

Paged

**Skrócone skonsolidowane
i jednostkowe kwartalne
sprawozdanie finansowe według MSSF
sporządzone na dzień
30 września 2016 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 2016 do 30 września 2016 roku
3. Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej sporządzone na dzień 30 września 2016 roku
4. Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym za okres od 1 stycznia 2016 do 30 września 2016 roku
5. Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych za okres od 1 stycznia 2016 do 30 września 2016 roku
6. Noty objaśniające do Skróconego Śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego sporządzonego na dzień 30 września 2016 roku
7. Śródroczne Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów za okres od 1 stycznia 2016 do 30 września 2016 roku
8. Śródroczne Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej sporządzone na dzień 30 września 2016 roku
9. Śródroczne Jednostkowe Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym za okres od 1 stycznia 2016 do 30 września 2016 roku
10. Śródroczne Jednostkowe Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych za okres od 1 stycznia 2016 do 30 września 2016 roku
11. Noty objaśniające do Skróconego Śródrocznego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego sporządzonego na dzień 30 września 2016 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 /2016 okres od 01-01-16 do 30-09-16	3-y kwartały /2015 okres od 01-01-15 do 30-09-15	3-y kwartały /2016 okres od 01-01-16 do 30-09-16	3-y kwartały /2015 okres od 01-01-15 do 30-09-15
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	574 457	568 992	131 491	136 826
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	67 507	71 076	15 452	17 092
Zysk (strata) brutto	60 099	63 712	13 756	15 321
Zysk (strata) netto przypisany do podmiotu dominującego	49 564	62 844	11 345	15 112
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	66 239	86 539	15 162	20 810
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-26 005	-57 145	-5 952	-13 742
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-16 178	-42 208	-3 703	-10 150
Przepływy pieniężne netto, razem	24 056	-12 814	5 506	-3 081
Liczba akcji	15 500 001	15 500 001	15 500 001	15 500 001
Rozwodniona liczba akcji	15 500 001	15 500 001	15 500 001	15 500 001
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	3,20	4,05	0,73	0,97
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	3,20	4,05	0,73	0,97
	stan na 2016-09-30	stan na 2015-12-31	stan na 2016-09-30	stan na 2015-12-31
Aktywa razem	1 076 968	1 176 183	249 761	276 002
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	527 984	604 948	122 445	141 957
Zobowiązania długoterminowe	228 603	306 846	53 016	72 004
Zobowiązania krótkoterminowe	299 381	298 102	69 430	69 952
Kapitał własny przypisany do podmiotu dominującego	496 863	449 142	115 228	105 395
Kapitał zakładowy	37 089	37 089	8 601	8 703
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	32,06	28,98	7,43	6,80
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	32,06	28,98	7,43	6,80

Wybrane dane finansowe sprawozdania jednostkowego	w tys. zł		w tys. EURO	
	3-y kwartały /2016 okres od 01-01-16 do 30-09-16	3-y kwartały /2015 okres od 01-01-15 do 30-09-15	3-y kwartały /2016 okres od 01-01-16 do 30-09-16	3-y kwartały /2015 okres od 01-01-15 do 30-09-15
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	38 876	40 258	8 899	9 681
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-3 508	-1 699	-803	-409
Zysk (strata) brutto	-13 001	-9 413	-2 976	-2 264
Zysk (strata) netto przypisany do podmiotu dominującego	-11 449	-8 443	-2 621	-2 030
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-5 322	-1 578	-1 218	-379
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-8 640	3 171	-1 978	763
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	14 291	-6 610	3 271	-1 590
Przepływy pieniężne netto, razem	329	-5 017	75	-1 206
Liczba akcji	15 500 001	15 500 001	15 500 001	15 500 001
Rozwodniona liczba akcji	15 500 001	15 500 001	15 500 001	15 500 001
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,74	-0,54	-0,17	-0,13
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,74	-0,54	-0,17	-0,13
	stan na 2016-09-30	stan na 2015-12-31	stan na 2016-09-30	stan na 2015-12-31
Aktywa razem	469 414	452 960	108 862	106 291
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	291 897	263 881	67 694	61 922
Zobowiązania długoterminowe	260 992	234 867	60 527	55 114
Zobowiązania krótkoterminowe	30 905	29 014	7 167	6 808
Kapitał własny przypisany do podmiotu dominującego	177 517	189 079	41 168	44 369
Kapitał zakładowy	37 089	37 089	8 601	8 703
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	11,45	12,20	2,66	2,86
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	11,45	12,20	2,66	2,86

Przeliczenie wybranych danych finansowych na EURO

- do przeliczenia pozycji bilansowych zastosowano kurs średni ogłoszony na dzień bilansowy przez Narodowy Bank Polski, który na dzień 30.09.2016 roku wynosił 4,3120 zł, 31.12.2015 roku wynosił 4,2615 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 2016 r. zastosowano średnią z następujących średnich kursów:

na 29.01.2016 r. - 4,4405 zł
na 29.02.2016 r. - 4,3589 zł
na 31.03.2016 r. - 4,2684 zł
na 29.04.2016 r. - 4,4078 zł
na 31.05.2016 r. - 4,3820 zł
na 30.06.2016 r. - 4,4255 zł
na 29.07.2016 r. - 4,3684 zł
na 31.08.2016 r. - 4,3555 zł
na 30.09.2016 r. - 4,3120 zł

średnia arytmetyczna - 4,3688 zł

- 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

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2016 DO 30 WRZEŚNIA 2016					
	Nota nr	III kwartał/2016	3-y kwartał/2016	III kwartał/2015	3-y kwartał/2015
		Okres od 01/07/2016 do 30/09/2016	Okres zakończony 30/09/2016	Okres od 01/07/2015 do 30/09/2015	Okres zakończony 30/09/2015
		PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży	4	199 669	574 457	194 563	568 992
Koszt własny sprzedaży	5	146 560	417 808	142 694	419 076
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		53 109	156 649	51 869	149 916
Koszty sprzedaży	5	11 938	39 252	10 856	34 980
Koszty zarządu	5	17 092	49 560	10 866	45 399
Pozostałe przychody operacyjne	6	3 748	6 822	1 636	4 968
Pozostałe koszty operacyjne	7	3 119	7 152	1 389	3 429
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		24 708	67 507	30 394	71 076
Przychody finansowe	8	2 395	4 624	-1 300	3 509
Koszty finansowe	9	-1 757	12 032	3 844	10 873
Zysk ze sprzedaży udziałów w jednostce stowarzyszonej		0	0	0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		28 860	60 099	25 250	63 712
Podatek dochodowy		3 780	3 455	3 433	7 491
w tym podatek odroczonej		1 024	-1 618	-277	-978
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		25 080	56 644	21 817	56 221
Działalność zaniechana					
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		0	-139	8 172	21 996
Zysk (strata) netto		25 080	56 505	29 989	78 217
Inne całkowite dochody, które zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków					
		-580	-1 263	-348	478
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek wycenianych metodą praw własności		-580	-1 263	-348	478
Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		0	0	0	0
Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu		0	0	0	0
Efektywna część zmian wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy środków pieniężnych		0	0	0	0
Zmiana netto wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu		0	0	0	0
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów		0	0	0	0
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty		0	0	0	0
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów		0	0	0	0
Inne całkowite dochody (netto)		-580	-1 263	-348	478
Całkowite dochody ogółem		24 500	55 242	29 641	78 695
Zysk netto przypadający:					
Akcjonariuszom jednostki dominującej		23 100	49 564	24 419	62 844
Udziałom niesprawnym kontroli		1 980	6 941	5 570	15 373
		25 080	56 505	29 989	78 217
Całkowity dochód ogółem przypadający:					
Akcjonariuszom jednostki dominującej		22 520	48 301	24 071	63 322
Udziałom niesprawnym kontroli		1 980	6 941	5 570	15 373
		24 500	55 242	29 641	78 695
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)		1,45	3,12	1,58	4,17

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2016 ROKU					
	Nota nr	30.09.2016	30.06.2016	31.12.2015 Dane przekształcone	30.09.2015
		PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
AKTYWA					
Aktywa trwałe					
Rzeczowe aktywa trwałe	10	470 624	465 593	470 521	450 634
Nieruchomości inwestycyjne		66 040	66 040	66 177	70 721
Wartość firmy		44 844	39 679	65 019	118 806
Wartości niematerialne	11	66 494	68 220	72 762	74 799
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		0	0	0	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		350	401	603	1 416
Pozostałe aktywa finansowe	12	30 720	78 940	21 431	6 203
Pozostałe aktywa długoterminowe		49	48	656	655
Aktywa trwałe razem		679 121	718 921	697 169	723 234
Aktywa obrotowe					
Zapasy	13	100 747	106 039	115 154	114 334
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	14	146 084	127 265	140 273	160 185
Pozostałe aktywa finansowe	12	75 110	24 064	186 931	199 781
Bieżące aktywa podatkowe		557	496	1 556	571
Pozostałe aktywa		28 568	25 361	9 544	4 054
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		46 781	53 564	22 724	14 718
		397 846	336 789	476 182	493 643
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		0	0	2 832	0
Aktywa obrotowe razem		397 846	336 789	479 014	493 643
Aktywa razem		1 076 968	1 055 710	1 176 183	1 216 877

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2016 ROKU					
	Nota nr	30.09.2016	30.06.2016	31.12.2015 Dane przekształcone	30.09.2015
		PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA					
Kapitał własny					
Kapitał podstawowy		37 089	37 089	37 089	37 089
Należne wpłaty na kapitał zakładowy		0	0	0	0
Kapitał zapasowy		421 406	405 464	328 575	322 863
Kapitał z aktualizacji wyceny		119	119	119	46
Pozostałe kapitały rezerwowe		45 158	45 158	75 300	75 071
Akcje własne (wielkość ujemna)		-9 776	-9 776	-9 776	-9 776
Różnice kursowe		1 068	1 648	2 331	2 231
Zyski zatrzymane w tym:		1 799	-5 359	15 504	72 072
zysk (strata) netto roku bieżącego		49 564	26 464	14 427	62 843
		496 863	474 343	449 142	499 596
Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		0	0	0	0
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		496 863	474 343	449 142	499 596
Kapitały przypadające udziałom niesprawnym kontroli		52 120	51 436	122 093	120 095
Razem kapitał własny		548 983	525 779	571 235	619 691
Zobowiązania długoterminowe					
Długoterminowe pożyczki i kredyty		133 547	94 052	103 247	71 853
Pozostałe zobowiązania finansowe	15	47 945	133 840	152 975	185 440
Rezerwy na świadczenia pracownicze		8 542	8 542	8 542	9 976
Rezerwa na podatek odroczony		36 993	36 029	39 396	38 492
Rezerwy długoterminowe		0	0	0	0
Przychody przyszłych okresów		1 576	1 802	2 686	3 743
Pozostałe zobowiązania		0	0	0	0
Zobowiązania długoterminowe razem		228 603	274 265	306 846	309 504
Zobowiązania krótkoterminowe					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	16	109 148	107 326	110 466	112 831
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty		148 581	106 493	132 791	119 805
Pozostałe zobowiązania finansowe	15	27 966	27 729	37 525	35 595
Bieżące zobowiązania podatkowe		1 653	962	3 268	3 521
Rezerwy krótkoterminowe		7 350	8 655	7 913	8 426
Przychody przyszłych okresów		3 677	3 096	5 640	3 393
Pozostałe zobowiązania		1 006	1 405	499	4 111
		299 381	255 666	298 102	287 682
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		0	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe razem		299 381	255 666	298 102	287 682
Zobowiązania razem		527 984	529 931	604 948	597 186
Pasywa razem		1 076 967	1 055 710	1 176 183	1 216 877

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2016 DO 30 WRZEŚNIA 2016				
Nota nr	III kwartał/2016	3-y kwartały/2016	III kwartał/2015	3-y kwartały/2015
	Okres od 01/07/2016 do 30/09/2016	Okres zakończony 30/09/2016	Okres od 01/07/2015 do 30/09/2015	Okres zakończony 30/09/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej				
Zysk za rok obrotowy	23 100	49 564	24 418	62 843
Podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat	3 780	3 455	3 384	7 427
Zyski / straty mniejszości	1 980	6 941	5 570	15 373
Przychody / (koszty) finansowe ujęte w rachunku zysków i strat	3 587	7 624	3 497	8 087
Przychody (koszty) z inwestycji ujęte w rachunku zysków i strat	377	377	1	-98
Zysk(strata) ze sprzedaży lub zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	-84	-556	-269	-487
Zysk / (strata) z aktualizacji wyceny nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0	756
Zysk na sprzedaży udziałów w jednostce stowarzyszonej	0	139	0	0
Strata netto z wyceny aktywów/zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-2 216	-1 620	233	-1 029
Amortyzacja aktywów trwałych	8 984	25 876	8 927	26 037
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto	-7 447	-1 114	958	1 195
Inne	0	-4 800	-56	-276
Amortyzacja kontraktów gwarancji finansowych				
	32 061	85 886	46 663	119 828
Zmiany w kapitale obrotowym:				
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu inwestycji w portfele wierzytelności	0	0	-11 924	-29 327
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu pozostałych inwestycji	0	0	3 590	1 836
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	-18 628	-21 111	-2 212	-32 318
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	5 292	14 407	-4 926	-14 019
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów	-369	-10 929	-1 094	-1 211
Zmniejszenie salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	4 665	5 266	5 235	45 206
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	-1 305	480	-540	1 596
Zwiększenie przychodów przyszłych okresów	355	-2 587	1 252	992
Zwiększenie / (zmniejszenie) pozostałych zobowiązań	-399	507	3 014	3 097
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	21 672	71 919	39 058	95 680
Zapłacone odsetki	0	0	0	0
Zapłacony podatek dochodowy	-2 134	-5 680	-2 407	-9 141
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	19 538	66 239	36 651	86 539

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2016 DO 30 WRZEŚNIA 2016				
Nota nr	III kwartał/2016	3-y kwartał/2016	III kwartał/2015	3-y kwartał/2015
	Okres od 01/07/2016 do 30/09/2016	Okres zakończony 30/09/2016	Okres od 01/07/2015 do 30/09/2015	Okres zakończony 30/09/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej				
Płatności z tytułu nabycia aktywów	-1 661	-58 340	-980	-9 095
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	0	0	0	8 379
Otrzymane odsetki	14	53	37	99
Splata pożyczek	0	0	0	0
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	-50 441	-64 828	-33 254	-67 291
Wpływy z tytułu zbycia składników	9 129	19 184	1 005	19 181
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	0	2 265	0	0
Płatności za wartości niematerialne	2	-180	-211	-795
Wydatki netto z tytułu zwiększenia udziału w jednostkach zależnych	-6 476	-6 920	0	-414
Inne wydatki inwestycyjne	-36	-115	-634	-7 209
Inne wydatki inwestycyjne - zaliczki na zakup środków trwałych	-1 719	-3 700	0	0
Inne wydatki na aktywa finansowe	0	0	0	0
Wpływy netto z tytułu sprzedaży jednostek zależnych	0	86 576	0	0
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	-51 188	-26 005	-34 037	-57 145
Przepływy pieniężne z działalności finansowej				
Płatności z tytułu wykupu obligacji	-49 000	-51 360	-5 428	-28 858
Wpływy z kredytów i pożyczek	92 586	112 090	61 276	89 517
Wpływy z tytułu faktoringu	308	501	106	67
Splata kredytów i pożyczek	-6 456	-44 426	-51 667	-82 900
Płatności z tytułu umów leasingu	-9 131	-24 932	-3 683	-10 536
Płatności z tytułu emisji weksli	0	0	0	0
Odsetki od obligacji	-2 431	-4 389	0	0
Odsetki od kredytów i pożyczek	-1 010	-3 549	-2 938	-6 170
Inne wpływy/wydatki finansowe	0	-113	87	42
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli	0	0	-3 370	-3 370
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	24 866	-16 178	-5 617	-42 208
Przepływy pieniężne netto razem	-6 784	24 056	-3 003	-12 814
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	0	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	53 564	22 724	17 721	27 532
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	0	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego	46 780	46 780	14 718	14 718

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2015 DO 30 WRZEŚNIA 2015										
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny - zyski aktuarialne	Pozostałe kapitały rezerwowe	Akcje własne (wielkość ujemna)	Różnice kursowe	Zyski zatrzymane	Kapitały przypadające akcjonariuszo m jednostki dominującej	Kapitały przypadające udziałom niesprawnym kontrolom	Razem
Stan na 1 stycznia 2015 roku	37 089	271 145	46	76 329	-9 776	1 753	60 934	437 520	103 806	541 326
Zwiększenia	0	66 604	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
Emisja akcji	0	-45	0	0	0	0	0	-45	0	-45
Różnice kursowe	0	0	0	0	0	478	0	478	0	478
Zakup akcji "Sklejka-Pisz" Paged S.A.	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	21	21
Podział zysku	0	66 649	0	0	0	0	0	66 649	0	66 649
Pokrycie straty	0	0	0	0	0	0	14 319	14 319	0	14 319
Zysk roku bieżącego	0	0	0	0	0	0	62 843	62 843	15 373	78 216
Pozostałe - korekty z zastosowania MSSF po raz pierwszy w Europa Systems Sp.z o.o	0	0	0	0	0	0	2 149	2 149	973	3 122
Zmniejszenia	0	14 886	0	1 258	0	0	68 194	84 338	0	84 338
Wyplata dywidendy	0	567	0	1 258	0	0	1 545	3 370	0	3 370
Podział zysku	0	0	0	0	0	0	66 649	66 649	0	66 649
Pokrycie straty	0	14 319	0	0	0	0	0	14 319	0	14 319
Pozostałe	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 30 września 2015 roku	37 089	322 863	46	75 071	-9 776	2 231	72 072	499 596	120 095	619 691

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2015 DO 31 GRUDNIA 2015										
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny - zyski aktuarialne	Pozostałe kapitały rezerwowe	Akcje własne (wielkość ujemna)	Różnice kursowe	Zyski zatrzymane	Kapitały przypadające akcjonariuszo m jednostki dominującej	Kapitały przypadające udziałom niesprawnym kontrolom	Razem
Stan na 1 stycznia 2015 roku	37 089	271 145	46	76 329	-9 776	1 753	60 934	437 520	103 806	541 326
Zwiększenia	0	72 400	73	0	0	578	28 745	101 796	18 287	120 083
Zyski aktuarialne	0	0	73	0	0	0	0	73	0	73
Zmiana składu Grupy	0	0	0	0	0	0	0	0	-313	-313
Podział zysku	0	72 400	0	0	0	0	0	72 400	0	72 400
Pokrycie straty	0	0	0	0	0	0	14 318	14 318	0	14 318
Różnice kursowe	0	0	0	0	0	578	0	578	0	578
Sprzedaż udziałów/akcji jednostek zależnych	0	0	0	0	0	0	0	0	-2 572	-2 572
Pozostałe - korekty z zastosowania MSSF po raz pierwszy w Europa Systems Sp.z o.o	0	0	0	0	0	0	0	0	973	973
Zysk roku bieżącego	0	0	0	0	0	0	14 427	14 427	20 199	34 626
Zmniejszenia	0	14 970	0	1 029	0	0	74 175	90 174	0	90 174
Podwyższenie kapitału (emisja akcji)	0	85	0	0	0	0	0	85	0	85
Przeniesienie zysku	0	0	0	0	0	0	72 400	72 400	0	72 400
Pokrycie straty	0	14 318	0	0	0	0	0	14 318	0	14 318
Zyski aktuarialne	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	567	0	1 029	0	0	1 775	3 371	0	3 371
Pozostałe	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 31 grudnia 2015 roku	37 089	328 575	119	75 300	-9 776	2 331	15 504	449 142	122 093	571 235

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2016 DO 30 WRZEŚNIA 2016										
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny - zyski aktuarialne	Pozostałe kapitały rezerwowe	Akcje własne (wielkość ujemna)	Różnice kursowe	Zyski zatrzymane	Kapitały przypadające akcjonariuszo m jednostki dominującej	Kapitały przypadające udziałom niesprawnym kontrolom	Razem
Stan na 1 stycznia 2016 roku	37 089	328 575	119	75 300	-9 776	2 331	15 504	449 142	122 093	571 235
Zwiększenia	0	103 362	0	0	0	-1 263	-22 207	79 892	5 480	85 372
Przeniesienie z kapitału rezerwowego na kapitał zapasowy	0	29 000	0	0	0	0	0	29 000	0	29 000
Zmiana składu Grupy	0	0	0	0	0	0	3 058	3 058	0	3 058
Różnice kursowe	0	0	0	0	0	-1 263	0	-1 263	0	-1 263
Zakup akcji jednostki zależnej	0	0	0	0	0	0	0	0	-1 928	-1 928
Podział zysku	0	74 362	0	0	0	0	-74 362	0	0	0
Zysk roku bieżącego	0	0	0	0	0	0	49 564	49 564	6 941	56 505
Pozostałe - podwyższenie kapitału objęte przez udziałowców mniejszościowych	0	0	0	0	0	0	-467	-467	467	0
Zmniejszenia	0	10 531	0	30 142	0	0	-8 502	32 171	75 453	107 624
Koszty emisji akcji	0	113	0	0	0	0	0	113	0	113
Przeniesienie z kapitału rezerwowego na kapitał zapasowy	0	0	0	29 000	0	0	0	29 000	0	29 000
Zmiana składu Grupy	0	514	0	1 142	0	0	1 402	3 058	75 453	78 511
Pokrycie straty	0	9 904	0	0	0	0	-9 904	0	0	0
Stan na 30 września 2016 roku	37 089	421 406	119	45 158	-9 776	1 068	1 799	496 863	52 120	548 983

1. Informacje ogólne

1.1 Informacje o jednostce

"Paged" Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie przy ul. Emilii Plater 53 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 od 21 grudnia 2010 roku "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 wraz z Verdon Grey Ltd obie z siedzibą w Wielkiej Brytanii zajmujące 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. Oddział zajmuje się bezpośrednio sprzedażą materiałów drzewnych i drewnopochodnych (sklejki, okleiny, płyty wiórowe: zwykłe, laminowane i fornirowane, 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 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 Grupy Europa Systems Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie zajmującej się projektowaniem i wytwarzaniem zautomatyzowanych linii i systemów transportowych, urządzeń transportu wewnętrznego oraz urządzeń magazynowych, (b) Ivpopol 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).

□ segment zarządzania wierzytelnościami (segment zaniechany) - Grupa Kapitałowa DTP, w której podmiotem dominującym jest DTP S.A. z siedzibą w Warszawie. Segment został sprzedany poza GK Paged w II kwartale 2016 r.

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

W okresie objętym skróconym sprawozdaniem finansowym nastąpiła zmiana Zarządu Spółki "Paged" S.A. Dnia 7 listopada 2016 roku Pan Rafał Godój złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki ze skutkiem natychmiastowym.

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

Zarząd:

Tomasz Modzelewski	Prezes Zarządu
Robert Ditrych	Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

Tomasz Wójcik	Wiceprzewodniczący
Zofia Bielecka	Członek Rady Nadzorczej
Piotr Spaczyński	Członek Rady Nadzorczej
Przemysław Schmidt	Członek Rady Nadzorczej
Mirosław Stachowicz	Członek Rady Nadzorczej (od 16 maja 2016 r.)

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 Morągu (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; 98,71% 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. (segment zaniechany)** - w dniu 26.04.2016 nastąpiła sprzedaż całości posiadanych przez Grupę Paged akcji DTP S.A. -spółka podlega konsolidacji do dnia sprzedaży jej akcji, a jej wyniki prezentowane są w pozycji działalności zaniechanej.
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 Sp. z o.o** z siedzibą w Warszawie (poprzednia nazwa Europa Systems SPV Sp. z o.o) - 73,83% udział w kapitale zakładowym i w głosach na Zgromadzeniu Wspólników. 27 stycznia 2016 roku nastąpiło połączenie spółek Europa Systems SPV Sp. z o.o (ES SPV) i Europa Systems Sp. z o. o (ES). Połączenie zostało dokonane zgodnie z art.492 & 1 pkt.1 ustawy z dnia 15.09.2000r. – Kodeks Spółek Handlowych, poprzez przeniesienie całego majątku ES na ES SPV w zamian za udziały, które ES SPV wydała wspólnikom ES. W wyniku połączenia ES została rozwiązana i wykreślona z rejestru przedsiębiorców KRS. Połączenie zostało przeprowadzone poprzez podwyższenie kapitału zakładowego ES SPV (spółka przejmująca) w drodze utworzenia nowych udziałów, które w całości zostały wydane wspólnikom ES (spółka przejmowana). Ujęte w konsolidacji sprawozdanie finansowe Europa Systems Sp. z o.o jest sprawozdaniem skonsolidowanym i ujmuje jednostkę dominującą Europa Systems Sp. z o.o oraz jednostkę zależną Europa Systems Serwis Sp. z o.o. Alfa Art. Sp. z o.o oraz Europa Systems Fördertechnik GmbH z siedzibą w Berlinie (spółka zawiązana w dniu 15 lutego 2016r.).
14. **Paged Consultants Sp. z o.o.** - spółka została zarejestrowana w KRS w dniu 11 lutego 2016 roku pod numerem KRS 0000601502. "Paged" S.A. posiada 100% udział w kapitale zakładowym i w głosach na Zgromadzeniu Wspólników.
15. **Kinglet 3 Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (od 21.10.2016 zmiana firmy na Paged Investments Sp. z o.o.)** - 100% udział w kapitale i w głosach na Zgromadzeniu Wspólników. Spółka podlega konsolidacji od dnia 21 czerwca 2016 roku.

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 Morągu. 38% udziału w kapitale spółki posiada "Paged-Sklejka" S.A., a wartość bilansowa tych udziałów wynosi 0 zł. Spółka nie prowadzi działalności. W dniu 17.02.2010r 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., segment zaniechany)
- DTLEX Kancelaria Radców Prawnych Rosiński i Wspólnicy S.K.A. (spółka zależna od DTP S.A., segment zaniechany)
- Executio Investment Sp. z o.o (spółka zależna od DTP S.A., segment zaniechany)
- 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 2016 roku.

Porównywalne dane finansowe za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2015 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.

2.3 Korekta błędów lat ubiegłych

W sprawozdaniu sporządzonym na dzień 30 czerwca 2016 dokonano korekt błędów roku 2015 w postaci:

- korekty w Paged Meble SA dotyczącej odpisu aktualizacyjnego wartośći zapasów o okresie zalegania powyżej 180 dni oraz spisania w koszty całości odchyłań od cen ewidencyjnych wyrobów,
- korekty dotyczącej odpisu na należności przeterminowane i wątpliwe w Paged Meble SA,
- korekty dotyczącej odpisu wartości firmy Woodways.

OPIS I PRZYCZYNA KOREKTY	POZYCJA BILANSOWA	31.12.2015 przed korektą	Korekta	31.12.2015 po korekcie
1. Ujęcie odpisu aktualizacyjnego wartośći zapasów oraz spisania w koszty całości odchyłań od cen ewidencyjnych wyrobów	Zapasy	123 418	-8 264	115 154
	Zyski zatrzymane w tym:	25 300	-8 264	17 036
	zysk(strata) netto roku bieżącego	24 223	-8 264	15 959
2. Ujęcie odpisu na należności przeterminowane i wątpliwe	Należności z tytułu dostaw i usług	140 809	-536	140 273
	Zyski zatrzymane w tym:	17 036	-536	16 500
	zysk(strata) netto roku bieżącego	15 959	-536	15 423
3. Ujęcie odpisu wartości firmy Woodways w Paged Meble SA	Wartość firmy	66 015	-996	65 019
	Zyski zatrzymane w tym:	16 500	-996	15 504
	zysk(strata) netto roku bieżącego	15 423	-996	14 427

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 2015 roku.

3.3 Płynność

Grupa aktywnie zarządza ryzykiem utrzymywania płynności finansowej. Ryzyko to rozumiane jest jako utrata zdolności do terminowego regulowania zobowiązań oraz pozyskiwania środków na finansowanie działalności.

Jednym z głównych parametrów wykorzystywanym przez Zarząd jednostki dominującej do anlizy płynności jest wskaźnik Dług netto / EBITDA.

	Stan na 30/09/2016	Stan na 30/06/2016
	PLN'000	PLN'000
Dług finansowy	358 035	362 114
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	46 781	53 564
Pozostałe aktywa finansowe	56 073	59 056
EBITDA liczona za ostatnie 12 miesięcy	120 731	126 192
Wskaźnik Dług netto / EBITDA	2,1	2,0

W pozycji pozostałych aktywów finansowych na dzień bilansowy Grupa wykazuje wartość 55,8 mln PLN nabytych certyfikatów inwestycyjnych.

Aktywa te cechują się dużą płynnością finansową i mogą być wykorzystane do zaspokojenia potrzeb gotówkowych Grupy w bardzo krótkim okresie, w związku z tym Zarząd jednostki dominującej uznaje je za ekwiwalent środków pieniężnych i wykorzystuje do zarządzania płynnością Grupy kapitałowej.

4. Przychody

Analiza przychodów ze sprzedaży za bieżący rok przedstawia się następująco:

	III kwartał/2016 Okres od 01/07/2016 do 30/09/2016	3-y kwartał/2016 Okres zakończony 30/09/2016	III kwartał/2015 Okres od 01/07/2015 do 30/09/2015	3-y kwartał/2015 Okres zakończony 30/09/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Przychody ze sprzedaży produktów	177 495	507 858	171 665	507 573
Przychody ze świadczenia usług	8 922	25 408	5 050	15 050
Przychody ze sprzedaży towarów	9 643	35 559	16 841	42 498
Przychody ze sprzedaży materiałów	3 609	5 632	1 007	3 871
Razem przychody	199 669	574 457	194 563	568 992

5. Koszty działalności operacyjnej

	III kwartał/2016 Okres od 01/07/2016 do 30/09/2016	3-y kwartał/2016 Okres zakończony 30/09/2016	III kwartał/2015 Okres od 01/07/2015 do 30/09/2015	3-y kwartał/2015 Okres zakończony 30/09/2015
	PLN'000	PLN' 000	PLN'000	PLN'000
Działalność kontynuowana				
Zmiana stanu produktów	-11 172	-23 262	1 518	3 711
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	3 749	2 907	-642	-2 190
Amortyzacja	8 984	25 876	8 760	25 605
Zużycie surowców i materiałów	91 349	261 915	81 357	237 922
Usługi obce	25 510	70 210	17 272	73 037
Koszty świadczeń pracowniczych	39 517	112 739	35 501	102 937
Podatki i opłaty	2 180	5 810	1 787	5 041
Pozostałe koszty	2 842	10 455	3 236	10 029
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	12 631	39 970	15 627	43 363
Razem koszty działalności operacyjnej	175 590	506 620	164 416	499 455

5.1 Amortyzacja i utrata wartości

	III kwartał/2016 Okres od 01/07/2016 do 30/09/2016	3-y kwartał/2016 Okres zakończony 30/09/2016	III kwartał/2015 Okres od 01/07/2015 do 30/09/2015	3-y kwartał/2015 Okres zakończony 30/09/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	7 015	19 901	6 722	19 354
Amortyzacja wartości niematerialnych	1 969	5 975	2 038	6 251
Razem koszty amortyzacji	8 984	25 876	8 760	25 605

6. Pozostałe przychody operacyjne

	III kwartał/2016 Okres od 01/07/2016 do 30/09/2016	3-y kwartał/2016 Okres zakończony 30/09/2016	III kwartał/2015 Okres od 01/07/2015 do 30/09/2015	3-y kwartał/2015 Okres zakończony 30/09/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zyski ze zbycia aktywów:				
Zysk ze sprzedaży majątku trwałego	145	1 106	435	954
Zyski ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0	0
Razem zyski ze zbycia aktywów	145	1 106	435	954
Rozwiązane odpisy aktualizujące:				
Wartości niematerialne	0	0	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe	70	70	0	0
Aktywa finansowe	0	0	0	82
Zapasy	1 698	1 790	509	679
Należności handlowe	167	377	40	240
Pozostałe	0	0	0	0
Razem rozwiązane odpisy aktualizujące	1 935	2 237	549	1 001
Pozostałe przychody operacyjne:				
Odszkodowania	86	376	-31	439
Kary za nieterminowe dostawy, niewywiązanie się z kontraktu dot.inwestycji	88	88	155	155
Zyski z przeceny towarów i wyrobów - aktualizacja TKW	1 105	1 105	0	0
Dotacje	270	817	274	974
Zobowiązania przedawnione	5	5	0	0
Refundacja z Rejonowego Urzędu Pracy	36	126	109	202
Odzyskane spisane należności nieściągalne	0	0	0	0
Ze sprzedaży i likwidacji aktywów obrotowych	50	120	16	74
Spisanie zobowiązań	0	5	16	548
Rozwiązane rezerwy na zobowiązania	119	383	90	113
Pozostałe przychody operacyjne:	-91	454	23	508
Razem pozostałe przychody operacyjne	1 668	3 479	652	3 013
Razem wszystkie pozostałe przychody operacyjne	3 748	6 822	1 636	4 968

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/2016 Okres od 01/07/2016 do 30/09/2016	3-y kwartał/2016 Okres zakończony 30/09/2016	III kwartał/2015 Okres od 01/07/2015 do 30/09/2015	3-y kwartał/2015 Okres zakończony 30/09/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Straty ze zbycia aktywów:				
Strata ze sprzedaży majątku trwałego	37	269	22	22
Strata ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0	0
Razem straty ze zbycia aktywów	37	269	22	22
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 inne straty	0	0	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	72	276	73	284
Należności handlowe	529	2 405	199	649
Pozostałe	0	0	0	0
Razem utworzone odpisy aktualizujące	601	2 681	272	933
Pozostałe koszty operacyjne:				
Straty z wyceny nieruchomości inwestycyjnych				
Rozliczenie niedoborów	1 948	1 948	0	0
Koszty utrzymania obiektów nieużywanych	1	20	12	35
Odpisane należności nieściągalne	253	462	102	204
Koszty sądowe	-18	391	64	370
Koszty likwidacji majątku trwałego i	237	580	880	880
Koszty rezygnacji z odbioru drewna	0	0	102	102
Odszkodowania	0	280	-221	10
Utworzenie rezerw na przewidywane zobowiązania	4	22	1	437
Pozostałe	56	499	155	436
Razem pozostałe koszty operacyjne	2 481	4 202	1 095	2 474
Razem wszystkie pozostałe koszty operacyjne	3 119	7 152	1 389	3 429

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/2016 Okres od 01/07/2016 do 30/09/2016	3-y kwartał/2016 Okres zakończony 30/09/2016	III kwartał/2015 Okres od 01/07/2015 do 30/09/2015	3-y kwartał/2015 Okres zakończony 30/09/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Przychody odsetkowe:				
Lokaty bankowe	115	273	3	43
Inwestycje dostępne do sprzedaży	0	0	0	0
Pozostałe pożyczki i należności	780	2 438	740	2 169
Inwestycje utrzymywane do wymagalności	0	0	0	0
Razem przychody odsetkowe	895	2 711	743	2 212
Zyski ze sprzedaży inwestycji finansowych:				
	0	0	0	98
Zyski z wyceny aktywów i zobowiązań	1 303	1 600	600	600
Pozostałe przychody finansowe:				
Zysk na różnicach kursowych	0	7	-1 181	442
Wynik na zrealizowanych instrumentach finans.	31	82	-955	131
Wynik na wycenie instrumentów finans.	158	158	-510	0
Pozostałe (zagregowane pozycje nieistotne)	8	66	3	26
Razem pozostałe przychody finansowe	197	313	-2 643	599
Razem przychody finansowe	2 395	4 624	-1 300	3 509

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

	III kwartał/2016 Okres od 01/07/2016 do 30/09/2016	3-y kwartał/2016 Okres zakończony 30/09/2016	III kwartał/2015 Okres od 01/07/2015 do 30/09/2015	3-y kwartał/2015 Okres zakończony 30/09/2015
	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)	895	2 711	743	2 212
Inwestycje utrzymywane do wymagalności	0	0	0	0
Razem przychody odsetkowe	895	2 711	743	2 212

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/2016 Okres od 01/07/2016 do 30/09/2016	3-y kwartał/2016 Okres zakończony 30/09/2016	III kwartał/2015 Okres od 01/07/2015 do 30/09/2015	3-y kwartał/2015 Okres zakończony 30/09/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Koszty odsetkowe:				
Odsetki od kredytów i kredytów w rachunku bieżącym	1 833	4 024	362	3 378
Odsetki od pożyczek	0	0	0	0
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	607	1 847	418	1 143
Odsetki od obligacji	1 047	3 068	986	3 257
Odsetki od weksli	0	0	0	0
Pozostałe koszty odsetkowe	18	126	930	1 037
Razem koszty odsetkowe	3 505	9 065	2 696	8 815
Straty z wyceny aktywów i zobowiązań				
Wycena leasingu, weksla, obligacji wg skor. ceny nabycia i efekt. stopy procentowej	9	9	186	186
Wycena otwartych transakcji zabezpieczających kursy walut	0	0	0	0
Wycena udziałów	-594	0	80	265
Razem straty z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych	-585	9	266	451
Strata ze zbycia inwestycji:	0	0	0	0
Pozostałe koszty finansowe:				
Strata na różnicach kursowych	-4 701	1 861	560	957
Wynik na wycenie instrumentów finans.	-324	115	0	0
Strata na zrealizowanych instrumentach finans.	0	237	122	298
Koszty emisji obligacji	330	471	56	170
Pozostałe koszty finansowe	18	274	144	182
Razem pozostałe koszty finansowe	-4 677	2 958	882	1 607
Razem koszty finansowe	-1 757	12 032	3 844	10 873

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 30/09/2016	Stan na 30/06/2016	Stan na 31/12/2015	Stan na 30/09/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wartość brutto	672 937	665 853	681 773	636 589
Umorzenie	-202 313	-200 260	-211 252	-185 955
Razem rzeczowe aktywa trwałe	470 624	465 593	470 521	450 634
Grunty własne	6 651	6 651	6 651	6 651
Budynki	141 622	96 885	101 137	97 624
Maszyny i urządzenia	252 720	186 087	133 701	137 599
Środki trwałe w budowie	11 452	80 330	125 689	145 455
Urządzenia w leasingu finansowym	58 179	95 640	103 343	63 305
Razem rzeczowe aktywa trwałe	470 624	465 593	470 521	450 634

11. Wartości niematerialne

	Stan na 30/09/2016	Stan na 30/06/2016	Stan na 31/12/2015	Stan na 30/09/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wartość brutto	97 209	96 641	97 502	97 234
Umorzenie	-30 715	-28 421	-24 740	-22 435
Razem wartości niematerialne	66 494	68 220	72 762	74 799
Prawo użytkowania wieczystego gruntu	12 188	12 229	12 243	12 487
Patenty	156	0	0	56
Znaki handlowe	0	0	0	0
Licencje	628	763	1 785	1 704
Inne wartości niematerialne	53 522	55 228	58 734	60 552
Razem wartości niematerialne	66 494	68 220	72 762	74 799

12. Pozostałe aktywa finansowe

	Stan na 30/09/2016	Stan na 30/06/2016	Stan na 31/12/2015	Stan na 31/09/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Instrumenty pochodne wyznaczone i wykorzystywane jako zabezpieczenie, ujęte w wartości godziwej:				
Kontrakty forward w walutach obcych	100	0	148	0
Swapy stóp procentowych	0	0	0	0
Razem instrumenty pochodne wyznaczone i wykorzystywane jako zabezpieczenie, ujęte w wartości godziwej	100	0	148	0
Aktywa finansowe wykazane w wartości godziwej:				
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat inne niż instrumenty pochodne	56 073	55 322	162 574	162 715
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	56 073	55 322	162 574	162 715
Inwestycje utrzymywane do wymagalności wykazane po koszcie zamortyzowanym:				
Weksle	39 180	38 568	38 409	36 818
Obligacje	0	0	0	0
Pozostałe	109	417	0	0
Razem inwestycje utrzymywane do wymagalności wykazane po koszcie zamortyzowanym	39 289	38 985	38 409	36 818
Inwestycje dostępne do sprzedaży wykazywane w wartości godziwej:				
Obligacje umarzalne	0	0	0	0
Akcje	3 854	3 734	3 739	3 872
Inne aktywa finansowe zrekasyfikowane z utrzymywanych do obrotu	0	0	0	0
Razem inwestycje dostępne do sprzedaży wykazywane w wartości godziwej	3 854	3 734	3 739	3 872
Pożyczki wykazane po koszcie zamortyzowanym:				
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	5 131	3 603	2 178	2 185
Pożyczki dla pozostałych podmiotów	1 383	1 360	1 314	394
Razem pożyczki wykazane po koszcie zamortyzowanym	6 514	4 963	3 492	2 579
Razem pozostałe aktywa finansowe	105 830	103 004	208 362	205 984
Aktywa obrotowe	75 110	24 064	186 931	199 781
Aktywa trwałe	30 720	78 940	21 431	6 203
Razem pozostałe aktywa finansowe	105 830	103 004	208 362	205 984

13. Zapasy

	Stan na 30/09/2016	Stan na 30/06/2016	Stan na 31/12/2015	Stan na 30/09/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Materiały	43 303	50 392	57 673	57 117
Produkcja w toku	23 081	24 637	14 385	19 538
Wyroby gotowe	27 689	26 673	36 546	25 766
Towary	13 396	12 967	15 069	16 893
Razem zapasy brutto	107 469	114 669	123 674	119 314
Odpis aktualizujący zapasy	-6 722	-8 630	-8 520	-4 980
Razem zapasy	100 747	106 039	115 154	114 334

14. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności

	Stan na 30/09/2016	Stan na 30/06/2016	Stan na 31/12/2015	Stan na 30/09/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Należności z tytułu dostaw i usług	126 949	103 928	108 731	126 759
Rezerwa na należności zagrożone	-6 983	-6 716	-5 080	-4 604
Razem należności z tytułu dostaw i usług	119 966	97 212	103 651	122 155
Należności pozostałe				
Należności budżetowe inne niż podatek dochodowy od osób prawnych	21 766	15 170	23 157	15 976
Inne należności	4 526	15 225	13 774	22 348
Rezerwa na należności zagrożone	-174	-342	-309	-294
Razem należności pozostałe	26 118	30 053	36 622	38 030
Razem należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	146 084	127 265	140 273	160 185

15. Pozostałe zobowiązania finansowe

	Stan na 30/09/2016	Stan na 30/06/2016	Stan na 31/12/2015	Stan na 30/09/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Instrumenty pochodne wyznaczone i wykorzystywane jako zabezpieczenia, wykazywane w wartości godziwej				
Kontrakty forward w walutach obcych	0	116		65
Swapy stóp procentowych	482	1 080	640	578
Inne	0	0	0	0
Razem instrumenty pochodne wyznaczone i wykorzystywane jako zabezpieczenia, wykazywane w	482	1 196	640	643
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)	654	1 690	1 298	1 434
Zobowiązania finansowe przeznaczone do zbycia, inne niż instrumenty pochodne	0	0	0	0
Razem zobowiązania finansowe prezentowane w koszcie zamortyzowanym	654	1 690	1 298	1 434
Zobowiązanie wekslowe	0	0	0	0
Obligacje	21 043	71 070	99 175	98 590
Zobowiązania z tytułu factoringu	2 400	2 092	1 899	2 065
Zobowiązania z tytułu leasingu	51 332	85 417	87 488	118 281
Inne	0	104	0	22
Razem pozostałe zobowiązania finansowe	75 911	161 569	190 500	221 035
Zobowiązania krótkoterminowe	27 966	27 729	37 525	35 595
Zobowiązania długoterminowe	47 945	133 840	152 975	185 440
Razem pozostałe zobowiązania finansowe	75 911	161 569	190 500	221 035

16. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	Stan na 30/09/2016	Stan na 30/06/2016	Stan na 31/12/2015	Stan na 30/09/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	78 273	78 115	81 026	79 983
Zobowiązania z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	15 421	13 972	11 684	11 650
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	6 979	6 708	5 742	5 945
Inne	8 475	8 531	12 015	15 253
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	109 148	107 326	110 466	112 831

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2016 DO 30 WRZEŚNIA 2016					
	Nota nr	III kwartał/2016 Okres od 01/07/2016 do 30/09/2016	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2016	III kwartał/2015 Okres od 01/07/2015 do 30/09/2015	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2015
		PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży	4	11 601	38 876	14 462	40 258
Koszt własny sprzedaży	5	9 539	31 801	11 780	32 759
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		2 062	7 075	2 682	7 499
Koszty sprzedaży	5	1 346	4 019	1 436	4 053
Koszty zarządu	5	2 338	6 486	2 122	5 455
Pozostałe przychody operacyjne	6	2	56	39	419
Pozostałe koszty operacyjne	7	67	134	0	109
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		-1 687	-3 508	-837	-1 699
Przychody finansowe	8	1 135	2 951	978	3 241
Koszty finansowe	9	4 802	12 444	3 670	10 955
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-5 354	-13 001	-3 529	-9 413
Podatek dochodowy		-227	-1 552	-47	-970
w tym podatek odroczony		-227	-1 552	-47	-970
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		-5 127	-11 449	-3 482	-8 443
Działalność zaniechana					
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej					
Zysk (strata) netto		-5 127	-11 449	-3 482	-8 443
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		0	0	0	0
Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu		0	0	0	0
Efektywna część zmian wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy środków pieniężnych		0	0	0	0
Zmiana netto wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu		0	0	0	0
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów		0	0	0	0
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty		0	0	0	0
Przeszacowanie rzeczowego majątku trwałego		0	0	0	0
Skutki aktualizacji majątku trwałego		0	0	0	0
Zyski i straty aktuarialne		0	0	0	0
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów		0	0	0	0
Całkowite dochody ogółem		-5 127	-11 449	-3 482	-8 443
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł na jedną akcję)		-0,33	-0,74	-0,22	-0,54

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2016 ROKU					
	Nota nr	Stan na 30/09/2016 PLN' 000	Stan na 30/06/2016 PLN' 000	Stan na 31/12/2015 PLN' 000	Stan na 30/09/2015 PLN' 000
AKTYWA					
Aktywa trwałe					
Rzeczowe aktywa trwałe	10	998	921	528	357
Nieruchomości inwestycyjne		10 364	10 364	10 364	13 291
Wartości niematerialne	11	217	227	215	210
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		0	0	0	0
Inwestycje w jednostkach powiązanych		380 012	373 471	373 517	392 947
Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe	12	36 858	27 843	25 638	13 678
Pozostałe aktywa długoterminowe		0	0	0	0
Aktywa trwałe razem		428 449	412 826	410 262	420 483
Aktywa obrotowe					
Zapasy	13	5 385	4 650	4 368	4 972
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, w tym:	14	7 620	7 240	7 398	9 172
- należności krótkoterminowe do 12 miesięcy		7 620	7 240	7 398	0
- należności krótkoterminowe powyżej 12 miesięcy		0	0	0	0
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		0	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		2 917	6 299	2 588	378
Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe	12	24 965	24 572	25 350	35 557
Pozostałe aktywa krótkoterminowe		78	135	162	93
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		0	0	2 832	0
Aktywa obrotowe razem		40 965	42 896	42 698	50 172
Aktywa razem		469 414	455 722	452 960	470 655

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2016 ROKU (cd.)				
	Stan na 30/09/2016	Stan na 30/06/2016	Stan na 31/12/2015	Stan na 30/09/2015
	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA				
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	37 089	37 089	37 089	37 089
Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0	0	0	0
Kapitał zapasowy	167 359	167 359	148 376	148 414
Kapitał dotyczący programu motywacyjnego	0	0	0	0
Fundusz wydzielony	0	0	0	0
Pozostałe kapitały rezerwowe	20 000	20 000	49 000	49 000
Akcje własne (wielkość ujemna)	-9 776	-9 776	-9 776	-9 776
Zyski zatrzymane w tym:	-37 155	-32 028	-35 610	-14 149
zysk(strata) netto roku bieżącego	-11 449	-6 322	-29 904	-8 443
Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	0
Razem kapitał własny	177 517	182 644	189 079	210 578
Zobowiązania długoterminowe				
Długoterminowe kredyty bankowe	0	0	0	0
Długoterminowe pożyczki	115 500	60 473	50 799	50 653
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	15 141 569	182 129	178 594	66 182
Rezerwy na świadczenia pracownicze długoterminowe	0	0	0	0
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 923	4 150	5 474	6 205
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0
Zobowiązania długoterminowe razem	260 992	246 752	234 867	123 040
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	16 5 613	5 444	6 956	5 541
Krótkoterminowe kredyty bankowe	6 808	7	1 736	28
Krótkoterminowe pożyczki	0	0	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	15 18 345	20 741	20 209	130 930
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	0	0	0	0
Rezerwa na świadczenia pracownicze krótkoterminowe	0	0	0	0
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	139	134	94	532
Przychody przyszłych okresów	0	0	19	6
	30 905	26 326	29 014	137 037
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe razem	30 905	26 326	29 014	137 037
Zobowiązania razem	291 897	273 078	263 881	260 077
Pasywa razem	469 414	455 722	452 960	470 655

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH				
	III kwartał/2016 Okres od 01/07/2016 do 30/09/2016	Okres 9 miesiący zakończony 30/09/2016	III kwartał/2015 Okres od 01/07/2015 do 30/09/2015	Okres 9 miesiący zakończony 30/09/2015
	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej				
Zysk za rok obrotowy	-5 127	-11 449	-3 482	-8 443
Podatek dochodowego ujęty w rachunku zysków i strat	-227	-1 552	-47	-970
Przychody/Koszty finansowe ujęte w rachunku zysków i strat	3 801	9 073	2 620	7 561
Przychody (koszty) z inwestycji ujęte w rachunku zysków i strat	0	0	-5	-103
Zysk(strata) ze sprzedaży lub zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	0	-28	0	-14
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	-120	-115	80	265
Strata netto z wyceny udziałów w spółce zależnej	0	600		
Amortyzacja aktywów trwałych	91	210	53	161
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto	0	0	0	29
Inne	0	0	0	-82
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	-380	-314	-1 350	-859
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	-735	-1 017	654	1 085
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów	57	84	69	42
Zmniejszenie salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	130	-840	-88	-614
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	5	45	102	377
Zwiększenie przychodów przyszłych okresów	0	-19	5	-13
Zwiększenie / (zmniejszenie) pozostałych zobowiązań	0	0	0	0
Zapłacony podatek dochodowy	0	0	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 505	-5 322	-1 389	-1 578
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej				
Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych	-1 309	-3 140	-9	-8 224
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	369	475	3 258	11 707
Otrzymane odsetki	6	356	470	679
Kwoty wypłacone jednostkom powiązanym	-2 370	-2 460	-510	-920
Wpływy z tytułu spłat pożyczek	0	1 453	0	0
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	-150	-633	-4	-33
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	0	31	0	15
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	0	2 265		
Płatności za wartości niematerialne	-8	-52	0	-31
Wydatki z tytułu przejęcia/utworzenia jednostek zależnych	-6 930	-6 935	0	-22
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-10 392	-8 640	3 205	3 171
Przepływy pieniężne z działalności finansowej				
Wpływy z tytułu emisji akcji kapitałowych	0	0	0	0
Wpływy z kredytów, pożyczek	60 958	69 458	-1 380	18 450
Splata kredytów, pożyczek	-7	-1 736	-294	-294
Odsetki od kredytów i pożyczek	-5	-35	0	-219
Płatności z tytułu wykupu weksli	0	0	0	-9 657
Płatności z tytułu wykupu obligacji	-49 000	-49 000	0	0
Odsetki od obligacji	-2 431	-4 283	-1 878	-24 343
Emisja obligacji	0	0	0	0
Emisja weksli	0	0	1 500	9 500
Inne wpływy/wydatki finansowe	0	-113	-1	-47
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	9 515	14 291	-2 053	-6 610
Przepływy pieniężne netto razem:	-3 382	329	-237	-5 017
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	6 299	2 588	615	5 395
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego	2 917	2 917	378	378

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 roku bieżącego	0	0	0	0	0	0	-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

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2015 DO 31 GRUDNIA 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	-29 904	-29 904
Podwyższenie kapitału (emisja akcji)	0	0	0	0	0	0	0	0
Program motywacyjny dla kluczowych menedżerów (warranty)	0	0	0	0	0	0	0	0
Podział straty z 2014r	0	0	0	0	0	0	0	0
Zysk/ strata roku bieżącego	0	0	0	0	0	0	-29 904	-29 904
Zmniejszenia	0	14 392	0	0	0	0	-14 307	85
Koszty emisji akcji	0	84	0	0	0	0	0	84
Podział straty z 2014r	0	14 308	0	0	0	0	-14 308	0
Inne	0	0	0	0	0	0	1	1
Stan na 31 grudnia 2015 roku	37 089	148 376	0	49 000	0	-9 776	-35 610	189 079

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2016 DO 30 WRZEŚNIA 2016								
	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 2016 roku	37 089	148 376	0	49 000	0	-9 776	-35 610	189 079
Zwiększenia	0	29 000	0	0	0	0	-11 449	17 551
Przeniesienie z kapitału rezerwowego na kapitał zapasowy	0	29 000	0	0	0	0	0	29 000
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0
Podział zysku	0	0	0	0	0	0	0	0
Zysk/ strata roku bieżącego	0	0	0	0	0	0	-11 449	-11 449
Zmniejszenia	0	10 017	0	29 000	0	0	-9 904	29 113
Koszty emisji akcji	0	113	0	0	0	0	0	113
Przeniesienie z kapitału rezerwowego na kapitał zapasowy	0	0	0	29 000	0	0	0	29 000
Podział wyniku z 2015 roku	0	9 904	0	0	0	0	-9 904	0
Inne	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 30 września 2016 roku	37 089	167 359	0	20 000	0	-9 776	-37 155	177 517

4. Przychody

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

	III kwartał/2016 Okres od 01/07/2016 do 30/09/2016	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2016	III kwartał/2015 Okres od 01/07/2015 do 30/09/2015	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2015
	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000
Działalność kontynuowana:				
Przychody ze sprzedaży towarów	10 869	36 486	13 733	38 138
Przychody ze świadczenia usług	732	2 390	729	2 120
Razem przychody	11 601	38 876	14 462	40 258

5. Koszty działalności operacyjnej

	III kwartał/2016 Okres od 01/07/2016 do 30/09/2016	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2016	III kwartał/2015 Okres od 01/07/2015 do 30/09/2015	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Działalność kontynuowana:				
Zmiana stanu produktów				
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki				
Amortyzacja	91	210	53	161
Zużycie surowców i materiałów	39	95	28	83
Usługi obce	3 061	8 824	2 864	7 499
Koszty świadczeń pracowniczych	587	1 441	403	1 269
Podatki i opłaty	97	171	35	130
Pozostałe koszty	50	267	196	426
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	9 298	31 298	11 759	32 699
Razem koszty działalności operacyjnej	13 223	42 306	15 338	42 267

5.1 Amortyzacja i utrata wartości

	III kwartał/2016 Okres od 01/07/2016 do 30/09/2016	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2016	III kwartał/2015 Okres od 01/07/2015 do 30/09/2015	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	73	160	45	141
Amortyzacja wartości niematerialnych	18	50	8	20
Razem amortyzacja	91	210	53	161

6. Pozostałe przychody operacyjne

	III kwartał/2016 Okres od 01/07/2016 do 30/09/2016	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2016	III kwartał/2015 Okres od 01/07/2015 do 30/09/2015	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zyski ze zbycia aktywów:				
Zysk ze sprzedaży majątku trwałego	0	28	0	15
Zyski ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0	0
Razem zyski ze zbycia aktywów	0	28	0	15
Rozwiązane odpisy aktualizujące:				
Wartości niematerialne	0	0	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe	0	0	0	0
Aktywa finansowe	0	0	0	82
Zapasy	0	0	0	0
Należności handlowe	2	24	11	62
Pozostałe	0	0	0	0
Razem rozwiązane odpisy aktualizujące	2	24	11	144
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	0	0	230
Odszkodowania	0	3	0	0
Rozwiązanie rezerwy na koszty	0	0	27	27
Pozostałe	0	1	1	3
Razem pozostałe przychody operacyjne	0	4	28	260
Przypadające na:				
Działalność kontynuowaną	2	56	39	419
Działalność zaniechaną	0	0	0	0
Razem wszystkie pozostałe przychody operacyjne	2	56	39	419

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/2016 Okres od 01/07/2016 do 30/09/2016	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2016	III kwartał/2015 Okres od 01/07/2015 do 30/09/2015	Okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2015
	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	60	109	0	59
Pozostałe	0	0	0	0
Razem utworzone odpisy aktualizujące	60	109	0	59
Pozostałe koszty operacyjne:				
Straty z wyceny nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0	0
Odpisane należności nieściągalne	3	15	0	10
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	4	8	0	0
Wynagrodz.za zabezp.spł.zobow.Paged SA	0	0	0	31
Pozostałe (zagregowane pozycje nieistotne)	0	2	0	9
Razem pozostałe koszty operacyjne	7	25	0	50
Przypadające na:				
Działalność kontynuowaną	67	134	0	109
Działalność zaniechaną	0	0	0	0
Razem wszystkie pozostałe koszty operacyjne	67	134	0	109

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/2016 Okres od 01/07/2016 do 30/09/2016	Okres 9 miesiący zakończony 30/09/2016	III kwartał/2015 Okres od 01/07/2015 do 30/09/2015	Okres 9 miesiący zakończony 30/09/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Przychody odsetkowe:	1 012	2 772	968	3 108
Lokaty bankowe	16	26	1	16
Inwestycje dostępne do sprzedaży	0	0	0	0
Pozostałe pożyczki i należności	996	2 746	967	3 092
Inwestycje utrzymywane do wymagalności	0	0	0	0
Zyski ze sprzedaży inwestycji finansowych:	0	0	5	103
Zyski z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych:	117	117	0	0
Zyski z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat według opcji wyceny godziwej	117	117	0	0
Wycena zobowiązań finansowych	0	0	0	0
Pozostałe przychody finansowe:	6	62	5	30
Zysk na różnicach kursowych	0	7	0	4
Dywidendy otrzymane	0	0	0	0
Rozwiązane odpisy aktualizujące na należności z tyt. odsetek	5	54	5	26
Pozostałe (zagregowane pozycje nieistotne)	1	1	0	0
Razem przychody finansowe	1 135	2 951	978	3 241
Przypadające na:				
Działalność kontynuowaną	1 135	2 951	978	3 241
Działalność zaniechaną	0	0	0	0
Razem przychody finansowe	1 135	2 951	978	3 241

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

	III kwartał/2016 Okres od 01/07/2016 do 30/09/2016	Okres 9 miesiący zakończony 30/09/2016	III kwartał/2015 Okres od 01/07/2015 do 30/09/2015	Okres 9 miesiący zakończony 30/09/2015
	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)	1 012	2 772	968	3 108
Inwestycje utrzymywane do wymagalności	0	0	0	0
Razem przychody odsetkowe	1 012	2 772	968	3 108

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/2016 Okres od 01/07/2016 do 30/09/2016	Okres 9 miesiący zakończony 30/09/2016	III kwartał/2015 Okres od 01/07/2015 do 30/09/2015	Okres 9 miesiący zakończony 30/09/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Koszty odsetkowe:				
Odsetki od kredytów	5	35	5	24
Odsetki od pożyczek	873	2 047	608	1 609
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	0	0	0	0
Odsetki od obligacji	2 774	8 029	2 672	8 176
Odsetki od weksli	289	735	244	678
Pozostałe koszty odsetkowe	0	0	0	0
Koszty odsetkowe razem	3 941	10 846	3 529	10 487
Straty z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych:				
Wycena udziałów	-5	0	80	265
Straty z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych razem	-5	0	80	265
Pozostałe koszty finansowe:				
Strata na różnicach kursowych	2	4	1	17
Prowizje przygotowawcza dot. emisji obligacji	358	471	56	170
Odpisy aktualizujące należności z tytułu odsetek	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące należności z tytułu pożyczek	500	500	0	0
Odpis na udziały	0	600		
Prowizje i opłaty od kredytu	0	5	0	0
Pozostałe koszty finansowe	6	18	4	16
Pozostałe koszty finansowe razem	866	1 598	61	203
Przypadające na:				
Działalność kontynuowaną	4 802	12 444	3 670	10 955
Działalność zaniechaną	0	0	0	0
Razem koszty finansowe	4 802	12 444	3 670	10 955

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 30/09/2016	Stan na 30/06/2016	Stan na 31/12/2015	Stan na 30/09/2015
Wartość brutto	4 057	3 908	3 486	3 298
Umorzenie	-3 059	-2 987	-2 958	-2 941
Wartość netto	998	921	528	357
Grunty własne	0	0	0	0
Budynki	40	42	45	47
Maszyny i urządzenia	958	879	373	310
Środki trwale w budowie	0	0	110	0
Urządzenia i środki transportowe w leasingu finansowym	0	0	0	0
Wartość netto	998	921	528	357

11. Pozostałe wartości niematerialne

	Stan na 30/09/2016	Stan na 30/06/2016	Stan na 31/12/2015	Stan na 30/09/2015
Wartość brutto	1 954	1 946	1 903	1 885
Umorzenie	-1 737	-1 719	-1 688	-1 675
Wartość netto	217	227	215	210
Prawo użytkowania wieczystego gruntu				
Licencje	217	227	215	210
Wartość netto	217	227	215	210

12. Pozostałe aktywa finansowe

	Stan na 30/09/2016 PLN'000	Stan na 30/06/2016 PLN'000	Stan na 31/12/2015 PLN'000	Stan na 30/09/2015 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	277	25	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	277	25	0	0
Inwestycje utrzymywane do wymagalności wykazane po koszcie zamortyzowanym:				
Weksle	44 667	36 910	35 875	34 128
Pożyczki	16 189	14 910	14 538	14 399
Razem inwestycje utrzymywane do wymagalności wykazane po koszcie zamortyzowanym:	60 856	51 820	50 413	48 527
Inwestycje dostępne do sprzedaży wykazywane w wartości godziwej				
Obligacje umarzalne (iii)	0	0	0	0
Akcje (iv)	690	570	575	708
Inne aktywa finansowe zreklasyfikowane z utrzymywanych do obrotu	0	0	0	0
Razem inwestycje dostępne do sprzedaży wykazywane w wartości godziwej	690	570	575	708
Razem pozostałe aktywa finansowe	61 823	52 415	50 988	49 235
Aktywa obrotowe	24 965	24 572	25 350	35 557
Aktywa trwałe	36 858	27 843	25 638	13 678
Razem pozostałe aktywa finansowe	61 823	52 415	50 988	49 235

13. Zapasy

	Stan na 30/09/2016	Stan na 30/06/2016	Stan na 31/12/2015	Stan na 30/09/2015
	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	5 385	4 650	4 368	4 972
Razem zapasy	5 385	4 650	4 368	4 972

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 30/09/2016	Stan na 30/06/2016	Stan na 31/12/2015	Stan na 30/09/2015
Należności z tytułu dostaw i usług	8 333	8 103	8 020	10 088
Rezerwa na należności zagrożone	-1 234	-1 181	-1 231	-1 968
Razem należności z tytułu dostaw i usług (netto)	7 099	6 922	6 789	8 120
Należności pozostałe				
Należności budżetowe inne niż podatek dochodowy od osób prawnych	469	276	557	454
Inne należności	176	166	176	722
Rezerwa na należności zagrożone	-124	-124	-124	-124
Razem należności pozostałe	521	318	609	1 052
Razem należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	7 620	7 240	7 398	9 172

15. Pozostałe zobowiązania finansowe

	Stan na 30/09/2016	Stan na 30/06/2016	Stan na 31/12/2015	Stan na 30/06/2015
	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	22 419	16 970	16 524	16 302
Obligacje	137 495	185 796	182 279	180 810
Zobowiązania z tytułu factoringu	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	0	0	0	0
Inne	0	104	0	0
Razem zobowiązania finansowe prezentowane w koszcie zamortyzowanym	159 914	202 870	198 803	197 112
Razem pozostałe zobowiązania finansowe	159 914	202 870	198 803	197 112
Zobowiązania krótkoterminowe	18 345	20 741	20 209	130 930
Zobowiązania długoterminowe	141 569	182 129	178 594	66 182
Razem pozostałe zobowiązania finansowe	159 914	202 870	198 803	197 112

16. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	Stan na 30/09/2016	Stan na 30/06/2016	Stan na 31/12/2015	Stan na 30/09/2015
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	5 184	5 149	6 791	5 276
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	191	111	60	152
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	123	37	40	39
Inne	115	147	65	74
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	5 613	5 444	6 956	5 541

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko	Podpis
09.11.2016	Tomasz Modzelewski	Prezes Zarządu	
09.11.2016	Robert Ditrych	Wiceprezes Zarządu	