



**Skrócone skonsolidowane
i jednostkowe kwartalne
sprawozdanie finansowe według MSSF
sporządzone na dzień
30 września 2015 roku
wraz z danymi porównywalnymi**

PAGED S.A.

Spis treści

1. Wybrane dane finansowe
2. Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów za okres od 1 stycznia 2015 do 30 września 2015 roku
3. Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej sporządzone na dzień 30 września 2015 roku
4. Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym za okres od 1 stycznia 2015 do 30 września 2015 roku
5. Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych za okres od 1 stycznia 2015 do 30 września 2015 roku
6. Noty objaśniające do Śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego sporządzonego na dzień 30 września 2015 roku
7. Śródroczne Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów za okres od 1 stycznia 2015 do 30 września 2015 roku
8. Śródroczne Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej sporządzone na dzień 30 września 2015 roku
9. Śródroczne Jednostkowe Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym za okres od 1 stycznia 2015 do 30 września 2015 roku
10. Śródroczne Jednostkowe Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych za okres od 1 stycznia 2014 do 30 września 2014 roku
11. Noty objaśniające do Śródrocznego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego sporządzonego na dzień 30 września 2015 roku

Indeks not objaśniających do sprawozdania finansowego

- 1 Informacje ogólne
- 2 Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
- 3 Stosowane zasady rachunkowości
- 4 Przychody
- 5 Koszty działalności operacyjnej
- 6 Pozostałe przychody operacyjne
- 7 Pozostałe koszty operacyjne
- 8 Przychody finansowe
- 9 Koszty finansowe
- 10 Rzeczowe aktywa trwałe
- 11 Pozostałe wartości niematerialne
- 12 Pozostałe aktywa finansowe
- 13 Zapasy
- 14 Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności
- 15 Pozostałe zobowiązania finansowe
- 16 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe sprawozdania skonsolidowanego	w tys. zł		w tys. EURO	
	3-y kwartały /2015 okres od 01-01-15 do 30-09-15	3-y kwartały /2014 okres od 01-01-14 do 30-09-14	3-y kwartały /2015 okres od 01-01-15 do 30-09-15	3-y kwartały /2014 okres od 01-01-14 do 30-09-14
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	616 627	524 347	148 281	125 433
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	94 841	74 770	22 807	17 886
Zysk (strata) brutto	85 675	65 121	20 602	15 578
Zysk (strata) netto przypisany do podmiotu dominującego	62 843	51 450	15 112	12 308
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	86 539	13 132	20 810	3 141
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-57 145	-141 138	-13 742	-33 763
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-42 208	154 418	-10 150	36 939
Przepływy pieniężne netto, razem	-12 814	26 412	-3 081	6 318
Liczba akcji	15 500 001	15 190 001	15 500 001	15 190 001
Rozwodniona liczba akcji	15 500 001	15 325 001	15 500 001	15 325 001
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	4,05	3,39	0,97	0,81
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	4,05	3,36	0,97	0,80
	stan na 2015-09-30	stan na 2014-12-31	stan na 2015-09-30	stan na 2014-12-31
Aktywa razem	1 216 877	1 062 023	287 094	249 167
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	597 186	520 697	140 892	122 163
Zobowiązania długoterminowe	309 504	275 107	73 020	64 544
Zobowiązania krótkoterminowe	287 682	245 590	67 872	57 619
Kapitał własny przypisany do podmiotu dominującego	499 596	437 520	117 868	102 649
Kapitał zakładowy	37 089	37 089	8 750	8 702
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	32,23	28,80	7,60	6,76
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	32,23	28,55	7,60	6,70

Wybrane dane finansowe sprawozdania jednostkowego	w tys. zł		w tys. EURO	
	3-y kwartały /2015 okres od 01-01-15 do 30-09-15	3-y kwartały /2014 okres od 01-01-14 do 30-09-14	3-y kwartały /2015 okres od 01-01-15 do 30-09-15	3-y kwartały /2014 okres od 01-01-14 do 30-09-14
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	40 258	53 109	9 681	12 705
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 699	-4 410	-409	-1 055
Zysk (strata) brutto	-9 413	-10 929	-2 264	-2 614
Zysk (strata) netto przypisany do podmiotu dominującego	-8 443	-10 304	-2 030	-2 465
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 578	-5 520	-379	-1 320
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	3 171	-70 911	763	-16 963
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-6 610	85 161	-1 590	20 372
Przepływy pieniężne netto, razem	-5 017	8 730	-1 206	2 088
Liczba akcji	15 500 001	15 190 001	15 500 001	15 190 001
Rozwodniona liczba akcji	15 500 001	15 325 001	15 500 001	15 325 001
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,54	-0,68	-0,13	-0,16
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,54	-0,67	-0,13	-0,16
	stan na 2015-09-30	stan na 2014-12-31	stan na 2015-09-30	stan na 2014-12-31
Aktywa razem	470 655	476 225	111 040	111 730
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	260 077	257 157	61 359	60 333
Zobowiązania długoterminowe	123 040	104 494	29 028	24 516
Zobowiązania krótkoterminowe	137 037	152 663	32 331	35 817
Kapitał własny przypisany do podmiotu dominującego	210 578	219 068	49 681	51 397
Kapitał zakładowy	37 089	37 089	8 750	8 702
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	13,59	14,42	3,21	3,38
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	13,59	14,29	3,21	3,35

Przeliczenie wybranych danych finansowych na EURO

- do przeliczenia pozycji bilansowych zastosowano kurs średni ogłoszony na dzień bilansowy przez Narodowy Bank Polski, który na dzień 30.09.2015 roku wynosił 4,2386 zł, 31.12.2014 roku wynosił 4,2623 zł.

- do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat zastosowano kurs stanowiący średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca z okresu sprawozdawczego.

I tak dla danych za 9 miesięcy 2015 r. zastosowano średnią z następujących średnich kursów:

na 30.01.2015 r. - 4,2081 zł
na 27.02.2015 r. - 4,1495 zł
na 31.03.2015 r. - 4,0890 zł
na 30.04.2015 r. - 4,0337 zł
na 29.05.2015 r. - 4,1301 zł
na 30.06.2015 r. - 4,1944 zł
na 31.07.2015 r. - 4,1488 zł
na 31.08.2015 r. - 4,2344 zł
na 30.09.2015 r. - 4,2386 zł
średnia arytmetyczna - 4,1585 zł

- dla danych za 9 miesięcy zastosowano średnią z następujących średnich kursów:

na 31.01.2014 r. - 4,2368 zł
na 28.02.2014 r. - 4,1602 zł
na 31.03.2014 r. - 4,1713 zł
na 30.04.2014 r. - 4,1994 zł
na 30.05.2014 r. - 4,1420 zł
na 30.06.2014 r. - 4,1609 zł
na 31.07.2014 r. - 4,1640 zł
na 29.08.2014 r. - 4,2129 zł
na 30.09.2014 r. - 4,1755 zł
średnia arytmetyczna - 4,1803 zł

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2015 DO 30 WRZEŚNIA 2015					
	Nota nr	III kwartał/2015	3-y kwartały/2015	III kwartał/2014	3-y kwartały/2014
		Okres od	Okres	Okres od	Okres
		01/07/2015 do	zakończony	01/07/2014 do	zakończony
		30/09/2015	30/09/2015	30/09/2014	30/09/2014
		PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży	4	211 994	616 627	194 211	524 347
Koszt własny sprzedaży	5	149 368	436 877	139 812	376 555
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		62 626	179 750	54 399	147 792
Koszty sprzedaży	5	10 856	34 980	7 030	26 858
Koszty zarządu	5	12 918	51 496	17 362	47 438
Pozostałe przychody operacyjne	6	1 711	5 111	1 846	3 258
Pozostałe koszty operacyjne	7	1 393	3 543	593	1 984
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		39 170	94 841	31 260	74 770
Przychody finansowe	8	-1 251	3 666	1 035	3 106
Koszty finansowe	9	4 514	12 832	5 094	12 755
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych		0	0	0	0
Zysk ze sprzedaży udziałów w jednostce stowarzyszonej		0	0	0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		33 405	85 675	27 201	65 121
Podatek dochodowy		3 416	7 459	2 698	4 253
w tym podatek odroczony		-320	-1 036	-13	-1 469
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		29 989	78 216	24 503	60 868
Działalność zaniechana					
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej					
Zysk (strata) netto		29 989	78 216	24 503	60 868
Inne całkowite dochody, które zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków					
		-348	478	304	670
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek wycenianych metodą praw własności		-348	478	304	670
Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży					
Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu					
Efektywna część zmian wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy środków pieniężnych					
Zmiana netto wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu					
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów					
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty		0	0	0	0
Przeszacowanie rzeczowego majątku trwałego					
Skutki aktualizacji majątku trwałego					
Zyski i straty aktuarialne					
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów					
Inne całkowite dochody (netto)		-348	478	304	670
Całkowite dochody ogółem		29 641	78 694	24 807	61 538
Zysk netto przypadający:					
Akcjonariuszom jednostki dominującej		24 419	62 843	21 346	51 450
Udziałom niesprawnym kontroli		5 570	15 373	3 157	9 418
		29 989	78 216	24 503	60 868
Całkowity dochód ogółem przypadający:					
Akcjonariuszom jednostki dominującej		24 071	63 321	21 650	52 120
Udziałom niesprawnym kontroli		5 570	15 373	3 157	9 418
		29 641	78 694	24 807	61 538
Zysk (strata) na jedną akcję					
(w zł/gr na jedną akcję)		1,55	4,09	1,43	3,43

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2015 ROKU					
	Nota nr	30.09.2015	30.06.2015	31.12.2014	30.09.2014
		PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
AKTYWA					
Aktywa trwałe					
Rzeczowe aktywa trwałe	10	450 634	416 508	366 825	322 360
Nieruchomości inwestycyjne		70 721	70 721	71 477	73 443
Wartość firmy		118 806	118 806	118 806	107 018
Wartości niematerialne	11	74 799	76 762	80 460	82 848
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		0	0	0	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		1 416	553	481	1 845
Należności z tytułu leasingu finansowego		0	0	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	12	6 203	6 255	6 539	20 782
Pozostałe aktywa długoterminowe		655	655	241	240
Aktywa trwałe razem		723 234	690 260	644 829	608 536
Aktywa obrotowe					
Zapasy	13	114 334	109 410	97 193	88 279
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	14	160 185	157 362	120 239	145 546
Pozostałe aktywa finansowe	12	199 781	189 822	169 244	156 407
Bieżące aktywa podatkowe		571	1 090	1 120	861
Pozostałe aktywa		4 054	2 093	1 866	2 630
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		14 718	17 721	27 532	40 411
		493 643	477 498	417 194	434 134
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		0	0	0	0
Aktywa obrotowe razem		493 643	477 498	417 194	434 134
Aktywa razem		1 216 877	1 167 758	1 062 023	1 042 670

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2015 DO 30 WRZEŚNIA 2015					
	Nota nr	30.09.2015	30.06.2015	31.12.2014	30.09.2014
		PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA					
Kapitał własny					
Kapitał podstawowy		37 089	37 089	37 089	36 469
Należne wpłaty na kapitał zakładowy		0	0	0	0
Kapitał zapasowy		322 863	322 863	271 145	276 052
Kapitał z aktualizacji wyceny		46	46	46	296
Kapitał dotyczący programu motywacyjnego		0	0	0	4 465
Pozostałe kapitały rezerwowe		75 071	75 191	76 329	76 329
Akcje własne (wielkość ujemna)		-9 776	-9 776	-9 776	-9 776
Różnice kursowe		2 231	2 579	1 753	1 615
Zyski zatrzymane w tym:		72 072	49 034	60 934	43 421
zysk (strata) netto roku bieżącego		62 843	38 425	60 800	51 450
		<u>499 596</u>	<u>477 026</u>	<u>437 520</u>	<u>428 871</u>
Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		0	0	0	0
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		<u>499 596</u>	<u>477 026</u>	<u>437 520</u>	<u>428 871</u>
Kapitały przypadające udziałom niesprawnym kontroli		<u>120 095</u>	<u>114 504</u>	<u>103 806</u>	<u>103 829</u>
Razem kapitał własny		<u>619 691</u>	<u>591 530</u>	<u>541 326</u>	<u>532 700</u>
Zobowiązania długoterminowe					
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		71 853	86 901	97 754	96 589
Pozostałe zobowiązania finansowe	15	185 440	199 951	123 622	124 690
Rezerwy na świadczenia pracownicze długoterminowe		9 976	9 978	9 977	8 547
Rezerwa na podatek odroczoney		38 492	37 948	38 597	26 295
Rezerwy długoterminowe		0	0	0	0
Przychody przyszłych okresów		3 743	4 024	5 149	3 443
Pozostałe zobowiązania		0	0	8	2 790
Zobowiązania długoterminowe razem		<u>309 504</u>	<u>338 802</u>	<u>275 107</u>	<u>262 354</u>
Zobowiązania krótkoterminowe					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	16	112 831	103 563	106 601	95 296
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		119 805	94 247	86 727	84 549
Pozostałe zobowiązania finansowe	15	35 595	24 893	39 312	48 659
Bieżące zobowiązania podatkowe		3 521	2 744	4 278	3 854
Rezerwy krótkoterminowe		8 426	8 965	6 830	6 594
Przychody przyszłych okresów		3 393	1 917	836	3 000
Pozostałe zobowiązania		4 111	1 097	1 006	5 664
		<u>287 682</u>	<u>237 426</u>	<u>245 590</u>	<u>247 616</u>
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży					
Zobowiązania krótkoterminowe razem		<u>287 682</u>	<u>237 426</u>	<u>245 590</u>	<u>247 616</u>
Zobowiązania razem		<u>597 186</u>	<u>576 228</u>	<u>520 697</u>	<u>509 970</u>
Pasywa razem		<u>1 216 877</u>	<u>1 167 758</u>	<u>1 062 023</u>	<u>1 042 670</u>

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2015 DO 30 WRZEŚNIA 2015					
	Nota nr	III kwartał/2015	3-y kwartał/2015	III kwartał/2014	3-y kwartał/2014
		Okres od 01/07/2015 do 30/09/2015	Okres zakończony 30/09/2015	Okres od 01/07/2014 do 30/09/2014	Okres zakończony 30/09/2014
		PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej					
Zysk za rok obrotowy		24 418	62 843	21 346	51 450
Podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat		3 384	7 427	2 698	4 253
Zyski / straty mniejszości		5 570	15 373	3 157	9 418
Przychody / (koszty) finansowe ujęte w rachunku zysków i strat		3 497	8 087	4 735	9 175
Przychody (koszty) z inwestycji ujęte w rachunku zysków i strat		1	-98	0	-87
Zysk(strata) ze sprzedaży lub zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych		-269	-487	9	231
Zysk / (strata) z aktualizacji wyceny nieruchomości inwestycyjnych		0	756	0	0
Strata netto z wyceny aktywów/zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		233	-1 029	0	373
Strata netto z wyceny aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu		0	0	0	0
Amortyzacja aktywów trwałych		8 927	26 037	6 109	15 904
Utrata wartości aktywów trwałych ujęta w zysku lub stracie		0	0	0	0
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto		958	1 195	-88	163
Przychody z tytułu umorzonego kredytu		0	0	0	0
Inne (program motywacyjny dla menagerów - wycena warrantów)		0	0	0	2 707
Inne		-56	-276	-540	-465
Amortyzacja kontraktów gwarancji finansowych					
		<u>46 663</u>	<u>119 828</u>	<u>37 426</u>	<u>93 122</u>
Zmiany w kapitale obrotowym:					
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu inwestycji w portfele wierzycelności		-11 924	-29 327	-10 932	-33 506
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu pozostałych inwestycji		3 590	1 836	2 922	7 146
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności		-2 212	-32 318	-19 337	-50 232
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów		-4 926	-14 019	-684	-17 244
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów		-1 094	-1 211	-128	-950
Zmniejszenie salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań		5 235	45 206	-8 668	15 410
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw		-540	1 596	-362	-765
Zwiększenie przychodów przyszłych okresów		1 252	992	-1 698	-1 854
Zwiększenie / (zmniejszenie) pozostałych zobowiązań		<u>3 014</u>	<u>3 097</u>	<u>1 814</u>	<u>2 659</u>
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej		39 058	95 680	353	13 786
Zapłacony podatek dochodowy		-2 407	-9 141	-772	-654
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		<u>36 651</u>	<u>86 539</u>	<u>-419</u>	<u>13 132</u>

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2015 DO 30 WRZEŚNIA 2015				
Nota nr	III kwartał/2015	3-y kwartały/2015	III kwartał/2014	3-y kwartały/2014
	Okres od 01/07/2015 do 30/09/2015	Okres zakończony 30/09/2015	Okres od 01/07/2014 do 30/09/2014	Okres zakończony 30/09/2014
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej				
Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych	-980	-9 095	-400	-8 462
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	0	8 379	0	1 122
Otrzymane odsetki	37	99	92	133
Splata pożyczek	0	0	0	0
Kwoty wypłacone jednostkom powiązanym	0	0	0	0
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	-33 254	-67 291	-8 559	-40 922
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	1 005	19 181	471	12 660
Płatności za nieruchomości inwestycyjne	0	0	0	0
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0	0
Płatności za wartości niematerialne	-211	-795	-20	-670
Wydatki netto z tytułu przejęcia jednostek zależnych	0	-414	-105 027	-105 028
Inne wydatki inwestycyjne	-634	-7 209	0	-3
Inne wpływy z aktywów finansowych	0	0	0	32
Inne wydatki na aktywa finansowe	0	0	0	0
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	-34 037	-57 145	-113 443	-141 138
Przepływy pieniężne z działalności finansowej				
Wpływy z tytułu emisji akcji kapitałowych	0	0	0	-236
Wpływy z tytułu emisji obligacji zamiennych	0	0	0	0
Emisja obligacji	0	0	88 782	91 142
Płatności z tytułu kosztów odkupu akcji	0	0	0	0
Wpływy z emisji weksli	0	0	0	1 800
Płatności z tytułu emisji obligacji	-5 428	-28 858	1 027	-1 740
Wpływy z kredytów i pożyczek	61 276	89 517	65 281	90 696
Wpływy z tytułu faktoringu	106	67	-233	-233
Splata kredytów i pożyczek	-51 667	-82 900	-6 836	-17 391
Płatności z tytułu umów leasingu finansowego	-3 683	-10 536	-2 109	-4 924
Płatności z tytułu emisji weksli	0	0	-727	-728
Odsetki od obligacji	0	0	0	0
Odsetki od kredytów i pożyczek	-2 938	-6 170	-4 200	-6 912
Inne wpływy/wydatki finansowe	87	42	0	2 944
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli	-3 370	-3 370	0	0
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	-5 617	-42 208	140 985	154 418
Przepływy pieniężne netto razem	-3 003	-12 814	27 123	26 412
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	17 721	27 532	13 599	14 310
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	0	0	-311	-311
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego	14 718	14 718	40 411	40 411

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 DO 31 WRZEŚNIA 2014

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał dotyczący programu motywacyjnego	Kapitał z aktualizacji wyceny - zyski aktuarialne	Pozostałe kapitały rezerwowe	Należne wpłaty na kapitał podstawowy	Akcje własne (wielkość ujemna)	Różnice kursowe	Zyski zatrzymane	Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitały przypadające udziałom niesprawnym kontrolującym	Razem
Stan na 1 stycznia 2014 roku	36 469	222 771	1 758	296	69 000	0	-9 776	945	44 050	365 513	47 558	413 071
Zwiększenia	0	53 281	2 707	0	7 329	0	0	670	52 888	116 875	56 271	173 146
Program motywacyjny dla kluczowych menedżerów (warranty)	0	0	2 707	0	0	0	0	0	0	2 707	0	2 707
Emisja akcji	0	-236	0	0	0	0	0	0	0	-236	0	-236
Różnice kursowe	0	0	0	0	0	0	0	670	0	670	0	670
Przeniesienie z kapitału zapasowego na kapitał rezerwowy	0	0	0	0	7 329	0	0	0	-7 329	0	0	0
Nabycie udziałów	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	39 240	39 240
Sprzedaż akcji DTP SA	0	0	0	0	0	0	0	0	8 767	8 767	7 613	16 380
Podział zysku	0	53 517	0	0	0	0	0	0	0	53 517	0	53 517
Zysk roku bieżącego	0	0	0	0	0	0	0	0	51 450	51 450	9 418	60 868
Pozostałe	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0	0	53 517	53 517	0	53 517
Program motywacyjny dla kluczowych menedżerów (warranty)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Różnice kursowe	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Podział zysku	0	0	0	0	0	0	0	0	53 517	53 517	0	53 517
Pozostałe	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 30 września 2014 roku	36 469	276 052	4 465	296	76 329	0	-9 776	1 615	43 421	428 871	103 829	532 700

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 DO 31 GRUDNIA 2014

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał dotyczący programu motywacyjnego	Kapitał z aktualizacji wyceny - zyski aktuarialne	Pozostałe kapitały rezerwowe	Należne wpłaty na kapitał podstawowy	Akcje własne (wielkość ujemna)	Różnice kursowe	Zyski zatrzymane	Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitały przypadające udziałom niesprawnym kontrolującym	Razem
Stan na 1 stycznia 2014 roku	36 469	222 771	1 758	296	69 000	0	-9 776	945	44 050	365 513	47 558	413 071
Zwiększenia	620	71 833	0	0	7 329	0	0	808	87 477	168 067	56 248	224 315
Podwyższenie kapitału (emisja akcji)	620	1 240	0	0	0	0	0	0	0	1 860	0	1 860
Przeniesienie z zysków zatrzymanych na kapitał rezerwowy	0	0	0	0	7 329	0	0	0	-7 329	0	0	0
Program motywacyjny dla kluczowych menedżerów (warranty)	0	0	0	0	0	0	0	0	1 758	1 758	0	0
Nabycie udziałów w Europa Systems Sp. z o.o., Ivopol Sp.z o.o	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	33 752	33 752
Podział zysku	0	70 593	0	0	0	0	0	0	0	70 593	0	70 593
Pokrycie straty	0	0	0	0	0	0	0	0	23 222	23 222	0	0
Różnice kursowe	0	0	0	0	0	0	0	808	0	808	0	808
Sprzedaż udziałów/akcji jednostek zależnych	0	0	0	0	0	0	0	0	9 026	9 026	8 265	8 265
Zysk roku bieżącego									60 800	60 800	14 231	75 031
Zmniejszenia	0	23 459	1 758	250	0	0	0	0	70 593	96 060	0	96 060
Podwyższenie kapitału (emisja akcji)	0	237	0	0	0	0	0	0	0	237	0	237
Przeniesienie zysku	0	0	0	0	0	0	0	0	70 593	70 593	0	70 593
Pokrycie straty	0	23 222	0	0	0	0	0	0	0	23 222	0	23 222
Zyski aktuarialne	0	0	0	250	0	0	0	0	0	250	0	250
Planowany program motywacyjny dla kluczowych menedżerów	0	0	1 758	0	0	0	0	0	0	1 758	0	1 758
Pozostałe	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 31 grudnia 2014 roku	37 089	271 145	0	46	76 329	0	-9 776	1 753	60 934	437 520	103 806	541 326

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2015 DO 31 WRZEŚNIA 2015

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał dotyczący programu motywacyjnego	Kapitał z aktualizacji wyceny - zyski aktuarialne	Pozostałe kapitały rezerwowe	Należne wpłaty na kapitał podstawowy	Akcje własne (wielkość ujemna)	Różnice kursowe	Zyski zatrzymane	Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitały przypadające udziałom niesprawnym kontrolni	Razem
Stan na 1 stycznia 2015 roku	37 089	271 145	0	46	76 329	0	-9 776	1 753	60 934	437 520	103 806	541 326
Zwiększenia	0	66 604	0	0	0	0	0	478	79 332	146 414	16 289	162 703
Program motywacyjny dla kluczowych menedżerów (warranty)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Emisja akcji	0	-45	0	0	0	0	0	0	0	-45	0	-45
Różnice kursowe	0	0	0	0	0	0	0	478	0	478	0	478
Zakup akcji "Sklejka-Pisz" Paged S.A.	0	0	0	0	0	0	0	0	21	21	-78	-57
Nabycie udziałów w Europa Systems Serwis Sp. z o.o	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	21	21
Podział zysku	0	66 649	0	0	0	0	0	0	0	66 649	0	66 649
Pokrycie straty	0	0	0	0	0	0	0	0	14 319	14 319	0	0
Zysk roku bieżącego	0	0	0	0	0	0	0	0	62 843	62 843	15 373	15 373
Pozostałe - korekty z zastosowania MSSF po raz pierwszy w Europa Systems Sp.z o.o	0	0	0	0	0	0	0	0	2 149	2 149	973	3 122
Zmniejszenia	0	14 886	0	0	1 258	0	0	0	68 194	84 338	0	14 886
Wypłata dywidendy	0	567	0	0	1 258	0	0	0	1 545	3 370	0	567
Podział zysku	0	0	0	0	0	0	0	0	66 649	66 649	0	0
Pokrycie straty	0	14 319	0	0	0	0	0	0	0	14 319	0	14 319
Pozostałe	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 30 września 2015 roku	37 089	322 863	0	46	75 071	0	-9 776	2 231	72 072	499 596	120 095	619 691

1. Informacje ogólne

1.1 Informacje o jednostce

"Paged" Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie przy ul. Żurawiej 45 zarejestrowana została w Sądzie Rejonowym dla Miasta Stołecznego Warszawy, Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego nr KRS 15401.

Przedmiotem działalności określonej w par. 2 statutu "Paged" S.A. realizowanej w bieżącym okresie przez Spółkę jest działalność:

- 1) Sprzedaż hurtowa pozostałych półproduktów PKD 46.76.Z;
- 2) Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana PKD 46.90.Z;
- 3) Pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona w niewyspecjalizowanych sklepach PKD 47.19.Z;
- 4) Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi PKD 68.20.Z;
- 5) Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek PKD 68.10.Z;
- 6) Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych PKD 64.99.Z;
- 7) Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych PKD 70.10.Z;
- 8) Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania PKD 70.22.Z;
- 9) Wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń biurowych, włączając komputery PKD 77.33.Z;
- 10) Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane PKD 77.39.Z;

Działalność Grupy Kapitałowej, w której jednostką dominującą jest "Paged" S.A. (dalej: Grupa Paged), opiera się na następujących segmentach:

□ segment sklejkowy - to produkcja i sprzedaż sklejek, oklein, płyt stolarskich w kraju i za granicą. Segment reprezentowany przez „Paged-Sklejka” S.A. z siedzibą w Morażu oraz "Sklejkę-Pisz" Paged S.A.

□ segment meblowy - to produkcja i sprzedaż mebli w kraju i za granicą. W segmencie tym działa spółka Paged Meble S.A. zajmująca się produkcją oraz sprzedażą mebli skrzyniowych, stołów, ław, krzeseł, foteli, oraz spółka handlowa BUK Ltd z siedzibą w Wielkiej Brytanii zajmująca się głównie sprzedażą mebli.

□ segment handlowy - to dystrybucja towarów spółek z Grupy Paged, jak również towarów obcych. Segment reprezentowany przez „Paged” S.A. z siedzibą w Warszawie (od 1 kwietnia 2012 r. utworzony został samobilansujący oddział pod firmą: "Paged" S.A. Oddział w Warszawie). Główny obszar działalności to sprzedaż sklejk i płyt drewnopochodnych. Spółka zajmuje się bezpośrednio sprzedażą materiałów drzewnych i drewnopochodnych (sklejki, okleiny, płyty wiórowe: zwykłe, laminowane i forniowane, płyty stolarskie, płyty OSB, płyty pilśniowe, płyty MDF i HDF, tarcica, stolarka budowlana i inne).

□ segment nieruchomości - to działalność związana z zagospodarowaniem nieruchomości inwestycyjnych. Segment reprezentowany przez spółki „Paged Property Spółka z o.o.” Spółkę komandytową, Paged Property Spółkę z o.o. (będącą komplementariuszem wcześniej wymienionej spółki komandytowej) oraz Mineralną Development Sp. z o.o. Rozważana jest realizacja projektów deweloperskich. Segment ten znajduje się obecnie w fazie rozwoju.

□ segment zarządzania wierzycelnościami - Grupa Kapitałowa DTP, w której podmiotem dominującym jest DTP S.A. z siedzibą w Warszawie. Wyniki Grupy DTP S.A. podlegają pełnej konsolidacji w ramach Grupy Paged od III kwartału 2012 r. Grupa DTP S.A. obejmuje kilka podmiotów posiadających kilkuletnie doświadczenie na rynku zarządzania wierzycelnościami. Podmioty te zajmują się głównie zakupem i zarządzaniem portfelem wierzycelności o wartości nominalnej od kilku do kilkuset milionów złotych oraz świadczeniem usług finansowych i prawnych. Większość obsługiwanych spraw (wierzycelności) pochodzi z sektora bankowego, a ponadto z sektorów telekomunikacyjnego i przedsiębiorstw użyteczności publicznej.

□ segment pozostały - do segmentu pozostałego zaliczyć można całą pozostałą działalność inwestycyjną Grupy Paged, wykraczającą poza wymienione powyżej segmenty. W wynikach tego segmentu ujęte zostały m.in. wyniki Paged Capital Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, zawiązanej przez Paged S.A. jako spółka celowa, której podstawowym przedmiotem działalności jest działalność inwestycyjna oraz świadczenie usług finansowych, w szczególności mających na celu zapewnienie finansowania oraz świadczenie usług innym podmiotom z Grupy Paged.

Ponadto, do tego segmentu zaliczane są wyniki: (a) skonsolidowane wyniki Europa Systems SPV Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, obejmujące wyniki jednostek zależnych – Europa Systems Sp. z o.o. z siedzibą w Żabowie, tj. spółki projektującej i wytwarzającej zautomatyzowane linie i systemy transportowe, urządzenia transportu wewnętrznego, urządzenia magazynowe oraz Alfa Art. Sp. z o.o. z siedzibą w Żabowie, (b) Ivopol Sp. z o.o. z siedzibą w Świlczy, tj. spółki działającej pod marką RENT A CAR DIRECT – specjalizującej się w wynajmie samochodów zastępczych, wynajmowanych przez kierowców po wypadkach i kolizjach na podstawie przepisów, które nakładają na ubezpieczyciela obowiązek zapewnienia poszkodowanemu samochodowi zastępczego w ramach polisy ubezpieczenia od odpowiedzialności cywilnej (OC), (c) Planeton 1 Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, tj. spółki zajmującej się wytwarzaniem i eksploatacją urządzeń rozrywkowych, wykorzystujących nowoczesne technologie (np. kino 7D).

"Paged" S.A. jako podmiot dominujący w Grupie Paged sprawuje ponadto nadzór właścicielski nad jednostkami podporządkowanymi, koordynuje politykę promocji i rozwoju.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skład organów zarządczych i nadzorujących jednostki dominującej jest następujący:

Zarząd:

Daniel Mzyk	Prezes Zarządu
Robert Ditrych	Wiceprezes Zarządu
Rafał Godoj	Członek Zarządu

Rada Nadzorcza:

Edmund Mzyk	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Tomasz Wójcik	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Zofia Bielecka	Członek Rady Nadzorczej
Grzegorz Kubica	Członek Rady Nadzorczej
Piotr Spaczyński	Członek Rady Nadzorczej

1.2 Podmioty Grupy Kapitałowej Paged objęte Skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym

1. **Paged Meble S.A.** z siedzibą w Jasienicy (KRS 82248, Sąd Rejonowy w Bielsku-Białej) - 100% udział w kapitale zakładowym i w głosach na Walnym Zgromadzeniu.
2. **BUK Ltd** z siedzibą w Bury St. Edmunds w Wielkiej Brytanii - 100% udziałów posiada "Paged" S.A. Ujęte w konsolidacji sprawozdanie finansowe tej Spółki jest sprawozdaniem skonsolidowanym i ujmuje jednostkę dominującą BUK Ltd oraz jednostkę zależną Verdon Grey Ltd.
3. **"Paged-Sklejka" S.A.** z siedzibą w Morażu (KRS 10478, Sąd Rejonowy w Olsztynie); 100% udział w kapitale zakładowym i w głosach na Walnym Zgromadzeniu posiada "Sklejka-Pisz" Paged S.A.
4. **"Sklejka-Pisz" Paged S.A.** z siedzibą w Pisz (KRS 59338, Sąd Rejonowy w Olsztynie); 98,50% udział w kapitale zakładowym i w głosach na Walnym Zgromadzeniu. Spółka objęta konsolidacją z dniem 21 grudnia 2010 roku.
5. **Paged Property Sp. z o.o.** - spółka została zarejestrowana w KRS w dniu 3 listopada 2009 roku pod numerem KRS 340822. "Paged" S.A. posiada 100% udział w kapitale zakładowym i w głosach na Zgromadzeniu Wspólników.
6. **"Paged Property Sp. z o.o." Spółka komandytowa** - spółka została zarejestrowana w KRS w dniu 21 grudnia 2009 roku pod numerem 344090. Komplementariuszem spółki jest Paged Property Sp. z o.o., komandytariuszem "Paged" S.A.
7. **Paged Capital Sp. z o.o.** - spółka została zarejestrowana w KRS w dniu 27 stycznia 2012 roku pod numerem KRS 409659. "Paged" S.A. posiada 100% udział w kapitale zakładowym i w głosach na Zgromadzeniu Wspólników.
8. **Mineralna Development Sp. z o.o.** - spółka została zarejestrowana w KRS w dniu 23 stycznia 2012 roku pod numerem KRS 408980 - 100% udziałów w kapitale zakładowym posiada "Paged Property Sp. z o.o." Spółka komandytowa.
9. **"Paged" Spółka Akcyjna IP Sp. komandytowa** (do 15 kwietnia 2013 r. działająca jako **Paged IP Sp. z o.o.**) - 100% udział w kapitale zakładowym i w głosach na Zgromadzeniu Wspólników. Spółka objęta konsolidacją z dniem 24 maja 2012 roku.

10. **DTP S.A.** - 45,75% udział w kapitale zakładowym i w głosach na Zgromadzeniu Wspólników. W dniu 27.03.2014 nastąpiła sprzedaż 6,55% akcji w DTP. W wyniku sprzedaży nie nastąpiła zmiana statusu jednostki zależnej. Spółka podlega konsolidacji od dnia 20 lipca 2012 roku. Ujęte w konsolidacji sprawozdanie finansowe tej Spółki jest sprawozdaniem skonsolidowanym i ujmuje jednostkę dominującą DTP S.A. i jednostki zależne: Debt Trading Partners Bis Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, Debt Trading Partners Spółka z Ograniczoną odpowiedzialnością S.k.a., Finanse Ratalne Sp. z o.o., DTP Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty.

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie zostały objęte Spółki Debt Trading Partners Sp. z o.o., DTLEX Kancelaria Radców Prawnych Rosiński i Wspólnicy S.K.A. i Executio Investment Sp. z o.o. gdyż dane tych jednostek są nieistotne dla rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku Grupy.

11. **Ivopol Sp. z o.o.** z siedzibą w Świlczy - 49,99% udział w kapitale zakładowym i w głosach na Zgromadzeniu Wspólników. Spółka podlega konsolidacji od dnia 27 stycznia 2014 roku.
12. **Planeton 1 Sp. z o.o.** z siedzibą w Warszawie - Spółka została zarejestrowana w KRS w dniu 11 kwietnia 2014 roku pod numerem 0000505348. "Paged" S.A. posiada 51% udział w kapitale i w głosach na Zgromadzeniu Wspólników.
13. **Europa Systems SPV Sp. z o.o.** z siedzibą w Warszawie - Spółka została zarejestrowana w KRS w dniu 04 sierpnia 2014 roku pod numerem 0000518816. "Paged" S.A. posiada 100% udział w kapitale i w głosach na Zgromadzeniu Wspólników.
14. **Europa Systems Sp. z o.o.** z siedzibą w Żabowie - 68,85% udział w kapitale zakładowym i w głosach na Zgromadzeniu Wspólników. Spółka podlega konsolidacji od dnia 21 sierpnia 2014 roku. Ujęte w konsolidacji sprawozdanie finansowe tej Spółki jest sprawozdaniem skonsolidowanym i ujmuje jednostkę dominującą Europa Systems Sp. z o.o. oraz jednostkę zależną Alfa Art. Sp. z o.o.
15. **Europa Systems Serwis Sp. z o.o.** z siedzibą w Żabowie. Spółka została zarejestrowana w KRS w dniu 04 sierpnia 2015 roku pod numerem 0000569892 - 68,83% udziałów w kapitale zakładowym i w głosach na Zgromadzeniu Wspólników posiada Europa Systems SPV Sp. z o.o.

Wszystkie wyżej wymienione spółki podlegają konsolidacji metodą pełną.

Podmioty wyłączone z konsolidacji ze względu na małą istotność oraz brak znaczącego wpływu na Grupę:

- Serwis Sklejka Sp. z o.o. z siedzibą w Morażu. 38% udziału w kapitale spółki posiada "Paged-Sklejka" S.A., a wartość bilansowa tych udziałów wynosi 0 zł. Spółka nie prowadzi działalności. W dniu 17.02.2010 r. Sąd Rejonowy w Ostródzie wydał postanowienie, w którym ustanawia dla osoby prawnej Serwis Sklejka Sp. z o.o. kuratora.
- DEBT TRADING PARTNERS Sp. z o.o. (spółka zależna od DTP S.A.)
- DTLEX Kancelaria Radców Prawnych Rosiński i Wspólnicy S.K.A. (spółka zależna od DTP S.A.)
- Executio Investment Sp. z o.o.
- Zumcontract Ltd - spółka zależna od BUK Ltd, nie prowadzi działalności.

1.3 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych. Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą PAGED S.A. Dane w sprawozdaniach finansowych zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach zostały podane z większą dokładnością.

2. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

2.1 Oświadczenie o zgodności

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz zgodnie z odpowiednimi Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej, zaakceptowanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską i obowiązującym na dzień 30 września 2015 roku.

Porównywalne dane finansowe za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2014 zostały przygotowane w oparciu o te same podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego.

2.2 Dobrowolna zmiana zasad rachunkowości

Sporządzając niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe, w stosunku do okresów poprzednich Grupa nie zmieniła żadnych stosowanych uprzednio zasad rachunkowości.

3. Stosowane zasady rachunkowości

3.1 Podstawa sporządzenia

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółki Grupy.

Sprawozdania finansowe zostały sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem aktualizacji wyceny niektórych aktywów trwałych i instrumentów finansowych.

3.2 Zasady (polityka) rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości, wynikające z MSSF/ MSR, zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Paged SA za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku.

4. Przychody

Analiza przychodów ze sprzedaży za bieżący rok przedstawia się następująco:

	III kwartał/2015 Okres od 01/07/2015 do 30/09/2015	3-y kwartały/2015 Okres zakończony 30/09/2015	III kwartał/2014 Okres od 01/07/2014 do 30/09/2014	3-y kwartały/2014 Okres zakończony 30/09/2014
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Przychody ze sprzedaży produktów	171 665	507 573	155 749	420 575
Przychody ze świadczenia usług	22 481	62 685	15 716	44 040
Przychody ze sprzedaży towarów	16 841	42 498	21 143	55 317
Przychody ze sprzedaży materiałów	1 007	3 871	1 603	4 415
Razem przychody	211 994	616 627	194 211	524 347

5. Koszty działalności operacyjnej

	III kwartał/2015 Okres od 01/07/2015 do 30/09/2015	3-y kwartały/2015 Okres zakończony 30/09/2015	III kwartał/2014 Okres od 01/07/2014 do 30/09/2014	3-y kwartały/2014 Okres zakończony 30/09/2014
	PLN'000	PLN' 000	PLN'000	PLN'000
Działalność kontynuowana				
Zmiana stanu produktów	1 518	3 711	664	-3 715
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-642	-2 190	-512	-1 558
Amortyzacja	8 927	26 037	6 109	15 904
Zużycie surowców i materiałów	81 455	238 193	70 311	201 643
Usługi obce	20 356	81 745	27 735	68 568
Koszty świadczeń pracowniczych	38 476	111 745	29 601	93 234
Podatki i opłaty	4 160	10 597	6 789	12 128
Pozostałe koszty	3 265	10 153	2 613	8 250
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	15 627	43 363	20 893	56 396
Razem koszty działalności operacyjnej	173 142	523 354	164 204	450 851

5.1 Amortyzacja i utrata wartości

	III kwartał/2015 Okres od 01/07/2015 do 30/09/2015	3-y kwartały/2015 Okres zakończony 30/09/2015	III kwartał/2014 Okres od 01/07/2014 do 30/09/2014	3-y kwartały/2014 Okres zakończony 30/09/2014
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	6 791	19 561	5 630	14 505
Amortyzacja wartości niematerialnych	2 136	6 476	479	1 399
Razem koszty amortyzacji	8 927	26 037	6 109	15 904

6. Pozostałe przychody operacyjne

	III kwartał/2015 Okres od 01/07/2015 do 30/09/2015	3-y kwartał/2015 Okres zakończony 30/09/2015	III kwartał/2014 Okres od 01/07/2014 do 30/09/2014	3-y kwartał/2014 Okres zakończony 30/09/2014
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zyski ze zbycia aktywów:				
Zysk ze sprzedaży majątku trwałego	452	971	63	64
Zyski ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0	0
Razem zyski ze zbycia aktywów	452	971	63	64
Rozwiązane odpisy aktualizujące:				
Wartości niematerialne	0	0	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe	0	0	0	0
Aktywa finansowe	0	82	0	0
Zapasy	509	679	21	141
Należności handlowe	40	240	103	389
Pozostałe	0	0	0	0
Razem rozwiązane odpisy aktualizujące	549	1 001	124	530
Pozostałe przychody operacyjne:				
Odszkodowania	-31	439	214	323
Kary za nieterminowe dostawy, niewywiązanie się z kontraktu dot.inwestycji	155	155	0	0
Zyski z wyceny nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0	0
Dotacje	330	1 094	268	419
Zobowiązania przedawnione	16	548	0	96
Refundacja z Rejonowego Urzędu Pracy	109	202	0	0
Odzyskane spisane należności nieściągalne	0	0	0	0
Ze sprzedaży i likwidacji aktywów obrotowych	16	74	122	122
Korekty VAT za lata 2010-2013	0	0	686	686
Rozwiązane rezerwy na zobowiązania	90	113	90	129
Pozostałe przychody operacyjne:	25	514	279	889
Razem pozostałe przychody operacyjne	710	3 139	1 659	2 664
Razem wszystkie pozostałe przychody operacyjne	1 711	5 111	1 846	3 258

Do pozostałych przychodów operacyjnych klasyfikowane są przychody i zyski nie związane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną jednostki. Do tej kategorii zaliczane są otrzymane dotacje, zyski z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, otrzymane odszkodowania związane ze zwrotem kosztów sądowych, nadpłaconych zobowiązań podatkowych, za wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych oraz otrzymane odszkodowania z tytułu strat w majątku spółki, który objęty był ubezpieczeniem.

Do pozostałych przychodów operacyjnych zaliczane są także odwrócenia odpisów aktualizujących wartość należności oraz zapasów oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości składników majątku trwałego.

7. Pozostałe koszty operacyjne

	III kwartał/2015 Okres od 01/07/2015 do 30/09/2015	3-y kwartał/2015 Okres zakończony 30/09/2015	III kwartał/2014 Okres od 01/07/2014 do 30/09/2014	3-y kwartał/2014 Okres zakończony 30/09/2014
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Straty ze zbycia aktywów:				
Strata ze sprzedaży majątku trwałego	22	22	-120	103
Strata ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0	0
Razem straty ze zbycia aktywów	22	22	-120	103
Straty z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych i nieruchomości inwestycyjnych				
Straty z wyceny aktywów finansowych sklasyfikowanych jako przeznaczone do obrotu	0	110	0	0
Straty z wyceny nieruchomości inwestycyjnej wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0	0	0
Razem inne straty	0	110	0	0
Utworzone odpisy aktualizujące:				
Wartość firmy	0	0	0	0
Wartości niematerialne	0	0	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe	0	0	0	0
Aktywa finansowe	0	0	0	0
Zapasy	73	284	104	353
Należności handlowe	199	649	1	30
Pozostałe	0	0	0	0
Razem utworzone odpisy aktualizujące	272	933	105	383
Pozostałe koszty operacyjne:				
Straty z wyceny nieruchomości inwestycyjnych				
Rozliczenie niedoborów inwentaryzacyjnych	0	0	74	74
Koszty utrzymania obiektów nieużywanych	12	35	11	36
Odpisane należności nieściągalne	102	204	157	247
Koszty sądowe	64	370	12	41
Koszty likwidacji majątku trwałego i obrotowego	649	880	98	396
Koszty rezygnacji z odbioru drewna	102	102	0	0
Odszkodowania zapłacone	10	10	0	0
Utworzenie rezerw na przewidywane zobowiązania	1	437	1	45
Pozostałe	159	440	255	659
Razem pozostałe koszty operacyjne	1 099	2 478	608	1 498
Razem wszystkie pozostałe koszty operacyjne	1 393	3 543	593	1 984

Do pozostałych kosztów operacyjnych zaliczane są koszty i straty niezwiązane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną Grupy. Kategoria ta obejmuje straty na sprzedaży składników rzeczowego majątku trwałego, przekazane darowizny tak w formie rzeczowej jak i pieniężnej na rzecz innych jednostek, w tym jednostek pożytku publicznego oraz skutki wynikające z gwarancji i poręczeń udzielonych na rzecz innych podmiotów.

Do pozostałych kosztów operacyjnych zaliczane są także koszty odpisów aktualizujących wartość należności oraz zapasów oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości składników majątku trwałego.

8. Przychody finansowe

	III kwartał/2015 Okres od 01/07/2015 do 30/09/2015 PLN'000	3-y kwartały/2015 Okres zakończony 30/09/2015 PLN'000	III kwartał/2014 Okres od 01/07/2014 do 30/09/2014 PLN'000	3-y kwartały/2014 Okres zakończony 30/09/2014 PLN'000
Przychody odsetkowe:				
Lokaty bankowe	40	133	187	268
Inwestycje dostępne do sprzedaży	0	0	0	0
Pozostałe pożyczki i należności	8	478	237	596
Inwestycje utrzymywane do wymagalności	745	1 738	351	1 541
Razem przychody odsetkowe	793	2 349	775	2 405
Zyski ze sprzedaży inwestycji finansowych:	0	98	0	0
Zyski z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych:	89	620	4	19
Pozostałe przychody finansowe:				
Zysk na różnicach kursowych	-1 181	442	103	164
Wynik na zrealizowanych instrumentach finans.	-955	131	149	436
Dywidendy otrzymane	0	0	0	75
Pozostałe (zagregowane pozycje nieistotne)	3	26	4	7
Razem pozostałe przychody finansowe	-2 133	599	256	682
Razem przychody finansowe	-1 251	3 666	1 035	3 106

Przychody odsetkowe z aktywów finansowych analizowane w podziale na kategorie aktywów:

	III kwartał/2015 Okres od 01/07/2015 do 30/09/2015 PLN'000	3-y kwartały/2015 Okres zakończony 30/09/2015 PLN'000	III kwartał/2014 Okres od 01/07/2014 do 30/09/2014 PLN'000	3-y kwartały/2014 Okres zakończony 30/09/2014 PLN'000
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0	0
Pożyczki i należności (obejmujące gotówkę w kasie i lokaty bankowe)	48	611	424	864
Inwestycje utrzymywane do wymagalności	745	1 738	351	1541
Razem przychody odsetkowe	793	2 349	775	2 405

Do przychodów finansowych klasyfikowane są przychody z tytułu otrzymanych dywidend, odsetki od działalności lokacyjnej i inwestycyjnej w różnego rodzaju formy instrumentów finansowych. Do działalności finansowej zaliczane są także zyski z tytułu różnic kursowych.

9. Koszty finansowe

	III kwartał/2015 Okres od 01/07/2015 do 30/09/2015	3-y kwartał/2015 Okres zakończony 30/09/2015	III kwartał/2014 Okres od 01/07/2014 do 30/09/2014	3-y kwartał/2014 Okres zakończony 30/09/2014
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Koszty odsetkowe:				
Odsetki od kredytów i kredytów w rachunku bieżącym	484	3 599	1 423	4 036
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	424	1 169	315	713
Odsetki od obligacji	1 412	4 645	1 872	3 636
Odsetki od weksli	0	0	-69	-52
Pozostałe koszty odsetkowe	930	1 037	273	393
Razem koszty odsetkowe	3 250	10 450	3 814	8 726
Straty z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych:				
Wycena leasingu, weksla, obligacji wg skor. ceny nabycia i efekt. stopy procentowej	186	186	28	86
Wycena otwartych transakcji zabezpieczających kursy walut	0	0	189	840
Wycena udziałów	80	265	490	1 123
Razem straty z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych	266	451	707	2 049
Strata ze zbycia inwestycji:	0	0	0	359
Pozostałe koszty finansowe:				
Strata na różnicach kursowych	565	964	440	644
Strata na zrealizowanych instrumentach finans.	122	298	81	220
Koszty emisji obligacji	165	485	52	390
Odpisy aktualizujące należności z tytułu odsetek	0	0	0	269
Pozostałe koszty finansowe	146	184	0	98
Razem pozostałe koszty finansowe	998	1 931	573	1 621
Razem koszty finansowe	4 514	12 832	5 094	12 755

Do kosztów finansowych klasyfikowane są koszty z tytułu wykorzystywania zewnętrznych źródeł finansowania, odsetki płatne z tytułu umów leasingu finansowego jakich jednostka jest stroną oraz inne koszty finansowe. Do działalności finansowej zaliczane są także straty z tytułu różnic kursowych.

10. Rzeczowe aktywa trwałe

	Stan na 30/09/2015	Stan na 30/06/2015	Stan na 31/12/2014	Stan na 30/09/2014
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wartość brutto	636 589	599 685	557 514	489 203
Umorzenie	-185 955	-183 177	-190 689	-166 843
Razem rzeczowe aktywa trwałe	450 634	416 508	366 825	322 360
Grunty własne	6 651	6 651	6 139	7 323
Budynki	97 624	99 987	100 736	93 800
Maszyny i urządzenia	137 599	138 150	158 084	146 599
Środki trwałe w budowie	145 455	111 593	61 096	37 243
Urządzenia w leasingu finansowym	63 305	60 127	40 770	37 395
Razem rzeczowe aktywa trwałe	450 634	416 508	366 825	322 360

11. Wartości niematerialne

	Stan na 30/09/2015	Stan na 30/06/2015	Stan na 31/12/2014	Stan na 30/09/2014
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wartość brutto	97 234	97 260	96 452	96 045
Umorzenie	-22 435	-20 498	-15 992	-13 197
Razem wartości niematerialne	74 799	76 762	80 460	82 848
Prawo użytkowania wieczystego gruntu	12 487	12 526	12 408	12 652
Patenty	56	0	0	74
Znaki handlowe	0	0	0	0
Licencje	1 704	1 754	1 718	245
Inne wartości niematerialne	60 552	62 482	66 334	69 877
Razem wartości niematerialne	74 799	76 762	80 460	82 848

12. Pozostałe aktywa finansowe

	Stan na 31/09/2015	Stan na 30/06/2015	Stan na 31/12/2014	Stan na 31/09/2014
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Instrumenty pochodne wyznaczone i wykorzystywane jako zabezpieczenie, ujęte w wartości godziwej:				
Kontrakty forward w walutach obcych	0	0	0	0
Swapy stóp procentowych	0	0	0	0
Razem instrumenty pochodne wyznaczone i wykorzystywane jako zabezpieczenie, ujęte w wartości godziwej	0	0	0	0
Aktywa finansowe wykazane w wartości godziwej:				-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat - portfele wierzytelności	162 715	150 793	133 369	135 202
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat inne niż instrumenty pochodne	0	0	0	400
Instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu niewyznaczone jako zabezpieczenia	0	0	0	0
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu inne niż instrumenty pochodne	0	0	0	0
Razem aktywa finansowe wykazane w wartości godziwej	162 715	150 793	133 369	135 602
Inwestycje utrzymywane do wymagalności wykazane po koszcie zamortyzowanym:				
Weksle	36 818	35 202	34 845	34 084
Obligacje	0	0	0	0
Razem inwestycje utrzymywane do wymagalności wykazane po koszcie zamortyzowanym	36 818	35 202	34 845	34 084
Inwestycje dostępne do sprzedaży wykazywane w wartości godziwej:				
Obligacje umarzalne	0	0	0	0
Akcje	3 872	3 952	4 335	4 509
Inne aktywa finansowe zrekasyfikowane z utrzymywanych do obrotu	0	0	0	0
Razem inwestycje dostępne do sprzedaży wykazywane w wartości godziwej	3 872	3 952	4 335	4 509
Pożyczki wykazane po koszcie zamortyzowanym:				
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	2 185	2 167	2 089	0
Pożyczki dla pozostałych podmiotów	394	3 963	1 145	2 994
Razem pożyczki wykazane po koszcie zamortyzowanym	2 579	6 130	3 234	2 994
Razem pozostałe aktywa finansowe	205 984	196 077	175 783	177 189
Aktywa obrotowe	199 781	189 822	169 244	156 407
Aktywa trwałe	6 203	6 255	6 539	20 782
Razem pozostałe aktywa finansowe	205 984	196 077	175 783	177 189

Znaczącą pozycję aktywów finansowych stanowią aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat, na które składają się portfele wierzytelności nabyte przez spółki z Grupy DTP SA.

13. Zapasy

	Stan na 30/09/2015	Stan na 30/06/2015	Stan na 31/12/2014	Stan na 30/09/2014
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Materiały	55 235	53 479	41 116	40 903
Produkcja w toku	19 460	14 783	8 173	7 571
Wyroby gotowe	22 964	24 174	32 630	23 287
Towary	16 675	16 974	15 274	16 518
Razem zapasy	114 334	109 410	97 193	88 279

14. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności

	Stan na 30/09/2015	Stan na 30/06/2015	Stan na 31/12/2014	Stan na 30/09/2014
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Należności z tytułu dostaw i usług	126 759	103 661	79 235	121 842
Rezerwa na należności zagrożone	-4 604	-4 665	-4 427	-4 478
Razem należności z tytułu dostaw i usług (netto)	122 155	98 996	74 808	117 364
Odroczone wpływy ze sprzedaży:				
Należności budżetowe inne niż podatek dochodowy od osób prawnych	15 976	14 263	15 034	12 467
Inne należności	22 348	44 399	30 708	16 003
Rezerwa na należności zagrożone	-294	-296	-311	-288
Razem odroczone wpływy ze sprzedaży	38 030	58 366	45 431	28 182
Razem należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	160 185	157 362	120 239	145 546

15. Pozostałe zobowiązania finansowe

	Stan na 30/09/2015	Stan na 30/06/2015	Stan na 31/12/2014	Stan na 30/09/2014
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Instrumenty pochodne wyznaczone i wykorzystywane jako zabezpieczenia, wykazywane w wartości godziwej				
Kontrakty forward w walutach obcych	65	475	261	0
Swapy stóp procentowych	578	341	634	417
Inne	0	0	0	0
Razem instrumenty pochodne wyznaczone i wykorzystywane jako zabezpieczenia, wykazywane w wartości godziwej	643	816	895	417
Zobowiązania finansowe prezentowane w koszcie zamortyzowanym				
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, inne niż instrumenty pochodne (i)	0	0	0	0
Instrumenty pochodne przeznaczone do zbycia niewyznaczone jako zabezpieczenia (ii)	1 434	1 130	2 349	1 520
Zobowiązania finansowe przeznaczone do zbycia, inne niż instrumenty pochodne	0	0	0	0
Razem zobowiązania finansowe prezentowane w koszcie zamortyzowanym	1 434	1 130	2 349	1 520
Zobowiązanie wekslowe	0	0	149	1 290
Obligacje	98 590	102 889	123 925	138 163
Zobowiązania z tytułu factoringu	2 065	1 959	1 998	1 481
Zobowiązania z tytułu leasingu	118 281	118 050	33 618	30 432
Inne	22	0	0	46
Razem pozostałe zobowiązania finansowe	221 035	224 844	162 934	173 349
Zobowiązania krótkoterminowe	35 595	24 893	39 312	48 659
Zobowiązania długoterminowe	185 440	199 951	123 622	124 690
Razem pozostałe zobowiązania finansowe	221 035	224 844	162 934	173 349

16. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	Stan na 30/09/2015	Stan na 30/06/2015	Stan na 31/12/2014	Stan na 30/09/2014
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	79 983	77 506	65 424	73 383
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	11 650	12 036	11 226	10 177
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	5 945	5 547	5 105	5 601
Inne	15 253	8 474	24 846	6 135
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	112 831	103 563	106 601	95 296

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2015 DO 30 WRZEŚNIA 2015					
	Nota nr	III kwartał/2015 Okres od 01/07/2015 do 30/09/2015	Okres 9 miesiący zakończony 30/09/2015	III kwartał/2014 Okres od 01/07/2014 do 30/09/2014	Okres 9 miesiący zakończony 30/09/2014
		PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży	4	14 462	40 258	18 343	53 109
Koszt własny sprzedaży	5	11 780	32 759	15 536	44 559
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		2 682	7 499	2 807	8 550
Koszty sprzedaży	5	1 436	4 053	1 674	4 887
Koszty zarządu	5	2 122	5 455	1 806	7 969
Pozostałe przychody operacyjne	6	39	419	37	231
Pozostałe koszty operacyjne	7	0	109	147	335
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		-837	-1 699	-783	-4 410
Przychody finansowe	8	978	3 241	932	3 103
Koszty finansowe	9	3 670	10 955	3 514	9 622
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-3 529	-9 413	-3 365	-10 929
Podatek dochodowy		-47	-970	-295	-625
w tym podatek odroczony		-47	-970	-295	-625
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		-3 482	-8 443	-3 070	-10 304
Działalność zaniechana					
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej					
Zysk (strata) netto		-3 482	-8 443	-3 070	-10 304
Inne całkowite dochody, które zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków					
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek wycenianych metodą praw własności		0	0	0	0
Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży					
Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu					
Efektywna część zmian wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy środków pieniężnych					
Zmiana netto wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu					
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów					
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty		0	0	0	0
Przeszacowanie rzeczowego majątku trwałego					
Skutki aktualizacji majątku trwałego					
Zyski i straty aktuarialne					
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów					
Całkowite dochody ogółem		-3 482	-8 443	-3 070	-10 304
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł na jedną akcję)		-0,22	-0,54	-0,20	-0,68

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2015 ROKU					
	Nota nr	Stan na 30/09/2015 PLN' 000	Stan na 30/06/2014 PLN' 000	Stan na 31/12/2014 PLN' 000	Stan na 30/09/2014 PLN' 000
AKTYWA					
Aktywa trwałe					
Rzeczowe aktywa trwałe	10	357	394	462	510
Nieruchomości inwestycyjne		13 291	13 291	13 291	15 542
Wartości niematerialne	11	210	222	203	8
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		0	0	0	0
Inwestycje w jednostkach powiązanych		392 947	392 932	336 955	336 955
Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe	12	13 678	13 855	13 745	27 138
Pozostałe aktywa długoterminowe		0	0	0	55 806
Aktywa trwałe razem		420 483	420 694	364 656	435 959
Aktywa obrotowe					
Zapasy	13	4 972	5 626	6 057	7 055
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, w tym:	14	9 172	7 822	63 767	10 862
- należności krótkoterminowe do 12 miesięcy		0	7 822	63 767	0
- należności krótkoterminowe powyżej 12 miesięcy		0	0	0	0
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		0	0	466	466
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		378	615	5 395	11 084
Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe	12	35 557	37 703	35 749	18 979
Pozostałe aktywa krótkoterminowe		93	162	135	612
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		0	0	0	0
Aktywa obrotowe razem		50 172	51 928	111 569	49 058
Aktywa razem		470 655	472 622	476 225	485 017

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2015 ROKU (cd.)					
		Stan na 30/09/2015	Stan na 30/06/2015	Stan na 31/12/2014	Stan na 30/09/2014
		PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA					
Kapitał własny					
Kapitał podstawowy		37 089	37 089	37 089	36 469
Należne wpłaty na kapitał podstawowy		0	0	0	0
Kapitał zapasowy		148 414	148 414	162 768	161 529
Kapitał dotyczący programu motywacyjnego		0	0	0	4 465
Fundusz wydzielony		0	0	0	0
Pozostałe kapitały rezerwowe		49 000	49 000	49 000	49 000
Akcje własne (wielkość ujemna)		-9 776	-9 776	-9 776	-9 776
Zyski zatrzymane w tym:		-14 149	-10 666	-20 013	-17 769
zysk(strata) netto roku bieżącego		-8 443	-4 961	-14 308	-10 304
Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		0	0	0	0
Razem kapitał własny		210 578	214 061	219 068	223 918
Zobowiązania długoterminowe					
Długoterminowe kredyty bankowe		0	0	0	30 411
Długoterminowe pożyczki		50 653	49 532	30 781	0
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	15	66 182	66 932	66 539	173 847
Rezerwy na świadczenia pracownicze długoterminowe		0	0	0	0
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		6 205	6 252	7 174	8 336
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		0	0	0	0
Zobowiązania długoterminowe razem		123 040	122 716	104 494	212 594
Zobowiązania krótkoterminowe					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	16	5 541	5 628	6 120	8 534
Krótkoterminowe kredyty bankowe		28	2 202	322	1 396
Krótkoterminowe pożyczki		0	0	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	15	130 930	127 584	146 047	38 232
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		0	0	0	0
Rezerwa na świadczenia pracownicze krótkoterminowe		0	0	0	0
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe		532	430	155	343
Przychody przyszłych okresów		6	1	19	0
Zobowiązania krótkoterminowe razem		137 037	135 845	152 663	48 505
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		0	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe razem		137 037	135 845	152 663	48 505
Zobowiązania razem		260 077	258 561	257 157	261 099
Pasywa razem		470 655	472 622	476 225	485 017

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH				
	Okres 3 miesiący zakończony 30/09/2015	Okres 9 miesiący zakończony 30/09/2015	Okres 3 miesiący zakończony 30/09/2014	Okres 9 miesiący zakończony 30/09/2014
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej				
Zysk za rok obrotowy	-3 482	-8 443	-3 070	-10 304
Podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat	-47	-970	-295	-625
Przychody/Koszty finansowe ujęte w rachunku zysków i strat	2 620	7 561	2 043	5 393
Przychody (koszty) z inwestycji ujęte w rachunku zysków i strat	-5	-103	0	0
Zysk(strata) ze sprzedaży lub zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	0	-14	0	0
Zysk / (strata) z aktualizacji wyceny nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0	0
Strata netto z wyceny zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	80	265	481	1 099
Strata netto z wyceny aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu				
Amortyzacja aktywów trwałych	53	161	97	286
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto	0	29	0	4
Inne (program motywacyjny dla menedżerów - wycena warrantów)	0	0	0	2 707
Inne	0	-82	0	0
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	-1 350	-859	-460	-1 799
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	654	1 085	881	-1 085
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów	69	42	-409	-429
Zmniejszenie salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	-88	-614	-1 252	-45
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	102	377	3	-722
Zwiększenie przychodów przyszłych okresów	5	-13	0	0
Zwiększenie / (zmniejszenie) pozostałych zobowiązań	0	0	0	0
Zapłacony podatek dochodowy	0	0	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 389	-1 578	-1 981	-5 520
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej				
Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych	-9	-8 224	-3 430	-8 795
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	3 258	11 707	64	1 186
Otrzymane odsetki	470	679	114	114
Kwoty wypłacone jednostkom powiązanym	-510	-920	-210	-8 330
Wpływy z tytułu spłat pożyczek	0	0	886	886
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	-4	-33	-14	-147
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	0	15	0	
Płatności za wartości niematerialne	0	-31	0	-11
Wydatki z tytułu przejęcia/utworzenia jednostek zależnych	0	-22	-55 812	-55 814
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	3 205	3 171	-58 402	-70 911
Przepływy pieniężne z działalności finansowej				
Wpływy z tytułu emisji akcji kapitałowych	0	0	0	0
Płatności z tytułu nabycia akcji własnych	0	0	0	0
Wpływy z kredytów, pożyczek	-1 380	18 450	455	15 748
Spłata kredytów, pożyczek	-294	-294	0	
Płatności z tytułu umów leasingu finansowego	0	0	-52	-175
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli	0	0	0	0
Odsetki od kredytów i pożyczek	0	-219	-15	-37
Wpływy z tytułu faktoringu	0	0	0	0
Płatności z tytułu emisji weksli	0	-9 657	-294	-727
Płatności z tytułu emisji obligacji	-1 878	-24 343	0	-740
Emisja obligacji	0	0	69 299	69 299
Emisja weksli	1 500	9 500	0	1 800
Inne wpływy/wydatki finansowe	-1	-47	0	-7
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 053	-6 610	69 393	85 161
Przepływy pieniężne netto razem:	-237	-5 017	9 010	8 730
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	615	5 395	2 074	2 354
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego	378	378	11 084	11 084

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 DO 30 WRZEŚNIA 2014

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał dotyczący programu motywacyjnego	Pozostałe kapitały rezerwowe	Należne wpłaty na kapitał podstawowy	Akcje własne (wielkość ujemna)	Zyski zatrzymane	Razem
Stan na 1 stycznia 2014 roku	36 469	171 787	1 758	49 000	0	-9 776	-17 714	231 524
Zwiększenia	0	0	2 707	0	0	0	-10 304	-7 597
Program motywacyjny dla kluczowych menedżerów (warranty)	0	0	2 707	0	0	0	0	2 707
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0
Podział zysku	0	0	0	0	0	0	0	0
Zysk roku bieżącego							-10 304	-10 304
Zmniejszenia	0	10 258	0	0	0	0	-10 249	9
Podwyższenie kapitału (emisja akcji)	0	7	0	0	0	0	0	7
Podział zysku	0	10 251	0	0	0	0	-10 251	0
Program motywacyjny dla kluczowych menedżerów (warranty)	0	0	0	0	0	0	0	0
Inne	0	0	0	0	0	0	2	2
Stan na 30 września 2014 roku	36 469	161 529	4 465	49 000	0	-9 776	-17 769	223 918

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 DO 31 GRUDNIA 2014

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał dotyczący programu motywacyjnego	Pozostałe kapitały rezerwowe	Należne wpłaty na kapitał podstawowy	Akcje własne (wielkość ujemna)	Zyski zatrzymane	Razem
Stan na 1 stycznia 2014 roku	36 469	171 787	1 758	49 000	0	-9 776	-17 714	231 524
Zwiększenia	620	1 240	0	0	0	0	-12 550	-10 690
Podwyższenie kapitału (emisja akcji)	620	1 240	0	0	0	0	0	1 860
Program motywacyjny dla kluczowych menedżerów (warranty)	0	0	0	0	0	0	1 758	1 758
Podział zysku	0	0	0	0	0	0	0	0
Zysk/ strata roku bieżącego							-14 308	-14 308
Zmniejszenia	0	10 259	1 758	0	0	0	-10 251	1 766
Podwyższenie kapitału (emisja akcji)	0	8	0	0	0	0	0	8
Podział zysku	0	10 251	0	0	0	0	-10 251	0
Planowany program motywacyjny dla kluczowych menedżerów	0	0	1 758	0	0	0	0	1 758
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 31 grudnia 2014 roku	37 089	162 768	0	49 000	0	-9 776	-20 013	219 068

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2015 DO 30 WRZEŚNIA 2015								
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał dotyczący programu motywacyjnego	Pozostałe kapitały rezerwowe	Należne wpłaty na kapitał podstawowy	Akcje własne (wielkość ujemna)	Zyski zatrzymane	Razem
Stan na 1 stycznia 2015 roku	37 089	162 768	0	49 000	0	-9 776	-20 013	219 068
Zwiększenia	0	0	0	0	0	0	-8 443	-8 443
Program motywacyjny dla kluczowych menedżerów (warranty)	0	0	0	0	0	0	0	0
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0
Podział zysku	0	0	0	0	0	0	0	0
Zysk/ strata roku bieżącego							-8 443	-8 443
Zmniejszenia	0	14 354	0	0	0	0	-14 307	47
Podwyższenie kapitału (emisja akcji)	0	46	0	0	0	0	0	46
Podział zysku	0	14 308	0	0	0	0	-14 308	0
Program motywacyjny dla kluczowych menedżerów (warranty)	0	0	0	0	0	0	0	0
Inne	0	0	0	0	0	0	1	1
Stan na 30 września 2015 roku	37 089	148 414	0	49 000	0	-9 776	-14 149	210 578

4. Przychody

Analiza przychodów ze sprzedaży za bieżący rok dla działalności kontynuowanej przedstawia się następująco:

	III kwartał/2015 Okres od 01/07/2015 do 30/09/2015	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2015	III kwartał/2014 Okres od 01/07/2014 do 30/09/2014	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2014
	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000
Działalność kontynuowana:				
Przychody ze sprzedaży towarów	13 733	38 138	17 664	50 798
Przychody ze świadczenia usług	729	2 120	679	2 311
Razem przychody	14 462	40 258	18 343	53 109

5. Koszty działalności operacyjnej

	III kwartał/2015 Okres od 01/07/2015 do 30/09/2015	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2015	III kwartał/2014 Okres od 01/07/2014 do 30/09/2014	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2014
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Działalność kontynuowana:				
Zmiana stanu produktów				
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki				
Amortyzacja	53	161	97	286
Zużycie surowców i materiałów	28	83	28	115
Usługi obce	2 864	7 499	2 848	7 958
Koszty świadczeń pracowniczych	403	1 269	-3 577	109
Podatki i opłaty	35	130	4 027	4 099
Pozostałe koszty	196	426	71	343
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	11 759	32 699	15 522	44 505
Razem koszty działalności operacyjnej	15 338	42 267	19 016	57 415

5.1 Amortyzacja i utrata wartości

	III kwartał/2015 Okres od 01/07/2015 do 30/09/2015	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2015	III kwartał/2014 Okres od 01/07/2014 do 30/09/2014	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2014
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	45	141	96	283
Amortyzacja wartości niematerialnych	8	20	1	3
Razem amortyzacja	53	161	97	286

6. Pozostałe przychody operacyjne

	III kwartał/2015		III kwartał/2014	
	Okres od 01/07/2015 do 30/09/2015	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2015	Okres od 01/07/2014 do 30/09/2014	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2014
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zyski ze zbycia aktywów:				
Zysk ze sprzedaży majątku trwałego	0	15	19	19
Zyski ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0	0
Razem zyski ze zbycia aktywów	0	15	19	19
Rozwiązane odpisy aktualizujące:				
Wartości niematerialne	0	0	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe	0	0	0	0
Aktywa finansowe	0	82	0	0
Zapasy	0	0	0	0
Należności handlowe	11	62	6	119
Pozostałe	0	0	0	0
Razem rozwiązane odpisy aktualizujące	11	144	6	119
Pozostałe przychody operacyjne:				
Zyski z wyceny nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0	0
Odzyskane spisane należności nieściągalne	0	0	0	0
Wynagrodzenie za udzielenie zabezpieczenia zobowiązań	0	230	0	0
Dotacje	0	0	0	0
Rozwiązanie rezerwy na koszty	27	27	0	80
Pozostałe	1	3	12	13
Razem pozostałe przychody operacyjne	28	260	12	93
Przypadające na:				
Działalność kontynuowaną	39	419	37	231
Działalność zaniechaną	0	0	0	0
Razem wszystkie pozostałe przychody operacyjne	39	419	37	231

Do pozostałych przychodów operacyjnych klasyfikowane są przychody i zyski nie związane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną jednostki. Do tej kategorii zaliczane są otrzymane dotacje, zyski z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, otrzymane odszkodowania związane ze zwrotem kosztów sądowych, nadpłaconych zobowiązań podatkowych, za wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych oraz otrzymane odszkodowania z tytułu strat w majątku spółki, który objęty był ubezpieczeniem.

Do pozostałych przychodów operacyjnych zaliczane są także odwrócenia odpisów aktualizujących wartość należności oraz zapasów oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości składników majątku trwałego.

7. Pozostałe koszty operacyjne

	III kwartał/2015 Okres od 01/07/2015 do 30/09/2015	Okres 9 miesiący zakończony 30/09/2015	III kwartał/2014 Okres od 01/07/2014 do 30/09/2014	Okres 9 miesiący zakończony 30/09/2014
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Straty ze zbycia aktywów:				
Strata ze sprzedaży majątku trwałego	0	0	0	0
Strata ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0	0
Razem straty ze zbycia aktywów	0	0	0	0
Straty z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych i nieruchomości inwestycyjnych:				
Straty z wyceny aktywów finansowych sklasyfikowanych jako przeznaczone do obrotu	0	0	0	0
Straty z wyceny nieruchomości inwestycyjnej wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0	0	0
Razem straty z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych i nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0	0
Utworzone odpisy aktualizujące:				
Wartości niematerialne	0	0	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe	0	0	0	0
Aktywa finansowe	0	0	0	0
Zapasy	0	0	0	0
Należności handlowe	0	59	0	28
Pozostałe	0	0	0	0
Razem utworzone odpisy aktualizujące	0	59	0	28
Pozostałe koszty operacyjne:				
Straty z wyceny nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0	0
Odpisane należności nieściągalne	0	10	9	71
Koszty zaniechanej inwestycji	0	0	0	0
Wynagrodz.za zabezp.spł.zobow.Paged SA	0	31	137	231
Pozostałe (zagregowane pozycje nieistotne)	0	9	1	5
Razem pozostałe koszty operacyjne	0	50	147	307
Przypadające na:				
Działalność kontynuowaną	0	109	147	335
Działalność zaniechaną	0	0	0	0
Razem wszystkie pozostałe koszty operacyjne	0	109	147	335

Do pozostałych kosztów operacyjnych zaliczane są koszty i straty niezwiązane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną Grupy. Kategoria ta obejmuje straty na sprzedaży składników rzeczowego majątku trwałego, przekazane darowizny tak w formie rzeczowej jak i pieniężnej na rzecz innych jednostek, w tym jednostek pożytku publicznego oraz skutki wynikające z gwarancji i poręczeń udzielonych na rzecz innych podmiotów.

Do pozostałych kosztów operacyjnych zaliczane są także koszty odpisów aktualizujących wartość należności oraz zapasów oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości składników majątku trwałego.

8. Przychody finansowe

	III kwartał/2015 Okres od 01/07/2015 do 30/09/2015	Okres 9 miesiący zakończony 30/09/2015	III kwartał/2014 Okres od 01/07/2014 do 30/09/2014	Okres 9 miesiący zakończony 30/09/2014
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Przychody odsetkowe:	968	3 108	952	2 555
Lokaty bankowe	1	16	69	83
Inwestycje dostępne do sprzedaży	0	0	0	0
Pozostałe pożyczki i należności	308	1 064	275	747
Inwestycje utrzymywane do wymagalności	659	2 028	608	1 725
Zyski ze sprzedaży inwestycji finansowych:	5	103	0	0
Zyski z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych:	0	0	-23	467
Zyski z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat według opcji wyceny godziwej	0	0	9	24
Wycena zobowiązań finansowych	0	0	-32	443
Pozostałe przychody finansowe:	5	30	3	81
Zysk na różnicach kursowych	0	4	1	2
Dywidendy otrzymane	0	0	0	75
Rozwiązane odpisy aktualizujące na należności z tyt. odsetek	5	26	0	0
Pozostałe (zagregowane pozycje nieistotne)	0	0	2	4
Razem przychody finansowe	978	3 241	932	3 103
Przypadające na:				
Działalność kontynuowaną	978	3 241	932	3 103
Działalność zaniechaną	0	0	0	0
Razem przychody finansowe	978	3 241	932	3 103

Przychody odsetkowe z aktywów finansowych analizowane w podziale na kategorie aktywów:

	III kwartał/2015 Okres od 01/07/2015 do 30/09/2015	Okres 9 miesiący zakończony 30/09/2015	III kwartał/2014 Okres od 01/07/2014 do 30/09/2014	Okres 9 miesiący zakończony 30/09/2014
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0	0
Pożyczki i należności (obejmujące gotówkę w kasie i lokaty bankowe)	309	1 080	344	830
Inwestycje utrzymywane do wymagalności	659	2 028	608	1 725
Razem przychody odsetkowe	968	3 108	952	2 555

Do przychodów finansowych klasyfikowane są przychody z tytułu otrzymanych dywidend, odsetki od działalności lokacyjnej i inwestycyjnej w różnego rodzaju formy instrumentów finansowych. Do działalności finansowej zaliczane są także zyski z tytułu różnic kursowych.

9. Koszty finansowe

	III kwartał/2014 Okres od 01/07/2014 do 30/09/2014	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2014	III kwartał/2014 Okres od 01/07/2014 do 30/09/2014	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2014
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Koszty odsetkowe:				
Odsetki od kredytów	5	24	14	36
Odsetki od pożyczek	608	1 609	405	1 047
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	0	0	2	10
Odsetki od obligacji	2 672	8 176	2 510	6 389
Odsetki od weksli	244	678	175	689
Pozostałe koszty odsetkowe	0	0	5	5
Koszty odsetkowe razem	3 529	10 487	3 111	8 176
Straty z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych:				
Wycena weksli	0	0	0	0
Wycena obligacji	0	0	0	0
Wycena udziałów	80	265	490	1 123
Straty z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych razem	80	265	490	1 123
Pozostałe koszty finansowe:				
Strata na różnicach kursowych	1	17	0	-4
Prowizje przygotowawcza dot. emisji obligacji	56	170		90
Odpisy aktualizujące należności z tytułu odsetek	0	0	0	269
Prowizje i opłaty od kredytu	0	0	0	0
Pozostałe koszty finansowe	4	16	-87	-32
Pozostałe koszty finansowe razem	61	203	-87	323
Przypadające na:				
Działalność kontynuowaną	3 670	10 955	3 514	9 622
Działalność zaniechaną	0	0	0	0
Razem koszty finansowe	3 670	10 955	3 514	9 622

Do kosztów finansowych klasyfikowane są koszty z tytułu wykorzystywania zewnętrznych źródeł finansowania, odsetki płatne z tytułu umów leasingu finansowego jakich Grupa jest stroną oraz inne koszty finansowe. Do działalności finansowej zaliczane są także straty z tytułu różnic kursowych.

10. Rzeczowe aktywa trwałe

	Stan na 30/09/2015	Stan na 30/06/2015	Stan na 31/12/2014	Stan na 30/09/2014
Wartość brutto	3 298	3 295	3 316	3 529
Umorzenie	-2 941	-2 901	-2 854	-3 019
Wartość netto	357	394	462	510
Grunty własne	0	0	0	0
Budynki	47	48	51	53
Maszyny i urządzenia	310	346	411	438
Środki trwałe w budowie	0	0	0	0
Urządzenia i środki transportowe w leasingu finansowym	0	0	0	19
Wartość netto	357	394	462	510

11. Pozostałe wartości niematerialne

	Stan na 30/09/2015	Stan na 30/06/2015	Stan na 31/12/2014	Stan na 30/09/2014
Wartość brutto	1 885	1 885	1 854	1 705
Umorzenie	-1 675	-1 663	-1 651	-1 697
Wartość netto	210	222	203	8
Prawo użytkowania wieczystego gruntu				
Licencje	210	222	203	8
Wartość netto	210	222	203	8

12. Pozostałe aktywa finansowe

	Stan na 30/09/2015 PLN'000	Stan na 30/06/2015 PLN'000	Stan na 31/12/2014 PLN'000	Stan na 30/06/2014 PLN'000
Instrumenty pochodne wyznaczone i wykorzystywane jako zabezpieczenie, ujęte w wartości godziwej:				
Kontrakty forward w walutach obcych	0	0	0	0
Swapy stóp procentowych	0	0	0	0
Razem instrumenty pochodne wyznaczone i wykorzystywane jako zabezpieczenie, ujęte w wartości godziwej	0	0	0	0
Aktywa finansowe wykazane w wartości godziwej:				
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat inne niż instrumenty pochodne	0	0	0	0
Instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu niewyznaczone jako zabezpieczenia	0	0	0	0
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu inne niż instrumenty pochodne	0	0	0	0
Razem aktywa finansowe wykazane w wartości godziwej	0	0	0	0
Inwestycje utrzymywane do wymagalności wykazane po koszcie zamortyzowanym:				
Weksle	34 128	36 236	34 731	33 604
Pożyczki	14 399	14 534	13 593	11 168
Razem inwestycje utrzymywane do wymagalności wykazane po koszcie zamortyzowanym:	48 527	50 770	48 324	44 772
Inwestycje dostępne do sprzedaży wykazywane w wartości godziwej				
Obligacje umarzalne (iii)	0	0	0	0
Akcje (iv)	708	788	1 170	1 345
Inne aktywa finansowe zreklasyfikowane z utrzymywanych do obrotu	0	0	0	0
Razem inwestycje dostępne do sprzedaży wykazywane w wartości godziwej	708	788	1 170	1 345
Razem pozostałe aktywa finansowe	49 235	51 558	49 494	46 117
Aktywa obrotowe	35 557	37 703	35 749	18 979
Aktywa trwałe	13 678	13 855	13 745	27 138
Razem pozostałe aktywa finansowe	49 235	51 558	49 494	46 117

13. Zapasy

	Stan na 30/09/2015	Stan na 30/06/2015	Stan na 31/12/2014	Stan na 30/09/2014
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Surowce	0	0	0	0
Produkcja w toku	0	0	0	0
Wyroby gotowe	0	0	0	0
Towary	4 972	5 626	6 057	7 055
Razem zapasy	4 972	5 626	6 057	7 055

Koszty zapasów ujęte w kosztach za 9 m-cy 2015 r., wyniosły 32.699 tys. zł. a za 9 m-cy 2014 r. 44.505 tys. zł

Zapas magazynowy do wysokości 4.716 tys. zł stanowi zabezpieczenie kredytu obrotowego w Alior Banku.

14. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności

	Stan na 30/09/2015	Stan na 30/06/2015	Stan na 31/12/2014	Stan na 30/09/2014
Należności z tytułu dostaw i usług	10 088	9 068	9 444	12 442
Rezerwa na należności zagrożone	-1 968	-1 990	-2 128	-2 083
Razem należności z tytułu dostaw i usług (netto)	8 120	7 078	7 316	10 359
Odroczone wpływy ze sprzedaży:				
Należności budżetowe inne niż podatek dochodowy od osób prawnych	454	686	520	493
Inne należności	722	182	56 055	134
Rezerwa na należności zagrożone	-124	-124	-124	-124
Razem odroczone wpływy ze sprzedaży	1 052	744	56 451	503
Razem należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	9 172	7 822	63 767	10 862

15. Pozostałe zobowiązania finansowe

	Stan na 30/09/2015	Stan na 30/06/2015	Stan na 31/12/2014	Stan na 30/09/2014
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania finansowe wykazane w wartości godziwej przez wynik finansowy:				
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, inne niż instrumenty pochodne (i)	0	0	0	0
Instrumenty pochodne przeznaczone do zbycia niewyznaczone jako zabezpieczenia (ii)	0	0	0	0
Zobowiązania finansowe przeznaczone do zbycia, inne niż instrumenty pochodne	0	0	0	0
Razem zobowiązania finansowe wykazane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0	0
Zobowiązania finansowe prezentowane w koszcie zamortyzowanym:				
Zobowiązanie wekslowe	16 302	14 593	15 816	17 847
Obligacje	180 810	179 923	196 770	194 205
Zobowiązania z tytułu factoringu	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	0	0	0	27
Inne	0	0	0	0
Razem zobowiązania finansowe prezentowane w koszcie zamortyzowanym	197 112	194 516	212 586	212 079
Razem pozostałe zobowiązania finansowe	197 112	194 516	212 586	212 079
Zobowiązania krótkoterminowe	130 930	127 584	146 047	38 232
Zobowiązania długoterminowe	66 182	66 932	66 539	173 847
Razem pozostałe zobowiązania finansowe	197 112	194 516	212 586	212 079

16. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	Stan na 30/09/2015	Stan na 30/06/2015	Stan na 31/12/2014	Stan na 30/09/2014
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	5 276	5 465	6 017	8 381
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	152	102	51	89
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	39	33	30	42
Inne	74	28	22	22
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	5 541	5 628	6 120	8 534

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko	Podpis
10.11.2015	Daniel Mzyk	Prezes Zarządu	
10.11.2015	Robert Ditrych	Wiceprezes Zarządu	
10.11.2015	Rafał Godoj	Członek Zarządu	