty operacyjne | 582 | 4 113 | 897 | 5 543 |
| IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII) | 4 177 | 28 451 | 7 612 | 26 567 |
| X. Przychody finansowe | -119 | 2 920 | 479 | 808 |
| XI. Koszty finansowe | 1 550 | 4 571 | 1 895 | 5 275 |
| XII. Udział w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć wycenionych zgodnie z metodą praw własności | 0 | 0 | 0 | 0 |
| XIII. Zysk (strata) brutto (IX+X-XI+XII) | 2 508 | 26 800 | 6 196 | 22 100 |
| XIV. Podatek dochodowy | 428 | 5 000 | 897 | 4 439 |
| XV. Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej (XIII-XIV) | 2 080 | 21 800 | 5 299 | 17 661 |
| XVI. Zysk (strata) po opodatkowaniu na działalności zaniechanej | 0 | 0 | 0 | 0 |
| XVII. Zysk (strata) netto za okres (XV+XVI) | 2 080 | 21 800 | 5 299 | 17 661 |
| - przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego | 2 086 | 21 816 | 5 277 | 17 587 |
| - przypadający na udziałowców mniejszościowych | -6 | -16 | 22 | 74 |

| | | | | |
|--|--------------|---------------|--------------|---------------|
| Zysk (strata) netto za okres | 2 080 | 21 816 | 5 299 | 17 587 |
| 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) | 0,05 | 0,55 | 0,13 | 0,45 |
| Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych | 39 435 989 | 39 435 989 | 39 435 989 | 39 435 989 |
| Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) | 0,05 | 0,55 | 0,13 | 0,45 |

IV. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.

tys. zł

| Wyszczególnienie | III kwartał 2015 od 01.07.2015 do 30.09.2015 | 3 kwartały 2015 1.01.2015 - 30.09.2015 | III kwartał 2014 od 01.07.2014 do 30.09.2014 | 3 kwartały 2014 1.01.2014 - 30.09.2014 |
|---|---|---|---|---|
| I. Zysk (strata) netto za okres | 2 080 | 21 800 | 5 299 | 17 661 |
| II. Inne całkowite dochody za okres, w tym: | 389 | -299 | 155 | 295 |
| 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 | 389 | -299 | 155 | 295 |
| 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 | 0 | 0 |
| III. Całkowite dochody ogółem za okres (I+II) | 2 469 | 21 501 | 5 454 | 17 956 |
| - przypadające na akcjonariuszy podmiotu dominującego | 2 474 | 21 518 | 5 431 | 17 881 |
| - przypadające na udziałowców mniejszościowych | -5 | -17 | 23 | 75 |

| | | | | |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Całkowite dochody ogółem za okres | 2 469 | 21 518 | 5 454 | 17 881 |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych | 39 435 989 | 39 435 989 | 39 335 989 | 39 335 989 |
| Całkowite dochody ogółem za okres na jedną akcję zwykłą (w zł) | 0,06 | 0,55 | 0,14 | 0,45 |
| Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych | 39 435 989 | 39 435 989 | 39 335 989 | 39 335 989 |
| Rozwodnione całkowite dochody ogółem za okres na jedną akcję zwykłą (w zł) | 0,06 | 0,55 | 0,14 | 0,45 |

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 01.01.2015 | 23 662 | 45 306 | 450 | 115 136 | 27 364 | 0 | 0 | 3 829 | 0 | 0 | 215 747 | 724 | 216 471 |
| 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 01.01.2015 po przekształceniu | 23 662 | 45 306 | 450 | 115 136 | 27 364 | 0 | 0 | 3 829 | 0 | 0 | 215 747 | 724 | 216 471 |
| Zmiany w kapitale własnym w okresie | 0 | 0 | 0 | -5 915 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -5 915 | 0 | -5 915 |
| - wypłata dywidendy | 0 | 0 | 0 | -5 915 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -5 915 | 0 | -5 915 |
| - 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 | 21 816 | 0 | 0 | 0 | -298 | 0 | 0 | 21 518 | -17 | 21 501 |
| Stan na 30.09.2015 | 23 662 | 45 306 | 450 | 131 037 | 27 364 | 0 | 0 | 3 531 | 0 | 0 | 231 350 | 707 | 232 057 |

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 |
| - emisja akcji | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - wypłata dywidendy | 0 | 0 | 0 | -3 918 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -3 918 | 0 | -3 918 |
| - 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 |

| | | | | | | | | | | | | | |
|--|--------|--------|-----|---------|--------|---|---|-------|---|---|---------|-----|---------|
| 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 | -3 944 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -3 944 | 0 | -3 944 |
| - emisja akcji | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - wypłata dywidendy | 0 | 0 | 0 | -3 944 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -3 944 | 0 | -3 944 |
| - 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 | 19 030 | 0 | 0 | 0 | 1 136 | 0 | 0 | 20 166 | 71 | 20 237 |
| Stan na 31.12.2014 | 23 662 | 45 306 | 450 | 115 136 | 27 364 | 0 | 0 | 3 829 | 0 | 0 | 215 747 | 724 | 216 471 |

VI. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH.

tys. zł

| Metoda pośrednia | III kwartał 2015 od 01.07.2015 do 30.09.2015 | 3 kwartały 2015 1.01.2015 - 30.09.2015 | III kwartał 2014 od 01.07.2014 do 30.09.2014 | 3 kwartały 2014 1.01.2014 - 30.09.2014 |
|--|---|---|---|---|
| A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | | | | |
| I. Zysk (strata) netto | 2 080 | 21 800 | 5 299 | 17 661 |
| II. Korekty razem: | -18 434 | -37 330 | -22 039 | -34 203 |
| 1. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. Amortyzacja | 6 397 | 18 142 | 5 734 | 17 021 |
| 3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych | 221 | -85 | 40 | 152 |
| 4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 1 386 | 4 178 | 1 487 | 4 861 |
| 5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | -159 | -1 062 | 94 | -424 |
| 6. Zmiana stanu rezerw | -3 214 | 227 | -957 | 2 322 |
| 7. Zmiana stanu zapasów | -1 304 | -5 355 | 2 617 | -4 101 |
| 8. Zmiana stanu należności | 7 065 | -10 793 | -173 | -19 188 |
| 9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | -29 981 | -42 751 | -30 719 | -34 334 |
| 10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | 112 | -1 462 | -534 | -1 343 |
| 11. Podatek dochodowy bieżący zapłacony | 429 | 4 762 | 897 | 4 439 |
| 12. Podatek dochodowy bieżący naliczony | 606 | -3 061 | -526 | -3 609 |
| 13. Inne korekty | 8 | -70 | 1 | 1 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II) | -16 354 | -15 530 | -16 740 | -16 542 |

tys. zł

| | III kwartał 2015 od 01.07.2015 do 30.09.2015 | 3 kwartały 2015 1.01.2015 - 30.09.2015 | III kwartał 2014 od 01.07.2014 do 30.09.2014 | 3 kwartały 2014 1.01.2014 - 30.09.2014 |
|---|---|---|---|---|
| B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | | | | |
| I. Wpływy | 825 | 1 332 | 1 197 | 1 836 |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 800 | 1 136 | 1 184 | 1 798 |
| 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3. Zbycie aktywów finansowych, z tego: | 25 | 63 | 13 | 38 |
| a) w jednostkach powiązanych | 10 | 10 | 0 | 0 |
| - zbycie aktywów finansowych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - dywidendy i udziały w zyskach | 10 | 10 | 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 | 15 | 53 | 13 | 38 |
| - zbycie aktywów finansowych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - dywidendy i udziały w zyskach | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych | 13 | 48 | 10 | 32 |
| - odsetki | 2 | 5 | 3 | 6 |
| - inne wpływy z aktywów finansowych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne | 0 | 133 | 0 | 0 |
| II. Wydatki | 4 435 | 24 928 | 4 334 | 28 675 |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 4 435 | 24 868 | 4 299 | 28 640 |
| 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3. Na aktywa finansowe, z tego: | 0 | 60 | 35 | 35 |
| 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 | 0 | 60 | 35 | 35 |
| - nabycie aktywów finansowych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - udzielone pożyczki długoterminowe | 0 | 60 | 35 | 35 |
| 4. Inne wydatki inwestycyjne | 0 | 0 | 0 | 0 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) | -3 610 | -23 596 | -3 137 | -26 839 |

tys. zł

| | III kwartał 2015 od 01.07.2015 do 30.09.2015 | 3 kwartały 2015 1.01.2015 - 30.09.2015 | III kwartał 2014 od 01.07.2014 do 30.09.2014 | 3 kwartały 2014 1.01.2014 - 30.09.2014 |
|--|---|---|---|---|
| C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | | | |
| I. Wpływy | 28 577 | 58 817 | 25 122 | 76 258 |
| 1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. Kredyty i pożyczki | 28 577 | 58 817 | 25 122 | 76 258 |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4. Inne wpływy finansowe | 0 | 0 | 0 | 0 |
| II. Wydatki | 13 074 | 29 015 | 13 372 | 59 174 |
| 1. Nabycie akcji (udziałów) własnych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | 5 915 | 5 915 | 3 918 | 3 918 |
| 3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4. Spłaty kredytów i pożyczek | 5 384 | 18 193 | 7 731 | 49 684 |
| 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 finansowego | 222 | 697 | 194 | 671 |
| 8. Odsetki | 1 553 | 4 210 | 1 529 | 4 901 |
| 9. Inne wydatki finansowe | 0 | 0 | 0 | 0 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II) | 15 503 | 29 802 | 11 750 | 17 084 |
| D. Przepływy pieniężne netto (A.III+B.III+C.III) | -4 461 | -9 324 | -8 127 | -26 297 |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: | -4 470 | -9 332 | -8 125 | -26 273 |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | -9 | -8 | 2 | 24 |
| F. Środki pieniężne na początek okresu | 7 324 | 12 186 | 10 124 | 28 272 |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu (D+E), w tym: | 2 854 | 2 854 | 1 999 | 1 999 |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania | 0 | 0 | 0 | 0 |

ZARZĄD :

PREZES ZARZĄDU

05.11.2015

Data

Tadeusz Nowicki

Podpis

WICEPREZES ZARZĄDU

05.11.2015

Data

Jan Polaczek

Podpis

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

Mariusz Kruszewski

05.11.2015

Data

Z-ca Dyrektora Finansowego

Podpis