

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

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA III KWARTAŁ 2017 ROKU**

**(01.07.2017 – 30.09.2017)**  
**sporządzone zgodnie z MSSF**



**SPIS TREŚCI:**

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

## I. WYBRANE DANE FINANSOWE.

WYBRANE DANE FINANSOWE	tys. zł		tys. EUR	
	3 kwartały 2017 1.01.2017 - 30.09.2017	3 kwartały 2016 1.01.2016 - 30.09.2016	3 kwartały 2017 1.01.2017 - 30.09.2017	3 kwartały 2016 1.01.2016 - 30.09.2016
I. Przychody ze sprzedaży	574 706	530 759	135 015	121 489
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	31 335	30 228	7 362	6 919
III. Zysk (strata) brutto	28 604	26 185	6 720	5 994
IV. Zysk (strata) netto za okres	20 422	21 116	4 798	4 833
V. Całkowite dochody ogółem za okres	19 388	21 558	4 555	4 935
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	20 242	2 990	4 755	684
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-35 438	-12 289	-8 325	-2 813
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	12 273	1 002	2 883	229
IX. Przepływy pieniężne netto razem	-2 923	-8 297	-687	-1 899
X. Aktywa razem	483 683	456 776	112 247	105 931
XI. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	265 944	250 369	61 717	58 063
XII. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania długoterminowe	93 927	71 059	21 797	16 479
XIII. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	172 017	179 310	39 919	41 584
XIV. Kapitał własny	217 739	206 407	50 530	47 868
XV. Kapitał podstawowy	23 047	23 662	5 348	5 487
XVI. Liczba akcji na koniec okresu (w szt.)	38 345 571	39 010 888	38 345 571	39 010 888
XVIa. Średnioważona liczba akcji (w szt.)	38 368 609	39 129 261	38 368 609	39 129 261
XVII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,53	0,54	0,12	0,12
XVIII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,53	0,54	0,12	0,12
XIX. Całkowite dochody ogółem na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,50	0,55	0,12	0,13
XX. Rozwodnione całkowite dochody ogółem na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,50	0,55	0,12	0,13
XXI. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	5,68	5,29	1,32	1,23
XXII. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	5,68	5,29	1,32	1,23
XXIII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,20	0,16	0,05	0,04

**I. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.**

tys. zł

<b>AKTYWA</b>	<b>stan na 30.09.2017</b>	<b>stan na 30.06.2017</b>	<b>stan na 31.12.2016</b>	<b>stan na 30.09.2016</b>
<b>I. Aktywa długoterminowe (trwale)</b>	<b>245 606</b>	<b>249 239</b>	<b>232 999</b>	<b>243 450</b>
1. Rzeczowe aktywa trwałe	222 021	218 816	202 648	202 491
2. Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0	0
3. Wartości niematerialne	274	310	373	371
4. Wartość firmy	20 408	20 408	20 408	20 408
5. Aktywa finansowe długoterminowe	104	97	106	108
6. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych konsolidowanych metodą praw własności	147	147	147	121
7. Należności długoterminowe	33	33	33	32
8. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 610	9 417	9 284	19 919
9. Pozostałe aktywa długoterminowe	9	11	0	0
<b>II. Aktywa krótkoterminowe (obrotowe)</b>	<b>238 077</b>	<b>230 693</b>	<b>199 676</b>	<b>213 326</b>
1. Zapasy	90 071	88 268	87 774	82 447
2. Należności krótkoterminowe	140 132	131 370	102 625	123 241
3. Należności dotyczące bieżącego podatku dochodowego	1 667	101	19	65
4. Aktywa finansowe krótkoterminowe	36	212	42	35
5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 171	10 742	9 216	7 421
6. Aktywa zakwalifikowane do sprzedaży	0	0	0	117
<b>Aktywa razem</b>	<b>483 683</b>	<b>479 932</b>	<b>432 675</b>	<b>456 776</b>

tys. zł

<b>PASYWA</b>	stan na 30.09.2017	stan na 30.06.2017	stan na 31.12.2016	stan na 30.09.2016
<b>I. Kapitał własny</b>	<b>217 739</b>	<b>212 849</b>	<b>208 207</b>	<b>206 407</b>
<b>1. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>217 226</b>	<b>212 365</b>	<b>207 764</b>	<b>205 934</b>
1.1. Kapitał podstawowy	23 047	23 662	23 662	23 662
1.2. Akcje własne	-407	-5 598	-3 784	-2 008
1.3. Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	40 369	45 306	45 306	45 306
1.4. Pozostałe kapitały	31 864	31 270	32 895	31 974
1.5. Zyski zatrzymane	122 353	117 725	109 685	107 000
<b>2. Kapitały mniejszości</b>	<b>513</b>	<b>484</b>	<b>443</b>	<b>473</b>
<b>II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>265 944</b>	<b>267 083</b>	<b>224 468</b>	<b>250 369</b>
<b>1. Zobowiązania i rezerwy długoterminowe</b>	<b>93 927</b>	<b>95 758</b>	<b>57 537</b>	<b>71 059</b>
1.1. Kredyty i pożyczki długoterminowe	80 611	82 073	43 313	47 829
1.2. Pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe	4 292	4 557	4 933	4 995
1.3. Pozostałe zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0
1.4. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 895	3 814	3 648	12 416
1.5. Pozostałe rezerwy długoterminowe	257	257	219	219
1.6. Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	4 872	5 057	5 424	5 600
<b>2. Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe</b>	<b>172 017</b>	<b>171 325</b>	<b>166 931</b>	<b>179 310</b>
1.1. Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	81 786	74 614	91 805	105 017
1.2. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe-leasing				
1.2. Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	1 785	1 700	2 033	1 777
1.3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	65 823	60 364	55 724	50 207
1.4. Zobowiązania dotyczące bieżącego podatku dochodowego	95	3 061	1 012	2 989
1.5. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	10 779	21 437	7 857	8 198
1.6. Rezerwy krótkoterminowe	10 805	9 204	7 708	10 336
1.7. Rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe	944	945	792	786
1.8. Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	0	0	0	0
<b>Pasywa razem</b>	<b>483 683</b>	<b>479 932</b>	<b>432 675</b>	<b>456 776</b>
<b>Wartość księgowa</b>	<b>217 739</b>	<b>212 849</b>	<b>208 207</b>	<b>206 407</b>
<b>Liczba akcji w sztukach</b>	<b>38 345 571</b>	<b>38 404 729</b>	<b>38 699 335</b>	<b>39 010 888</b>
<b>Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</b>	<b>5,68</b>	<b>5,54</b>	<b>5,38</b>	<b>5,29</b>
<b>Rozwodniona liczba akcji w sztukach</b>	<b>38 345 571</b>	<b>38 404 729</b>	<b>38 699 335</b>	<b>39 010 888</b>
<b>Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</b>	<b>5,68</b>	<b>5,54</b>	<b>5,38</b>	<b>5,29</b>

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

tys. zł

Wariant kalkulacyjny	III kwartał 2017 od 01.07.2017 do 30.09.2017	3 kwartały 2017 1.01.2017 - 30.09.2017	III kwartał 2016 od 01.07.2016 do 30.09.2016	3 kwartały 2016 1.01.2016 - 30.09.2016
I. Przychody ze sprzedaży	201 237	574 706	180 369	530 759
II. Koszt własny sprzedaży	171 527	486 313	152 755	446 120
<b>III. Zysk (strata) brutto na sprzedaży (I-II)</b>	<b>29 710</b>	<b>88 393</b>	<b>27 614</b>	<b>84 639</b>
IV. Koszty sprzedaży	12 178	34 220	10 102	30 821
V. Koszty ogólnego zarządu	8 983	25 542	8 382	24 642
<b>VI. Zysk (strata) ze sprzedaży (III-IV-V)</b>	<b>8 549</b>	<b>28 631</b>	<b>9 130</b>	<b>29 176</b>
VII. Pozostałe przychody operacyjne	799	3 440	479	2 693
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	250	736	204	1 641
<b>IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)</b>	<b>9 098</b>	<b>31 335</b>	<b>9 405</b>	<b>30 228</b>
X. Przychody finansowe	225	904	108	187
XI. Koszty finansowe	1 314	3 635	614	4 230
XII. Udział w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć wycenionych zgodnie z metodą praw własności	0	0	0	0
<b>XIII. Zysk (strata) brutto (IX+X-XI+XII)</b>	<b>8 009</b>	<b>28 604</b>	<b>8 899</b>	<b>26 185</b>
XIV. Podatek dochodowy	3 354	8 182	1 804	5 069
<b>XV. Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej (XIII-XIV)</b>	<b>4 655</b>	<b>20 422</b>	<b>7 095</b>	<b>21 116</b>
XVI. Zysk (strata) po opodatkowaniu na działalności zaniechanej	0	0	0	0
<b>XVII. Zysk (strata) netto za okres (XV+XVI)</b>	<b>4 655</b>	<b>20 422</b>	<b>7 095</b>	<b>21 116</b>
- przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego	4 628	20 349	7 017	21 094
- przypadający na udziałowców mniejszościowych	27	73	78	22

<b>Zysk (strata) netto za okres</b>	<b>4 655</b>	<b>20 349</b>	<b>7 095</b>	<b>21 094</b>
<b>Średnia ważona liczba akcji zwykłych</b>	<b>38 368 609</b>	<b>38 425 097</b>	<b>38 853 149</b>	<b>39 129 261</b>
<b>Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	<b>0,12</b>	<b>0,53</b>	<b>0,18</b>	<b>0,54</b>
<b>Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych</b>	<b>38 368 609</b>	<b>38 425 097</b>	<b>38 853 149</b>	<b>39 129 261</b>
<b>Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	<b>0,12</b>	<b>0,53</b>	<b>0,18</b>	<b>0,54</b>

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

tys. zł

Wyszczególnienie	III kwartał 2017 od 01.07.2017 do 30.09.2017	3 kwartały 2017 1.01.2017 - 30.09.2017	III kwartał 2016 od 01.07.2016 do 30.09.2016	3 kwartały 2016 1.01.2016 - 30.09.2016
<b>I. Zysk (strata) netto za okres</b>	<b>4 655</b>	<b>20 422</b>	<b>7 095</b>	<b>21 116</b>
<b>II. Inne całkowite dochody za okres, w tym:</b>	<b>596</b>	<b>-1 034</b>	<b>-935</b>	<b>442</b>
1. Zmiany z tytułu przeszacowania środków trwałych	0	0	0	0
2. Zyski (straty) aktuarialne	0	0	0	0
3. Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	596	-1 034	-935	442
<b>III. Całkowite dochody ogółem za okres (I+II)</b>	<b>5 251</b>	<b>19 388</b>	<b>6 160</b>	<b>21 558</b>
- przypadające na akcjonariuszy podmiotu dominującego	5 222	19 318	6 086	21 535
- przypadające na udziałowców mniejszościowych	29	70	74	23

<b>Całkowite dochody ogółem za okres</b>	<b>5 251</b>	<b>19 318</b>	<b>6 160</b>	<b>21 535</b>
<b>Średnia ważona liczba akcji zwykłych</b>	<b>38 368 609</b>	<b>38 425 097</b>	<b>38 853 149</b>	<b>39 129 261</b>
<b>Całkowite dochody ogółem za okres na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	<b>0,14</b>	<b>0,50</b>	<b>0,16</b>	<b>0,55</b>
<b>Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych</b>	<b>38 368 609</b>	<b>38 425 097</b>	<b>38 853 149</b>	<b>39 129 261</b>
<b>Rozwodnione całkowite dochody ogółem za okres na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	<b>0,14</b>	<b>0,50</b>	<b>0,16</b>	<b>0,55</b>

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

tys. zł

Wyszczególnienie	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Przeszacowanie środków trwałych	Różnice kursowe z przeliczenia	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały mniejszości	Kapitał własny razem
Stan na 01.01.2017	23 662	-3 784	45 306	450	109 685	27 364	5 081	207 764	443	208 207
Zmiany zasad rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekty błędów podstawowych	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na dzień 01.01.2017 po przekształceniu	23 662	-3 784	45 306	450	109 685	27 364	5 081	207 764	443	208 207
Zmiany w kapitale własnym w okresie	-615	3 377	-4 937	0	-7 681	0	0	-9 856	0	-9 856
- wypłata dywidendy	0	0	0	0	-7 681	0	0	-7 681	0	-7 681
- aktualizacja wyceny	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- nabycie akcji własnych	0	-2 175	0	0	0	0	0	-2 175	0	-2 175
- umorzenie akcji własnych	-615	5 552	-4 937	0	0	0	0	0	0	0
Całkowite dochody ogółem za okres	0	0	0	0	20 349	0	-1 031	19 318	70	19 388
Stan na 30.09.2017	23 047	-407	40 369	450	122 353	27 364	4 050	217 226	513	217 739

tys. zł.

Wyszczególnienie	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Przeszacowanie środków trwałych	Różnice kursowe z przeliczenia	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały mniejszości	Kapitał własny razem
Stan na 01.01.2016	23 662	0	45 306	450	93 025	27 364	3 719	193 526	450	193 976
Zmiany zasad rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekty błędów podstawowych	0	0	0	0	-842	0	0	-842	0	-842
Stan na dzień 01.01.2016 po przekształceniu	23 662	0	45 306	450	92 183	27 364	3 719	192 684	450	193 134
Zmiany w kapitale własnym w okresie	0	-2 008	0	0	-6 277	0	0	-8 285	0	-8 285
- emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- wypłata dywidendy	0	0	0	0	-6 277	0	0	-6 277	0	-6 277
- nabycie akcji własnych	0	-2 008	0	0	0	0	0	-2 008	0	-2 008
- inne (nabycie spółek zależnych)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Całkowite dochody ogółem za okres	0	0	0	0	21 094	0	441	21 535	23	21 558
Stan na 30.09.2016	23 662	-2 008	45 306	450	107 000	27 364	4 160	205 934	473	206 407

Stan na 01.01.2016	23 662	0	45 306	450	93 025	27 364	3 719	193 526	450	193 976
Zmiany zasad rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekty błędów podstawowych	0	0	0	0	-842	0	0	-842	0	-842
Stan na dzień 01.01.2016 po przekształceniu	23 662	0	45 306	450	92 183	27 364	3 719	192 684	450	193 134
Zmiany w kapitale własnym w okresie	0	-3 784	0	0	-6 277	0	0	-10 061	0	-10 061
- emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- wypłata dywidendy	0	0	0	0	-6 277	0	0	-6 277	0	-6 277
- nabycie akcji własnych	0	-3 784	0	0	0	0	0	-3 784	0	-3 784
- inne (nabycie spółek zależnych)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Całkowite dochody ogółem za okres	0	0	0	0	23 779	0	1 362	25 141	-7	25 134
Stan na 31.12.2016	23 662	-3 784	45 306	450	109 685	27 364	5 081	207 764	443	208 207



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

tys. zł

Metoda pośrednia	III kwartał 2017 od 01.07.2017 do 30.09.2017	3 kwartały 2017 1.01.2017 - 30.09.2017	III kwartał 2016 od 01.07.2016 do 30.09.2016	3 kwartały 2016 1.01.2016 - 30.09.2016
<b>A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>				
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>4 655</b>	<b>20 422</b>	<b>7 095</b>	<b>21 116</b>
<b>II. Korekty razem:</b>	<b>6 073</b>	<b>-180</b>	<b>8 268</b>	<b>-18 126</b>
1. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0
2. Amortyzacja	5 963	17 615	6 086	18 683
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-182	-386	-321	165
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 279	3 573	1 158	3 696
5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-44	-796	-94	-698
6. Zmiana stanu rezerw	1 536	3 158	736	1 827
7. Zmiana stanu zapasów	-1 462	-2 687	9 494	9 061
8. Zmiana stanu należności	-8 769	-37 086	2 787	-9 310
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	4 672	13 581	-11 882	-41 603
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	432	-1 361	105	-1 663
11. Podatek dochodowy bieżący zapłacony	3 354	8 182	1 803	5 068
12. Podatek dochodowy bieżący naliczony	-916	-3 685	-1 183	-3 331
13. Inne korekty	210	-288	-421	-21
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>	<b>10 728</b>	<b>20 242</b>	<b>15 363</b>	<b>2 990</b>

tys. zł

	III kwartał 2017 od 01.07.2017 do 30.09.2017	3 kwartały 2017 1.01.2017 - 30.09.2017	III kwartał 2016 od 01.07.2016 do 30.09.2016	3 kwartały 2016 1.01.2016 - 30.09.2016
<b>B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>29</b>	<b>377</b>	<b>1 269</b>	<b>4 871</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	21	290	1 226	4 811
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3. Zbycie aktywów finansowych, z tego:	8	24	43	60
a) w jednostkach powiązanych	0	0	33	33
- zbycie aktywów finansowych	0	0	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0	33	33
b) w pozostałych jednostkach	8	24	10	27
- zbycie aktywów finansowych	0	0	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	7	21	8	23
- odsetki	1	3	2	4
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	63	0	0
<b>II. Wydatki</b>	<b>10 526</b>	<b>35 815</b>	<b>5 414</b>	<b>17 160</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	10 526	35 800	5 414	17 160
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3. Na aktywa finansowe, z tego:	0	15	0	0
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	15	0	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	15	0	0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-10 497</b>	<b>-35 438</b>	<b>-4 145</b>	<b>-12 289</b>

tys. zł

	III kwartał 2017 od 01.07.2017 do 30.09.2017	3 kwartały 2017 1.01.2017 - 30.09.2017	III kwartał 2016 od 01.07.2016 do 30.09.2016	3 kwartały 2016 1.01.2016 - 30.09.2016
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>9 245</b>	<b>40 675</b>	<b>4 913</b>	<b>33 509</b>
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0	0
2. Kredyty i pożyczki	9 245	40 483	4 913	33 509
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
4. Inne wpływy finansowe	0	192	0	0
<b>II. Wydatki</b>	<b>14 057</b>	<b>28 402</b>	<b>15 398</b>	<b>32 507</b>
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	361	2 175	1 093	2 008
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	7 681	7 681	6 277	6 277
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	4 060	13 400	6 411	19 284
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	426	1 420	402	1 185
8. Odsetki	1 529	3 726	1 215	3 753
9. Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)</b>	<b>-4 812</b>	<b>12 273</b>	<b>-10 485</b>	<b>1 002</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto (A.III+B.III+C.III)</b>	<b>-4 581</b>	<b>-2 923</b>	<b>733</b>	<b>-8 297</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>-4 571</b>	<b>-3 045</b>	<b>706</b>	<b>-8 314</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	10	-122	-27	-17
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>10 742</b>	<b>9 216</b>	<b>6 715</b>	<b>15 735</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (D+E), w tym:</b>	<b>6 171</b>	<b>6 171</b>	<b>7 421</b>	<b>7 421</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	0	0

**ZARZĄD :**

**PREZES ZARZĄDU**

26.10.2017

*Data*

*Tadeusz Nowicki*

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

**WICEPREZES ZARZĄDU**

26.10.2017

*Data*

*Jan Polaczek*

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

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

*Mariusz Kruszewski*

26.10.2017

*Data*

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

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