

Paged

PAGED S.A.

Śródroczne Skrócone Jednostkowe
Sprawozdanie Finansowe według
MSSF sporządzone na dzień
31 marca 2017 roku wraz
z danymi porównywalnymi

Warszawa, 17.05.2017 r.



SPIS TREŚCI

| | |
|---|----|
| PODSTAWOWE DANE FINANSOWE..... | 3 |
| ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2017 DO 31 MARCA 2017 ROKU [UKŁAD KALKULACYJNY]..... | 3 |
| ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 MARCA 2017 ROKU..... | 4 |
| ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2017 DO 31 MARCA 2017 ROKU [METODA POŚREDNIA]..... | 6 |
| ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 MARCA 2017 ROKU..... | 7 |
| ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 MARCA 2016 ROKU..... | 8 |
| WYBRANE DANE FINANSOWE..... | 9 |
| 1. INFORMACJE OGÓLNE..... | 10 |
| 1.1. INFORMACJE O JEDNOSTCE..... | 10 |
| 1.2. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA SPRAWOZDAWCZA..... | 11 |
| 1.3. PORÓWNYWALNOŚĆ DANYCH..... | 11 |
| 1.4. PODSTAWA SPORZĄDZENIA..... | 11 |
| 1.5. ZAŁOŻENIE KONTINUOWANIA DZIAŁALNOŚCI..... | 11 |
| 2. INDEKS NOT OBJAŚNIAJĄCYCH DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO..... | 12 |
| 2.1. PRZYCHODY..... | 12 |
| 2.2. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ..... | 12 |
| 2.3. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE..... | 13 |
| 2.4. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE..... | 14 |
| 2.5. PRZYCHODY FINANSOWE..... | 14 |
| 2.6. KOSZTY FINANSOWE..... | 15 |
| 2.7. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE..... | 16 |
| 2.8. WARTOŚCI NIEMATERIALNE..... | 18 |
| 2.9. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE..... | 18 |
| 2.10. POZOSTAŁE AKTYWA..... | 19 |
| 2.11. ZAPASY..... | 20 |
| 2.12. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI..... | 20 |
| 2.13. POŻYCZKI I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE..... | 21 |
| 2.14. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA..... | 22 |
| 2.15. REZERWY..... | 22 |
| 2.16. TRNASKACJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI..... | 23 |
| 2.17. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE I AKTYWA WARUNKOWE..... | 25 |
| ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO..... | 26 |

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2017 DO 31 MARCA 2017 ROKU [UKŁAD KALKULACYJNY]

| | Nota nr | Okres zakończony 31/03/2017 Dane niebadane PLN'000 | Okres zakończony 31/03/2016 Dane niebadane PLN'000 |
|--|------------|--|--|
| Działalność kontynuowana | | | |
| Przychody ze sprzedaży | 2.1 | 11 497 | 14 307 |
| Koszt własny sprzedaży | 2.2 | 9 232 | 11 907 |
| Zysk (strata) brutto na sprzedaży | | 2 265 | 2 400 |
| Koszty sprzedaży | 2.2 | 1 225 | 1 281 |
| Koszty zarządu | 2.2 | 3 175 | 2 148 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 2.3 | 41 | 1 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 2.4 | 0 | 1 |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej | | -2 094 | -1 029 |
| Przychody finansowe | 2.5 | 972 | 935 |
| Koszty finansowe | 2.6 | 3 675 | 3 522 |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | | -4 797 | -3 616 |
| Podatek dochodowy | | -509 | -225 |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | | -4 288 | -3 391 |
| Zysk (strata) netto | | -4 288 | -3 391 |
| Całkowite dochody ogółem | | -4 288 | -3 391 |
| Zysk (strata) przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej na jedną akcję (w zł na jedną akcję) | | -0,28 | -0,22 |
| Rozwodniony zysk (strata) przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej na jedną akcję (w zł na jedną akcję) | | -0,28 | -0,22 |
| Zysk (strata) z działalności zaniechanej na jedną akcję (w zł na jedną akcję) | | 0 | 0 |
| Rozwodniony zysk (strata) z działalności zaniechanej na jedną akcję (w zł na jedną akcję) | | 0 | 0 |

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 MARCA 2017 ROKU

| | Nota nr | Okres zakończony 31/03/2017 Dane niebadane PLN'000 | Okres zakończony 31/12/2016 Dane niebadane PLN'000 | Okres zakończony 31/03/2016 Dane badane PLN'000 |
|--|------------|---|---|--|
| AKTYWA | | | | |
| Aktywa trwałe | | | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 2.7 | 1 029 | 1 052 | 1 015 |
| Nieruchomości inwestycyjne | | 7 407 | 7 407 | 7 969 |
| Wartości niematerialne | 2.8 | 471 | 200 | 202 |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | | 380 645 | 380 224 | 373 553 |
| Pozostałe aktywa finansowe | 2.9 | 21 236 | 15 031 | 25 905 |
| Aktywa trwałe razem | | 410 788 | 403 914 | 408 644 |
| Aktywa obrotowe | | | | |
| Zapasy | 2.11 | 5 180 | 5 083 | 4 711 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 2.12 | 7 284 | 7 600 | 9 095 |
| Pozostałe aktywa finansowe | 2.9 | 39 689 | 43 035 | 26 458 |
| Pozostałe aktywa | 2.10 | 685 | 469 | 219 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | | 4 730 | 3 991 | 2 216 |
| Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia | | 0 | 0 | 2 832 |
| Aktywa obrotowe razem | | 57 568 | 60 178 | 45 531 |
| Aktywa razem | | 468 356 | 464 092 | 454 175 |

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 MARCA 2017 ROKU

| | Nota nr | Okres zakończony 31/03/2017 Dane niebadane PLN'000 | Okres zakończony 31/12/2016 Dane niebadane PLN'000 | Okres zakończony 31/03/2016 Dane badane PLN'000 |
|--|------------|---|---|--|
| KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA | | | | |
| Kapitał własny | | | | |
| Kapitał podstawowy | | 37 089 | 37 089 | 37 089 |
| Kapitał zapasowy | | 167 359 | 167 359 | 148 263 |
| Kapitał z aktualizacji wyceny - zyski aktuarialne | | -9 776 | -9 776 | -9 776 |
| Pozostałe kapitały rezerwowe | | 20 000 | 20 000 | 49 000 |
| Akcje własne (wielkość ujemna) | | -9 776 | -9 776 | -9 776 |
| Zyski zatrzymane w tym: | | -55 653 | -51 365 | -41 396 |
| zysk (strata) netto roku bieżącego | | -4 288 | -23 264 | -3 391 |
| Razem kapitał własny | | 159 019 | 163 307 | 183 180 |
| Zobowiązania długoterminowe | | | | |
| Długoterminowe pożyczki | | 50 894 | 50 449 | 54 150 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 2.13 | 39 825 | 39 833 | 179 407 |
| Rezerwa na podatek odroczony | | 2 102 | 2 611 | 5 249 |
| Zobowiązania długoterminowe razem | | 92 821 | 92 893 | 238 806 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | | | |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 2.14 | 7 512 | 6 089 | 6 882 |
| Krótkoterminowe kredyty bankowe | | 6 654 | 6 619 | 4 203 |
| Krótkoterminowe pożyczki | | 76 900 | 71 515 | 0 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 2.13 | 124 233 | 122 455 | 20 440 |
| Rezerwy krótkoterminowe | | 1 214 | 1 214 | 663 |
| Przychody przyszłych okresów | | 3 | 0 | 1 |
| Zobowiązania krótkoterminowe razem | | 216 516 | 207 892 | 32 189 |
| Zobowiązania razem | | 309 337 | 300 785 | 270 995 |
| Pasywa razem | | 468 356 | 464 092 | 454 175 |

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2017 DO 31 MARCA 2017 ROKU [METODA POŚREDNIA]

| | Okres zakończony 31/03/2017 Dane niebadane PLN'000 | Okres zakończony 31/03/2016 Dane niebadane PLN'000 |
|---|--|--|
| Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej | | |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | -4 797 | -3 616 |
| Przychody / Koszty finansowe ujęte w rachunku zysków i strat (bez różnic kursowych, wyceny instrumentów pochodnych) | 2 653 | 2 580 |
| Zysk (strata) ze sprzedaży lub zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych | -10 | 0 |
| Strata netto z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | 50 | 50 |
| Amortyzacja aktywów trwałych | 88 | 48 |
| (Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności | 299 | -1 728 |
| (Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów | -97 | -343 |
| (Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów | -216 | -57 |
| Zwiększenie salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań | 1 422 | -74 |
| Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw | 0 | 569 |
| Zwiększenie przychodów przyszłych okresów | 3 | -18 |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | -605 | -2 589 |
| Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej | | |
| Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych | -404 | -5 |
| Otrzymane odsetki | 8 | 149 |
| Kwoty wypłacone jednostkom powiązanym | -600 | -75 |
| Wpływy z tytułu spłat przez jednostki powiązane | 0 | 106 |
| Płatności z tytułu pożyczek | -1 348 | -720 |
| Płatności za rzeczowe aktywa trwałe | -43 | -522 |
| Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych | 10 | 0 |
| Płatności za wartości niematerialne | -293 | 0 |
| Środki pieniężne netto w związku z działalnością inwestycyjną | -2 670 | -1 067 |
| Przepływy pieniężne z działalności finansowej | | |
| Wpływy z kredytów i pożyczek | 4 635 | 5 267 |
| Odsetki od kredytów i pożyczek | -43 | -18 |
| Inne wpływy / wydatki finansowe | -4 | -113 |
| Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej | 4 014 | 3 284 |
| Przepływy pieniężne netto razem | 739 | -372 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego | 3 991 | 2 588 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego | 4 730 | 2 216 |

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 MARCA 2017 ROKU

| | Kapitał podstawowy | Kapitał zapasowy | Pozostałe kapitały rezerwowe | Akcje własne (wielkość ujemna) | Zyski zatrzymane | Razem |
|--|--------------------|------------------|------------------------------|--------------------------------|------------------|---------------|
| Stan na 1 stycznia 2017 roku | 37 089 | 167 359 | 20 000 | -9 776 | -51 365 | 163 307 |
| Przeniesienie z kapitału rezerwowego na kapitał zapasowy | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zysk / strata roku bieżącego | 0 | 0 | 0 | 0 | -4 288 | -4 288 |
| Przeniesienie zysku | 0 | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Pokrycie straty | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Stan na 31 marca 2017 roku | 37 089 | 167 359 | 20 000 | -9 776 | -55 653 | 159 019 |

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 MARCA 2016 ROKU

| | Kapitał podstawowy | Kapitał zapasowy | Pozostałe kapitały rezerwowe | Akcje własne (wielkość ujemna) | Zyski zatrzymane | Razem |
|--|--------------------|------------------|------------------------------|--------------------------------|------------------|----------------|
| Stan na 1 stycznia 2016 roku | 37 089 | 148 376 | 49 000 | -9 776 | -38 005 | 186 684 |
| Przeniesienie z kapitału rezerwowego na kapitał zapasowy | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zysk / strata roku bieżącego | 0 | 0 | 0 | 0 | -3 391 | -3 391 |
| Koszty wprowadzenia akcji do obrotu | 0 | -113 | 0 | 0 | 0 | -113 |
| Pokrycie straty | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Stan na 31 marca 2016 roku | 37 089 | 148 263 | 49 000 | -9 776 | -41 396 | 183 180 |

WYBRANE DANE FINANSOWE

| Wybrane dane finansowe sprawozdania jednostkowego | w tys. zł | | w tys. EURO | |
|--|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| | okres | okres | okres | okres |
| | od 01/01/17 do 31/03/17 | od 01/01/16 do 31/03/16 | od 01/01/17 do 31/03/17 | od 01/01/16 do 31/03/16 |
| Przychody ze sprzedaży | 11 497 | 14 307 | 2 681 | 3 285 |
| Zysk na działalności operacyjnej | -2 094 | -1 029 | -488 | -236 |
| Zysk przed opodatkowaniem | -4 797 | -3 616 | -1 118 | -830 |
| Zysk netto | -4 288 | -3 391 | -1 000 | -778 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | -605 | -2 589 | -141 | -594 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -2 670 | -1 067 | -623 | -245 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 4 014 | 3 284 | 936 | 754 |
| Przepływy pieniężne netto, razem | 739 | -372 | 172 | -85 |
| | Stan na | Stan na | Stan na | Stan na |
| | 31.03.2017 | 31.12.2016 | 31.03.2017 | 31.12.2016 |
| Aktywa razem | 468 356 | 464 092 | 110 990 | 104 903 |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 309 337 | 300 785 | 73 306 | 67 989 |
| Zobowiązania długoterminowe | 92 821 | 92 893 | 21 997 | 20 998 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 216 516 | 207 892 | 51 310 | 46 992 |
| Kapitał zakładowy | 37 089 | 37 089 | 8 789 | 8 384 |
| Wartość księgowa na jedną akcję | 10,26 | 10,54 | 2,43 | 2,51 |
| Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję | 10,26 | 10,54 | 2,43 | 2,51 |

Przeliczenie wybranych danych finansowych na EURO:

- do przeliczenia pozycji bilansowych zastosowano kurs średni ogłoszony na dzień bilansowy przez Narodowy Bank Polski, który na dzień 31.12.2016 roku wynosił 4,4240 zł a na dzień 31.03.2017 wyniósł 4,2198 zł;
- do przeliczenia pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów zastosowano kurs stanowiący średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca z okresu sprawozdawczego, tj. dla danych za pierwszy kwartał 2017 roku – 4,2891 zł. oraz dla danych za pierwszy kwartał 2016 roku 4,3559 zł.

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. INFORMACJE O JEDNOSTCE

Spółka „Paged” Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie przy ul. Emilii Plater 53 (dalej: Paged S.A., Spółka bądź Jednostka) zarejestrowana została w Sądzie Rejonowym dla Miasta Stołecznego Warszawy, Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem ewidencyjnym KRS 15401. Paged S.A. jest podmiotem dominującym w Grupie Paged S.A. (dalej Grupa Paged, Grupa, Grupa Kapitałowa) i sporządza jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Czas trwania Spółki zgodnie z jej statutem jest nieograniczony.

W okresie objętym sprawozdaniem głównym przedmiotem działalności Paged S.A. było:

- 1) działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych;
- 2) pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania;
- 3) sprzedaż hurtowa drewna oraz materiałów budowlanych.

Paged S.A. jako podmiot dominujący w Grupie Kapitałowej sprawuje również funkcje zarządcze dla całej Grupy Kapitałowej,

w tym w szczególności:

- nadzór właścicielski nad firmami zależnymi;
- kształtowanie polityki HR w obszarze kluczowych pracowników;
- koordynowanie polityki promocji i rozwoju;
- wspomaganie spółek zależnych w Grupie Paged przy wdrożeniach istotnych rozwiązań IT;
- strukturyzacja zadłużenia i finansowania Grupy.

Spółka prowadzi również działalność inwestycyjną dla Grupy Paged.

Na dzień bilansowy tj. 31.03.2017 r., skład Zarządu Jednostki był następujący:

Zarząd:

| | |
|--------------------|-----------------|
| Tomasz Modzelewski | Prezes Zarządu |
| Magdalena Bartoś | Członek Zarządu |

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skład Zarządu Jednostki jest następujący:

Zarząd:

| | |
|--------------------|-----------------|
| Tomasz Modzelewski | Prezes Zarządu |
| Magdalena Bartoś | Członek Zarządu |

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skład Rady Nadzorczej Jednostki jest następujący:

Rada Nadzorcza

| | |
|---------------------|-------------------------|
| Piotr Spaczyński | Przewodniczący |
| Tomasz Wójcik | Wiceprzewodniczący |
| Zofia Bielecka | Członek Rady Nadzorczej |
| Przemysław Schmidt | Członek Rady Nadzorczej |
| Mirosław Stachowicz | Członek Rady Nadzorczej |

1.2. WALUTA FUNKcjONALNA I WALUTA SPRAWOZDAWCZA

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych. Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Paged S.A. Dane w śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach zostały podane z większą dokładnością.

1.3. PORÓWNYWALNOŚĆ DANYCH

Prezentowane śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe obejmuje:

- okres bieżący tj. od 1 stycznia do 31 marca 2017 roku,
- okres porównawczy od 1 stycznia do 31 marca 2016 roku.

Spółka sporządziła śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe obejmujące okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku oraz zawierające dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku. Zamieszczone w niniejszym śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2016 roku nie były przedmiotem badania lub przeglądu przez biegłego rewidenta. Dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2016 roku były przedmiotem badania przez biegłego rewidenta. Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 17 maja 2017 roku. Spółka sporządziła również śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku, które zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 17 maja 2017 roku.

1.4. PODSTAWA SPORZĄDZENIA

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej.

Raport za I kwartał 2017 roku zawiera skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe i wybrane dane objaśniające, zawarte w niniejszej Informacji Dodatkowej (Indeks not), zgodnie z MSR 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa”. Polityka księgową zastosowaną do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania jest we wszystkich istotnych aspektach zgodna z polityką przyjętą do sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2016, zgodnego z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe powinno być czytane wraz ze sprawozdaniem finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku.

1.5. ZAŁOŻENIE KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę.

2. INDEKS NOT OBJAŚNIAJĄCYCH DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

2.1. PRZYCHODY

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

| | Okres zakończony 31/03/2017 Dane niebadane PLN' 000 | Okres zakończony 31/03/2016 Dane niebadane PLN' 000 |
|---------------------------------|--|--|
| Działalność kontynuowana | | |
| Przychody ze sprzedaży towarów | 10 672 | 13 643 |
| Przychody ze świadczenia usług | 825 | 664 |
| Razem | 11 497 | 14 307 |

2.2. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

| | Okres zakończony 31/03/2017 Dane niebadane PLN'000 | Okres zakończony 31/03/2016 Dane niebadane PLN' 000 |
|--|---|--|
| Działalność kontynuowana | | |
| Amortyzacja i odpisy aktualizujące | 88 | 48 |
| - w tym odpisy aktualizujące | 0 | 0 |
| Zużycie surowców i materiałów | 51 | 23 |
| - w tym odpisy aktualizujące | 0 | 0 |
| Usługi obce | 3 165 | 2 900 |
| Koszty świadczeń pracowniczych | 980 | 456 |
| Podatki i opłaty | 28 | 37 |
| Zmiana stanu odpisów należności handlowych | 0 | 0 |
| Pozostałe koszty | 112 | 112 |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 9 208 | 11 760 |
| Razem | 13 632 | 15 336 |

2.2.1. Amortyzacja i utrata wartości

| | Okres zakończony 31/03/2017 Dane niebadane PLN'000 | Okres zakończony 31/03/2016 Dane niebadane PLN' 000 |
|---|---|--|
| Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych | 66 | 35 |
| Utrata wartości aktywów | 22 | 13 |
| Amortyzacja wartości niematerialnych | 0 | 0 |
| Razem | 88 | 48 |

W okresie pierwszego kwartału 2017 roku Spółka nie dokonywała przeszacowania środków trwałych.

2.3. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

| | Okres zakończony 31/03/2017 Dane niebadane PLN'000 | Okres zakończony 31/03/2016 Dane niebadane PLN' 000 |
|--|---|--|
| Zyski ze zbycia aktywów: | 10 | 0 |
| Zysk ze sprzedaży majątku trwałego | 10 | 0 |
| Pozostałe przychody operacyjne: | 31 | 1 |
| Rozwiązanie rezerwy na przewidywane straty | 26 | 0 |
| Pozostałe | 5 | 1 |
| Razem | 41 | 1 |

Do pozostałych przychodów operacyjnych klasyfikowane są przychody i zyski nie związane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną Jednostki.

2.4. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

| | Okres zakończony 31/03/2017 Dane niebadane PLN'000 | Okres zakończony 31/03/2016 Dane niebadane PLN' 000 |
|--|---|--|
| Pozostałe koszty operacyjne: | 0 | 0 |
| Pozostałe (zagregowane pozycje nieistotne) | 0 | 1 |
| Razem | 0 | 1 |

2.5. PRZYCHODY FINANSOWE

| | Okres zakończony 31/03/2017 Dane niebadane PLN'000 | Okres zakończony 31/03/2016 Dane niebadane PLN' 000 |
|--|---|--|
| Przychody odsetkowe: | 969 | 890 |
| Lokaty bankowe | 8 | 3 |
| Pozostałe pożyczki i należności, w tym: | | |
| - weksle | 631 | 589 |
| - pożyczki i należności | 330 | 298 |
| Pozostałe przychody finansowe: | 3 | 45 |
| Zysk na różnicach kursowych | 0 | 7 |
| Rozwiązane odpisy aktualizujące na należności z tytułu odsetek | 2 | 38 |
| Pozostałe | 1 | 0 |
| Razem | 972 | 935 |

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

| | Stan na 31/03/2017 Dane niebadane PLN'000 | Stan na 31/03/2016 Dane niebadane PLN'000 |
|--|---|---|
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | 0 | 0 |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | 0 | 0 |
| Pożyczki i należności (obejmujące gotówkę w kasie i lokaty bankowe) | 969 | 890 |
| Inwestycje utrzymywane do wymagalności | 0 | 0 |
| Razem | 969 | 890 |

Do przychodów finansowych Jednostka klasyfikuje przychody z tytułu otrzymanych dywidend, odsetki od działalności lokacyjnej oraz inwestycyjnej w różnego rodzaju formy instrumentów finansowych, a także dodatnie różnice kursowe.

2.6. KOSZTY FINANSOWE

| | Okres zakończony 31/03/2017 Dane niebadane PLN'000 | Okres zakończony 31/03/2016 Dane niebadane PLN' 000 |
|--|---|--|
| Koszty odsetkowe: | 3 601 | 3 407 |
| Odsetki od kredytów | 43 | 18 |
| Odsetki od pożyczek | 1 230 | 550 |
| Odsetki od obligacji | 2 027 | 2 618 |
| Odsetki od weksli | 301 | 221 |
| Straty z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych: | 50 | 50 |
| Wycena akcji | 50 | 50 |
| Pozostałe koszty finansowe: | 24 | 65 |
| Koszty emisji obligacji | 17 | 57 |
| Pozostałe koszty finansowe | 7 | 8 |
| Razem | 3 675 | 3 522 |

Do kosztów finansowych klasyfikowane są koszty z tytułu wykorzystywania zewnętrznych źródeł finansowania (pożyczki, obligacje, weksle, kredyty), a także odsetki płatne z tytułu umów leasingu finansowego. Do działalności finansowej zaliczane są także straty z tytułu różnic kursowych.

2.7. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

| | Stan na 31/03/2017 Dane niebadane PLN'000 | Stan na 31/12/2016 Dane badane PLN'000 | Stan na 31/03/2016 Dane niebadane PLN'000 |
|-------------------------|---|--|---|
| Wartość brutto | 4 087 | 4 048 | 4 008 |
| Umorzenie | -3 058 | -2 996 | -2 993 |
| Razem | 1 029 | 1 052 | 1 015 |
| Grunty własne | 0 | 0 | 0 |
| Budynki | 37 | 38 | 44 |
| Maszyny i urządzenia | 634 | 658 | 760 |
| Środki transportu | 127 | 139 | 174 |
| Inne środki trwałe | 199 | 217 | 37 |
| Środki trwałe w budowie | 32 | 0 | 0 |
| Razem | 1 029 | 1 052 | 1 015 |

W okresie I kwartału 2017 roku Jednostka nie dokonywała kapitalizacji kosztów finansowania zewnętrznego. Zobowiązania do zakupu środków trwałych na dzień bilansowy 31.03.2017 roku wyniosły 71 tys. zł. (122 tys. zł w I kw. roku ubiegłego).

| | Grunty własne PLN'000 | Budynki PLN'000 | Maszyny i urządzenia PLN'000 | Środki transportu PLN'000 | Inne środki trwałe PLN'000 | Środki trwałe w budowie PLN'000 | Razem PLN'000 |
|-----------------------------------|-----------------------------|--------------------|------------------------------------|---------------------------------|-------------------------------------|--|------------------|
| Wartość brutto | | | | | | | |
| Stan na 1 stycznia 2016 roku | 0 | 66 | 1 421 | 1 270 | 627 | 110 | 3 494 |
| Zwiększenie stanu | 0 | 0 | 514 | 0 | 0 | 0 | 514 |
| Oddanie do użytkowania | 0 | 0 | 110 | 0 | 0 | -110 | 0 |
| Stan na 31 marca 2016 roku | 0 | 66 | 2 045 | 1 270 | 627 | 0 | 4 008 |

| | Grunty własne | Budynki | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Inne środki trwałe | Środki trwałe w budowie | Razem |
|--|------------------|---------|-------------------------|----------------------|--------------------------|-------------------------------|---------|
| Wartość brutto | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 |
| Stan na 1 stycznia 2017 roku | 0 | 66 | 2036 | 1144 | 802 | 0 | 4 048 |
| Zwiększenie stanu | 0 | 0 | 11 | 0 | 0 | 32 | 43 |
| Sprzedaż | 0 | 0 | -1 | -3 | 0 | 0 | -4 |
| Stan na 31 marca 2017 roku | 0 | 66 | 2 046 | 1 141 | 802 | 32 | 4 087 |
| | Grunty własne | Budynki | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Inne środki trwałe | Środki trwałe w budowie | Razem |
| | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 |
| Umorzenie i utrata wartości | | | | | | | |
| Stan na 1 stycznia 2016 roku | 0 | 21 | 1 269 | 1 085 | 583 | 0 | 2 958 |
| Koszty amortyzacji | 0 | 1 | 16 | 11 | 7 | 0 | 35 |
| Inne | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Stan na 31 marca 2016 roku | 0 | 22 | 1 285 | 1 096 | 590 | 0 | 2 993 |
| Stan na 1 stycznia 2017 roku | 0 | 28 | 1 378 | 1 005 | 585 | 0 | 2 996 |
| Eliminacja wskutek zbycia składników majątku | 0 | 0 | -1 | -3 | 0 | 0 | -4 |
| Koszty amortyzacji | 0 | 1 | 35 | 12 | 18 | 0 | 66 |
| Inne | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Stan na 31 marca 2017 roku | 0 | 29 | 1 412 | 1 014 | 603 | 0 | 3 058 |
| Wartość netto na 31 marca 2016 roku | 0 | 44 | 760 | 174 | 37 | 0 | 1 015 |
| Wartość netto na 31 marca 2017 roku | 0 | 37 | 634 | 127 | 199 | 32 | 1 029 |

2.7.1. Odpisy z tytułu utraty wartości

W okresie I kwartału 2017 roku Spółka nie przeprowadzała testów na utratę wartości środków trwałych.

2.7.2. Aktywa oddane w zastaw jako zabezpieczenie

W okresie roku I kwartału 2017 roku Spółka nie dokonała zabezpieczenia na środkach trwałych.

2.8. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

| | Stan na 31/03/2017 Dane niebadane PLN'000 | Stan na 31/12/2016 Dane badane PLN'000 | Stan na 31/03/2016 Dane niebadane PLN'000 |
|----------------|---|--|---|
| Wartość brutto | 2 249 | 1 958 | 1 902 |
| Umorzenie | -1 778 | -1 758 | -1 700 |
| Razem | 471 | 200 | 202 |

| | | | |
|--------------|------------|------------|------------|
| Licencje | 471 | 200 | 202 |
| Razem | 471 | 200 | 202 |

2.9. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

| | Stan na 31/03/2017 Dane niebadane PLN'000 | Stan na 31/12/2016 Dane badane PLN'000 | Stan na 31/03/2016 Dane niebadane PLN'000 |
|--|---|--|---|
| Pożyczki i należności | 60 054 | 57 145 | 51 838 |
| Weksle | 42 554 | 41 923 | 36 357 |
| Pożyczki | 17 500 | 15 222 | 15 481 |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wykazywane w wartości godziwej | 871 | 921 | 525 |
| Akcje | 595 | 645 | 525 |
| Certyfikaty inwestycyjne | 276 | 276 | 0 |
| Aktywa obrotowe | 39 689 | 43 035 | 26 458 |
| Aktywa trwałe | 21 236 | 15 031 | 25 905 |
| Razem | 60 925 | 58 066 | 52 363 |

2.9.1. Hierarchia wartości godziwej

| | poziom hierarchii wartości godziwej | Stan na 31/03/2017 Dane niebadane | Stan na 31/12/2016 Dane badane | Stan na 31/03/2016 Dane niebadane |
|---|--|--|---|--|
| | | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | | | | |
| Akcje spółek notowanych na giełdzie | 1 | 595 | 645 | 525 |
| Certyfikaty inwestycyjne | 3 | 276 | 276 | 0 |
| Razem | | 871 | 921 | 525 |
| Pożyczki i należności | | | | |
| Weksle | 3 | 42 554 | 41 923 | 36 357 |
| Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym | 3 | 17 500 | 15 222 | 15 481 |
| Razem | | 60 054 | 57 145 | 51 838 |

2.9.2. Przesunięcia pomiędzy poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej

W okresie I kwartału 2017 roku Spółka nie dokonała przesunięć w zakresie poziomów hierarchii wyceny wartości godziwej.

2.9.3. Zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych

W okresie roku I kwartału 2017 roku Spółka nie dokonała przesunięć w zakresie klasyfikacji instrumentów finansowych.

2.10. POZOSTAŁE AKTYWA

| | Stan na 31/03/2017 Dane niebadane | Stan na 31/12/2016 Dane badane | Stan na 31/03/2016 Dane niebadane |
|---|--|---|--|
| | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 |
| Rozliczenia międzyokresowe czynne, w tym: | | | |
| - ubezpieczenia, | 54 | 30 | 66 |
| - koszty adaptacji biura | 137 | 145 | 0 |
| - usługi rozliczane w następnych okresach | 175 | 42 | 153 |
| - usługi dotyczące przyszłych okresów | 319 | 252 | 0 |
| - inne | 0 | 0 | 0 |
| Inne | 0 | 0 | 0 |
| Razem | 685 | 469 | 219 |
| Aktywa obrotowe | 685 | 469 | 0 |
| Aktywa trwałe | 0 | 0 | 0 |
| Razem | 685 | 469 | 219 |

2.11. ZAPASY

| | Stan na 31/03/2017 Dane niebadane PLN'000 | Stan na 31/12/2016 Dane badane PLN'000 | Stan na 31/03/2016 Dane niebadane PLN'000 |
|---------------------|---|--|---|
| Towary | 5 242 | 5 149 | 4 740 |
| Odpis aktualizujący | -62 | -66 | -29 |
| Razem | 5 180 | 5 083 | 4 711 |

2.12. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

| | Stan na 31/03/2017 Dane niebadane PLN'000 | Stan na 31/12/2016 Dane badane PLN'000 | Stan na 31/03/2016 Dane niebadane PLN'000 |
|--|---|--|---|
| Należności z tytułu dostaw i usług | 7 255 | 8 023 | 9 803 |
| Odpisy na należności zagrożone | -938 | -952 | -1 167 |
| Razem | 6 317 | 7 071 | 8 636 |
| Należności budżetowe inne niż podatek dochodowy od osób prawnych | 878 | 452 | 407 |
| Inne należności | 213 | 201 | 176 |
| Odpisy na inne należności zagrożone | -124 | -124 | -124 |
| Razem | 967 | 529 | 459 |
| Razem należności | 7 284 | 7 600 | 9 095 |

Analiza wiekowa należności:

| | Stan na 31/03/2017 Dane niebadane PLN'000 | Stan na 31/12/2016 Dane badane PLN'000 | Stan na 31/03/2016 Dane niebadane PLN'000 |
|-------------------------|---|--|---|
| Należności niewymagalne | 5 222 | 5 647 | 7 569 |
| 1-30 dni | 473 | 816 | 759 |
| 31-90 dni | 196 | 222 | 108 |
| 91-180 dni | 257 | 144 | 143 |
| ponad 180 dni | 169 | 242 | 57 |
| Razem | 6 317 | 7 071 | 8 636 |

W ocenie Zarządu powyższe należności są odzyskiwalne.

| | Stan na 31/03/2017 Dane niebadane PLN'000 | Stan na 31/12/2016 Dane badane PLN'000 | Stan na 31/03/2016 Dane niebadane PLN'000 |
|--|---|--|---|
| Zmiany stanu odpisów na należności zagrożone: | | | |
| Stan na początek roku | 1 076 | 1 355 | 1 355 |
| Odpisy z tytułu utraty wartości należności | 0 | 202 | 0 |
| Kwoty odpisane jako nieściągalne | -12 | - 385 | - 12 |
| Kwoty odzyskane w ciągu roku | -2 | -96 | - 40 |
| Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości | 0 | 0 | - 12 |
| Różnice kursowe | 0 | 0 | 0 |
| Stan na koniec roku obrotowego | 1 062 | 1 076 | 1 291 |

2.13. POŻYCZKI I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

| | Stan na 31/03/2017 Dane niebadane PLN'000 | Stan na 31/12/2016 Dane badane PLN'000 | Stan na 31/03/2016 Dane niebadane PLN'000 |
|--|---|--|---|
| Zobowiązania finansowe prezentowane w koszcie zamortyzowanym: | | | |
| Zobowiązanie wekslowe | 23 030 | 22 729 | 16 745 |
| Obligacje | 141 028 | 139 559 | 183 102 |
| Pożyczki | 127 794 | 121 964 | 54 150 |
| Razem pożyczki i pozostałe zobowiązania finansowe | 291 852 | 284 252 | 253 997 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 201 133 | 193 970 | 20 440 |
| Zobowiązania długoterminowe | 90 719 | 90 282 | 233 557 |
| Razem pozostałe zobowiązania finansowe | 291 852 | 284 252 | 253 997 |

Spółka w okresie sprawozdawczym nie naruszyła postanowień umów kredytowych.

2.14. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

| | Stan na 31/03/2017 Dane niebadane PLN'000 | Stan na 31/12/2016 Dane badane PLN'000 | Stan na 31/03/2016 Dane niebadane PLN'000 |
|---|---|--|---|
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 6 830 | 5 615 | 6 651 |
| Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń | 355 | 126 | 139 |
| Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń | 190 | 134 | 59 |
| Inne | 137 | 214 | 33 |
| Razem | 7 512 | 6 089 | 6 882 |

2.15. REZERWY

| | Stan na 31/03/2017 Dane niebadane PLN'000 | Stan na 31/12/2016 Dane badane PLN'000 | Stan na 31/03/2016 Dane niebadane PLN'000 |
|---------------------------------------|---|--|---|
| Świadczenia pracownicze, w tym: | 89 | 89 | 58 |
| Rezerwy na nagrody jubileuszowe | 0 | 0 | 0 |
| Rezerwy na odprawy emerytalno-rentowe | 0 | 0 | 0 |
| Rezerwy na urlopy pracownicze | 89 | 89 | 58 |
| Rezerwy na niewypłacone premie | 0 | 0 | 0 |
| Inne rezerwy (patrz poniżej) | 1 125 | 1 125 | 605 |
| Razem | 1 214 | 1 214 | 663 |
| | | | |
| Rezerwy krótkoterminowe | 1 214 | 1 214 | 663 |
| Rezerwy długoterminowe | 0 | 0 | 0 |
| Razem | 1 214 | 1 214 | 663 |

Inne rezerwy

| | Gwarancje i rękojmie | Sprawy sądowe i koszty prawne | Usługi obce | Razem |
|-------------------------------------|----------------------|-------------------------------|--------------|--------------|
| | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 |
| Stan na 1 stycznia 2016 roku | 0 | 0 | 36 | 36 |
| Zwiększenia rezerw | 0 | 0 | 627 | 627 |
| Rozwiązanie rezerw | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Wykorzystanie rezerw | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Stan na 31 marca 2016 roku | 0 | 0 | 663 | 663 |
| | | | | |
| Stan na 1 stycznia 2017 roku | 0 | 0 | 1 125 | 1 125 |
| Zwiększenia rezerw | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Rozwiązanie rezerw | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Stan na 31 marca 2017 roku | 0 | 0 | 1 125 | 1 125 |

2.16. TRNASKACJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

2.16.1 Transakcje handlowe

| | Sprzedaż towarów i usług | | Zakup towarów i usług | |
|----------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | Okres zakończony 31/03/2017 | Okres zakończony 31/03/2016 | Okres zakończony 31/03/2017 | Okres zakończony 31/03/2016 |
| | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 |
| Paged Meble S.A. | 21 | 136 | 0 | 9 |
| Paged-Sklejka S.A. | 495 | 436 | 3 115 | 4 203 |
| Paged Property Sp. z o.o. Sp. k. | 0 | 0 | 34 | 32 |
| Sklejka Pisz Paged S.A. | 438 | 435 | 921 | 9 |
| Paged Capital Sp. z o.o. | 2 | 1 | 0 | 0 |
| Paged S.A. IP Sp. k. | 20 | 13 | 53 | 68 |
| Paged Investments Sp. z o.o. | 2 | 0 | 0 | 0 |
| Paged Consultants Sp. z o.o. | 2 | 1 | 0 | 0 |
| Mineralna Development Sp. z o.o. | 8 | 2 | 0 | 0 |
| Europa Systems Sp. z o.o | 11 | 2 | 0 | 0 |
| Europa Systems Serwis Sp. z o.o | 2 | 1 | 0 | 0 |
| Planeton 1 Sp. z o.o. | 2 | 1 | 0 | 0 |
| Ivopol Sp. z o.o | 0 | 0 | 94 | 0 |
| Razem | 1 003 | 1 028 | 4 217 | 4 321 |

Salda na koniec okresu sprawozdawczego:

| | Kwoty należne od stron powiązanych | | | Kwoty płatne na rzecz stron powiązanych | | |
|------------------------------------|------------------------------------|-----------------------|-----------------------|---|-----------------------|-----------------------|
| | Stan na 31/03/2017 | Stan na 31/12/2016 | Stan na 31/03/2016 | Stan na 31/03/2017 | Stan na 31/12/2016 | Stan na 31/03/2016 |
| | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 |
| Paged Meble S.A. | 246 | 349 | 375 | 0 | 0 | 0 |
| "Paged-Sklejka" S.A. | 179 | 357 | 183 | 2 572 | 2 235 | 3 133 |
| "Paged Property Sp. z o.o." Sp. k. | 0 | 0 | 0 | 14 | 13 | 13 |
| "Sklejka Pisz" Paged S.A. | 166 | 181 | 342 | 666 | 511 | 28 |
| Paged Capital Sp. z o.o. | 2 | 5 | 2 | 0 | 0 | 0 |
| "Paged S.A." IP Sp. k. | 31 | 660 | 5 | 26 | 19 | 27 |
| Paged Investments Sp. z o.o. | 2 | 2 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Paged Consultants Sp. z o.o. | 2 | 2 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Mineralna Development Sp. z o.o. | 2 | 2 | 2 | 0 | 0 | 0 |
| Europa Systems Sp. z o.o. | 0 | 54 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Europa Systems Serwis Sp. z o.o. | 0 | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Planeton 1 Sp. z o.o. | 0 | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ivopol Sp. z o.o. | 0 | 66 | 5 | 13 | 1 | 0 |
| BUK Ltd. | 0 | 57 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Razem | 630 | 1 737 | 914 | 3 291 | 2 779 | 3 201 |

2.16.2 Pożyczki

| | Kwoty należne od stron powiązanych | | | Kwoty płatne na rzecz stron powiązanych | | |
|------------------------------|------------------------------------|-----------------------|-----------------------|---|-----------------------|-----------------------|
| | Stan na 31/03/2017 | Stan na 31/12/2016 | Stan na 31/03/2016 | Stan na 31/12/2017 | Stan na 31/12/2016 | Stan na 31/03/2016 |
| | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 |
| BUK LTD | 600 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| "Paged Meble" SA | 8 770 | 8 550 | 3 456 | 0 | 0 | 0 |
| "Paged S.A." IP Sp. k. | 0 | 0 | 0 | 124 734 | 119 944 | 54 150 |
| Paged Capital Sp. z o.o. | 0 | 0 | 1 569 | 3 060 | 2 020 | 0 |
| Paged Property Sp. z o.o. | 97 | 96 | 62 | 0 | 0 | 0 |
| Planeton 1 Sp. z o.o. | 7 792 | 7 792 | 7 371 | 0 | 0 | 0 |
| Paged Investments Sp. z o.o. | 52 | 51 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Mespila Investments Limited | 5 641 | 4 219 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Daniel Mzyk | 2 059 | 2 029 | 1 919 | 0 | 0 | 0 |
| Razem | 25 011 | 22 737 | 14 377 | 127 794 | 121 964 | 54 150 |

W 2016 r utworzono 100% odpis aktualizacyjny na pożyczkę do Spółki Planeton 1 Sp. z o.o.

2.16.3 Należności wekslowe

Na dzień 31.03.2017 roku Paged S.A. posiadał weksle obce wystawione przez:

- "Paged Property Sp. z o. o," Sp. k. - wartość nominalna weksła wynosi 113 tys. zł, naliczone dyskonto (stopa dyskonta 6,5%) od tego weksła wynosi 6 tys. zł, a do rozliczenia pozostało 1 tys. zł. Termin wykupu weksła przypada na 29.04.2017 r.
- Mineralna Development Sp. z o.o. - wartość nominalna weksła wynosi 2 148 tys. zł, naliczone dyskonto (stopa dyskonta 5,5%) od tego weksła wynosi 27 tys. zł, a do rozliczenia pozostało 85 tys. zł. Termin wykupu weksła przypada na 31.12.2017 r.
- Daniela Mzyka - wartość nominalna weksła wynosi 19 702 tys. zł, naliczone dyskonto (stopa dyskonta 6,5%) od tego weksła wynosi 1 383 tys. zł, a do rozliczenia pozostało 886 tys. zł. Termin wykupu weksła przypada na 31.12.2017 r.

2.16.4 Zobowiązania wekslowe

Na dzień 31.03.2017 roku Paged S.A. posiada zobowiązania wekslowe wobec:

- "Sklejka Pisz" Paged S.A., których wartość nominalna wynosi 19.837 tys. zł, naliczone dyskonto (stopa dyskonta 5,5% i 6,5%) od tych weksli do 31.03.2017 r. wynosi 389 tys. zł a do rozliczenia pozostało 2.162 tys. zł. Termin wykupu weksli przypada na 30.06.2017 r. i 30.11.2019 r.
- "Paged S.A." IP Sp. k., którego wartość nominalna wynosi 7 320 tys. zł, naliczone dyskonto (stopa dyskonta 6,5%) od tego weksła do 31.03.2017 r. wynosi 195 tys. zł a do rozliczenia pozostało 1.965 tys. zł. Termin wykupu weksła przypada na 31.12.2022 r.

2.17. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE I AKTYWA WARUNKOWE

2.17.1. Zobowiązania warunkowe

| | Stan na 31/03/2017 Dane niebadane PLN'000 | Stan na 31/12/2016 Dane badane PLN'000 | Stan na 31/03/2016 Dane niebadane PLN'000 |
|---|---|--|---|
| Poręczenie kredytu udzielonego przez Bank Zachodni WBK S.A. spółce "Paged" Spółka Akcyjna IP Sp. Komandytowa, której komplementariuszem jest Paged S.A. | 83 498 | 83 498 | 0 |
| Poręczenie Paged S.A dla banku finansującego związane z przejęciem Forbis Group Sp. z o.o. | 10 000 | 0 | 0 |
| Poręczenie przyszłych zobowiązań Paged Meble SA z tytułu gwarancji udzielonej przez Bank Zachodni WBK S.A. do maksymalnej kwoty 222 580,80 EUR. | 985 | 985 | 0 |
| Gwarancja bankowa Banku Zachodniego BZ WBK S.A. na potrzeby zabezpieczenia przyszłych płatności za powierzchnię najmu biura. | 179 | 179 | 0 |
| Gwarancja bankowa Banku Credit Agricole S.A. na potrzeby zabezpieczenia przyszłych płatności za powierzchnię najmu biura. | 131 | 131 | 0 |

2.17.2. Aktywa warunkowe

Aktywa warunkowe na dzień bilansowy nie wystąpiły.

ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd 17.05.2017 roku.

PODPIS ZARZĄDU:

| | |
|--|---|
| | |
| Magdalena Bartoś Członek Zarządu 17.05.2017 | Tomasz Modzelewski Prezes Zarządu 17.05.2017 |

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH:

| |
|---|
| |
| Mirosława Słonecka 17.05.2017 |