

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

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA IV KWARTAŁ 2007 ROKU**

**(01.01.2007 – 31.12.2007)**  
**sporządzone zgodnie z MSSF/MSR**

**SPIS TREŚCI:**

<b>I. Wybrane dane finansowe .....</b>	<b>2</b>
<b>II. Bilans .....</b>	<b>3</b>
<b>III. Pozycje pozabilansowe .....</b>	<b>6</b>
<b>IV. Rachunek zysków i strat .....</b>	<b>7</b>
<b>V. Zestawienie zmian w kapitale własnym.....</b>	<b>9</b>
<b>VI. Rachunek przepływów pieniężnych.....</b>	<b>11</b>

# I. WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	tys. zł		tys. EUR	
	4 kwartały 2007 1.01.2007 - 31.12.2007	4 kwartały 2006 1.01.2006 - 31.12.2006	4 kwartały 2007 1.01.2007 - 31.12.2007	4 kwartały 2006 1.01.2006 - 31.12.2006
<b>I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</b>	425 951	304 742	112 781	78 157
<b>II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	16 186	11 332	4 286	2 906
<b>III. Zysk (strata) brutto</b>	11 277	16 960	2 986	4 350
<b>IV. Zysk (strata) netto</b>	8 405	14 148	2 225	3 629
<b>V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	16 217	9 325	4 294	2 392
<b>VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	-123 368	-5 604	-32 665	-1 437
<b>VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	97 264	10 839	25 753	2 780
<b>VIII. Przepływy pieniężne netto, razem</b>	-9 887	14 560	-2 618	3 734
<b>IX. Aktywa razem</b>	438 122	201 616	122 312	52 625
<b>X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	281 955	89 231	78 714	23 291
<b>XI. Zobowiązania długoterminowe</b>	100 838	29 861	28 151	7 794
<b>XII. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	56 581	28 558	15 796	7 454
<b>XIII. Kapitał własny</b>	151 768	91 474	42 370	23 876
<b>XIV. Kapitał zakładowy</b>	23 662	4 106	6 606	1 072
<b>XV. Liczba akcji (w szt.)</b>	39 435 989**	3 479 397*	39 435 989	3 479 397
<b>XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)</b>	0,19	2,07	0,05	0,54
<b>XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)</b>	0,19	2,07	0,05	0,54
<b>XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)</b>	3,85	26,29	1,07	6,92
<b>XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)</b>	3,85	26,29	1,07	6,92
<b>XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)</b>				

\*) Akcje ERGIS S.A. o wartości nominalnej 1,18 zł jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe w 2006 roku

\*\*) Akcje ERGIS-EUROFILMS S.A. o wartości nominalnej 0,60 zł jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe w 2007 roku



## II. BILANS

tys. zł

<b>AKTYWA</b>	<b>stan na 31.12.2007</b>	<b>stan na 30.09.2007</b>	<b>stan na 31.12.2006</b>
<b>I. Aktywa trwałe</b>	<b>269 181</b>	<b>267 677</b>	<b>91 957</b>
1. Wartość firmy	95 059	92 589	757
2. Pozostałe wartości niematerialne i prawne	1 277	1 325	554
3. Rzeczowe aktywa trwałe	170 942	172 390	87 821
4. Nieruchomości – inwestycje	0	0	0
5. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych konsolidowanych metodą praw własności	98	100	85
6. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	38	42	58
7. Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0
8. Należności handlowe oraz pozostałe należności	56	0	0
9. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 641	1 231	2 682
10. Pozostałe aktywa trwałe	70	0	0
<b>II. Aktywa obrotowe</b>	<b>168 941</b>	<b>191 237</b>	<b>109 659</b>
1. Zapasy	61 265	66 997	33 569
2. Kontrakty długoterminowe	0	0	0
3. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	107	101	33
4. Należności handlowe i pozostałe należności	99 293	116 190	57 919
5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 740	7 056	17 827
6. Rozliczenia międzyokresowe	536	893	311
<b>Aktywa razem</b>	<b>438 122</b>	<b>458 914</b>	<b>201 616</b>

tys. zł.

<b>PASYWA</b>	<b>stan na 31.12.2007</b>	<b>stan na 30.09.2007</b>	<b>Stan na 31.12.2006</b>
<b>I. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom/udziałowcom jednostki dominującej</b>	<b>151 768</b>	<b>152 810</b>	<b>91 474</b>
1. Kapitał podstawowy	23 662	23 602	4 106
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy	0	0	0
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	0	-11	-11
4. Kapitał zapasowy	119 930	119 623	77 533
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	0
6. Kapitały rezerwowe	0	0	0
7. Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających oraz różnice kursowe z konsolidacji	-1 432	0	0
8. Nie podzielony wynik z lat ubiegłych	1 682	1 675	-2 119
9. Wynik finansowy za rok obrotowy	7 926	7 921	11 965
<b>II. Kapitały mniejszości</b>	<b>781</b>	<b>610</b>	<b>20 181</b>
<b>III. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>281 955</b>	<b>302 711</b>	<b>89 231</b>
<b>1. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>108 589</b>	<b>51 890</b>	<b>17 829</b>
1.1. Długoterminowe kredyty i pożyczki	94 197	44 211	9 400
1.2. Pozostałe zobowiązania finansowe	2 819	3 127	5 224
1.3. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11 404	4 374	3 060
1.4. Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	169	159	145
1.5. Pozostałe rezerwy długoterminowe	0	19	0
<b>2. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>173 366</b>	<b>250 821</b>	<b>71 402</b>
2.1. Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	100 838	67 509	29 861
2.2. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	1 846	2 081	0
2.3. Zobowiązania handlowe	56 581	57 571	28 558
2.4. Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych	3 626	3 347	3 314
2.5. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	5 982	114 451	7 049
2.6. Rezerwy krótkoterminowe	4 493	5 862	2 620
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe bierne i przychody przyszłych okresów</b>	<b>3 618</b>	<b>2 783</b>	<b>730</b>
<b>V. Zobowiązania związane z aktywami trwałymi zakwalifikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Pasywa razem - suma I+II+III+IV+V</b>	<b>438 122</b>	<b>458 914</b>	<b>201 616</b>

<b>Wartość księgowa</b>	<b>151 768</b>	<b>152 810</b>	<b>91 474</b>
<b>Liczba akcji w sztukach</b>	<b>39 435 989**</b>	<b>48 298 538**</b>	<b>3 479 397*</b>
<b>Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</b>	<b>3,85</b>	<b>3,16</b>	<b>26,29</b>
<b>Rozwodniona liczba akcji w sztukach</b>	<b>39 435 989**</b>	<b>48 298 538**</b>	<b>3 479 397*</b>
<b>Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</b>	<b>3,85</b>	<b>3,16</b>	<b>26,29</b>

\*) Akcje ERGIS S.A. o wartości nominalnej 1,18 zł jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe w 2006 roku

\*\*) Akcje ERGIS-EUROFILMS S.A. o wartości nominalnej 0,60 zł jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe w 2007 roku

### III. POZYCJE POZABILANSOWE

tys. zł

	stan na 31.12.2007	stan na 30.09.2007	stan na 31.12.2006
<b>Należności warunkowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Od jednostek powiązanych (z tytułu)	0	0	0
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	0	0	0
Od jednostek pozostałych (z tytułu)	0	0	0
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	0	0	0
<b>Zobowiązania warunkowe</b>	<b>2 879</b>	<b>7 784</b>	<b>11 312</b>
Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	1 680	1 680	5 206
- udzielonych gwarancji i poręczeń	1 680	1 680	5 206
Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	1 199	6 104	6 106
- udzielonych gwarancji i poręczeń	904	1 017	1 106
- pozostałe zobowiązania	295	5 087	5 000
<b>Pozycje pozabilansowe razem</b>	<b>2 879</b>	<b>7 784</b>	<b>11 312</b>

## IV. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

w tys. zł

Wariant kalkulacyjny	IV kwartał 2007 od 01.10.2007 do 31.12.2007	4 kwartały 2007 od 01.01.2007 do 31.12.2007	IV kwartał 2006 od 01.10.2006 do 31.12.2006	4 kwartały 2006 od 01.01.2006 do 31.12.2006
<b>I. Przychody netto ze sprzedaży produktów towarów i materiałów w tym:</b>	<b>142 126</b>	<b>425 951</b>	<b>79 093</b>	<b>304 742</b>
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	134 165	392 255	73 222	282 518
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	7 961	33 696	5 871	22 224
<b>II. Koszty sprzedanych towarów produktów i materiałów w tym:</b>	<b>122 208</b>	<b>360 842</b>	<b>69 457</b>	<b>251 469</b>
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	115 637	333 387	64 650	233 663
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	6 571	27 455	4 807	17 806
<b>III. Zysk (strata) brutto na sprzedaży (I - II)</b>	<b>19 918</b>	<b>65 109</b>	<b>9 636</b>	<b>53 273</b>
<b>IV. Koszty sprzedaży</b>	<b>4 770</b>	<b>17 699</b>	<b>4 149</b>	<b>15 076</b>
<b>V. Koszty ogólnego zarządu</b>	<b>12 917</b>	<b>34 530</b>	<b>6 645</b>	<b>25 814</b>
<b>VI. Zysk (strata) ze sprzedaży (III-IV-V)</b>	<b>2 231</b>	<b>12 880</b>	<b>-1 158</b>	<b>12 383</b>
<b>VII. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>1 519</b>	<b>6 277</b>	<b>1 188</b>	<b>2 852</b>
<b>VIII. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>1 036</b>	<b>2 984</b>	<b>-870</b>	<b>3 912</b>
<b>IX. Udział w zyskach jednostek objętych konsolidacją metoda praw własności</b>	<b>-3</b>	<b>13</b>	<b>-6</b>	<b>9</b>
<b>X. Koszty restrukturyzacji</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>XI. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (III + IV - V - VI - VII +/- VIII-IX-X)</b>	<b>2 711</b>	<b>16 186</b>	<b>894</b>	<b>11 332</b>
<b>XII. Przychody finansowe</b>	<b>876</b>	<b>1 271</b>	<b>185</b>	<b>9 098</b>
<b>XIII. Koszty finansowe</b>	<b>3 142</b>	<b>6 180</b>	<b>745</b>	<b>3 470</b>
<b>XII. Zysk strata ze sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>XIII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX + X -XI +/- XII)</b>	<b>445</b>	<b>11 277</b>	<b>334</b>	<b>16 960</b>
<b>XIV. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>XV. Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>XVI. Podatek dochodowy</b>	<b>414</b>	<b>2 872</b>	<b>609</b>	<b>2 812</b>
<b>XVII. Zyska strata mniejszości</b>				
<b>XVII. Zysk (strata) netto (XIII - XIV +/- XVI) w tym:</b>	<b>31</b>	<b>8 405</b>	<b>-275</b>	<b>14 148</b>
przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego	5	7 926	-731	11 965
przypadający na udziałowców mniejszościowych	26	479	456	2 183



<b>Zysk (strata) netto (zanualizowany)</b>	<b>124</b>	<b>8 405</b>	<b>-1 100</b>	<b>7 201</b>
<b>Średnia ważona liczba akcji zwykłych</b>	<b>41 294 286**</b>	<b>43 302 809**</b>	<b>3 479 397*</b>	<b>3 479 397*</b>
<b>Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,19</b>	<b>-0,32</b>	<b>2,07</b>
<b>Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych</b>	<b>41 294 286**</b>	<b>43 302 809**</b>	<b>3 479 397*</b>	<b>3 479 397*</b>
<b>Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,19</b>	<b>-0,32</b>	<b>2,07</b>

\*) Akcje ERGIS S.A. o wartości nominalnej 1,18 zł jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe w 2006 roku

\*\*) Akcje ERGIS-EUROFILMS S.A. o wartości nominalnej 0,60 zł jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe w 2007 roku

## V. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE

tys. zł.

Wyszczególnienie	IV kwartał 2007 od 01.10.2007 do 31.12.2007	4 kwartały 2007 od 01.01.2007 do 31.12.2007	rok 2006 od 01.01.2006 do 31.12.2006
<b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>152 810</b>	<b>91 474</b>	<b>79 494</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0
<b>I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	<b>152 810</b>	<b>91 474</b>	<b>79 494</b>
<b>1. Kapitał zakładowy na początek okresu</b>	<b>23 602</b>	<b>4 106</b>	<b>4 106</b>
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	60	19 556	0
a) zwiększenia (z tytułu)	60	19 556	0
- emisja akcji (wydania udziałów)	60	19 556	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	23 662	23 662	4 106
<b>2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	0	0	0
<b>3. Akcje (udziały) własne na początek okresu</b>	<b>-11</b>	<b>-11</b>	<b>0</b>
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych	11	11	-11
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	-11
- nabycie	0	0	-10
- korekta nieumorzonych akcji własnych	0	0	-1
b) zmniejszenia (z tytułu)	-11	-11	0
- wydanie dla akcjonariuszy mniejszościowych	-11	-11	
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	0	0	-11
<b>4. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>119 623</b>	<b>77 533</b>	<b>77 532</b>
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	307	42 397	1
a) zwiększenia (z tytułu)	340	43 133	1
- emisja akcji powyżej wartości nominalnej	340	36 331	0
- z podziału zysku (ustawowo)	0	6 802	0
- korekta nieumorzonych akcji własnych	0	0	1
b) zmniejszenie (z tytułu)	33	736	0
- koszty połączenia	33	736	0
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	119 930	119 930	77 533
<b>5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0	0

tys. zł.

Wyszczególnienie	IV kwartał 2007 od 01.10.2007 do 31.12.2007	4 kwartały 2007 od 01.01.2007 do 31.12.2007	rok 2006 od 01.01.2006 do 31.12.2006
<b>6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>	0	0	0
<b>6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych</b>	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
<b>6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu</b>	0	0	0
<b>7. Różnice kursowe jednostek podporządkowanych</b>	-1 432	-1 432	0
<b>8. Zysk ( strata ) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	1 675	9 846	-2 144
<b>8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	3 794	11 965	0
<b>8.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	3 794	11 965	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	42	0
- zmiany w udziałach mniejszościowych	0	42	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	8 213	0
- przekazania na fundusz zapasowy	0	6 802	0
- korekta podatku odroczonego	0	1 411	0
<b>8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	3 794	3 794	0
<b>8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	2 119	2 119	2 144
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	7	7	25
- korekta dywidendy otrzymanej od spółki stowarzyszonej	7	7	25
<b>8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	2 112	2 112	2 119
<b>8.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	1 682	1 682	-2 119
<b>9. Wynik netto przypadający na akcjonariuszy Spółki</b>	7 926	7 926	11 965
a) zysk netto przypadający na akcjonariuszy Spółki	7 926	7 926	11 965
b) strata netto przypadający na akcjonariuszy Spółki	0	0	0
b) odpisy z zysku	0	0	0
<b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	151 768	151 768	91 474
<b>III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty )</b>	151 768	151 768	91 474

## VI. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

tys. zł.

Metoda pośrednia	IV kwartał 2007 od 01.10.2007 do 31.12.2007	4 kwartały 2007 od 01.01.2007 do 31.12.2007	IV kwartał 2006 od 01.10.2006 do 31.12.2006	4 kwartały 2006 od 01.01.2006 do 31.12.2006
<b>A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej - metoda pośrednia</b>				
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>31</b>	<b>8 405</b>	<b>-275</b>	<b>14 148</b>
<b>II. Korekty razem:</b>	<b>22 113</b>	<b>7 812</b>	<b>20 288</b>	<b>-4 823</b>
1. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	3	-13	6	-9
2. Amortyzacja	6 301	16 286	2 822	11 041
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-896	-1 125	-201	-709
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy )	1 883	4 239	704	2 536
5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-20	-1 052	-3 353	-4 888
6. Zmiana stanu rezerw	-1 717	-2 285	1 703	1 426
7. Zmiana stanu zapasów	4 488	-2 396	2 729	-6 344
8. Zmiana stanu należności	4 721	-6 529	8 174	-13 942
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	5 980	443	6 465	7 692
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	533	444	1 226	2 378
11. Inne korekty	837	-200	13	-4 004
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)</b>	<b>22 144</b>	<b>16 217</b>	<b>20 013</b>	<b>9 325</b>

tys. zł.

	IV kwartał 2007 od 01.10.2007 do 31.12.2007	4 kwartały 2007 od 01.01.2007 do 31.12.2007	IV kwartał 2006 od 01.10.2006 do 31.12.2006	4 kwartały 2006 od 01.01.2006 do 31.12.2006
<b>B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>309</b>	<b>6 970</b>	<b>7 331</b>	<b>14 703</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	251	1 870	7 312	7 520
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3. Zbycie aktywów finansowych, z tego:	9	39	19	7 183
a) w jednostkach powiązanych	0	3	0	7 137
- zbycie aktywów finansowych	0	3	0	7 137
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0	0	0
- odsetki	0	0	0	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	9	36	19	46
- zbycie aktywów finansowych	0	0	10	10
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	8	30	9	30
- odsetki	1	6	0	6
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	49	5 061	0	0
<b>II. Wydatki</b>	<b>106 436</b>	<b>130 338</b>	<b>2 872</b>	<b>20 307</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 217	28 080	2 872	20 202
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3. Na aktywa finansowe, z tego:	102 219	102 258	0	35
a) w jednostkach powiązanych	102 207	102 207	0	0
- nabycie aktywów finansowych	102 207	102 207	0	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	12	51	0	35
- nabycie aktywów finansowych	0	0	0	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	12	51	0	35
4. Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	70
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)</b>	<b>-106 127</b>	<b>-123 368</b>	<b>4 459</b>	<b>-5 604</b>

tys. zł.

	IV kwartał 2007 od 01.10.2007 do 31.12.2007	4 kwartały 2007 od 01.01.2007 do 31.12.2007	IV kwartał 2006 od 01.10.2006 do 31.12.2006	4 kwartały 2006 od 01.01.2006 do 31.12.2006
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>106 491</b>	<b>137 110</b>	<b>4 413</b>	<b>38 506</b>
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	130	130	0	15 152
2. Kredyty i pożyczki	106 361	136 930	4 413	23 354
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
4. Inne wpływy finansowe	0	50	0	0
<b>II. Wydatki</b>	<b>21 587</b>	<b>39 846</b>	<b>14 521</b>	<b>27 667</b>
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0	0	10
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	0	0
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	19 396	33 628	12 954	23 451
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	364	2 070	857	1 635
8. Odsetki	1 827	4 148	710	2 571
9. Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)</b>	<b>84 904</b>	<b>97 264</b>	<b>-10 108</b>	<b>10 839</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto (A.III+B.III+C.III)</b>	<b>921</b>	<b>-9 887</b>	<b>14 364</b>	<b>14 560</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>684</b>	<b>-10 087</b>	<b>14 615</b>	<b>14 811</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-237	-200	251	251
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>7 056</b>	<b>17 827</b>	<b>3 212</b>	<b>3 016</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (D+E), w tym:</b>	<b>7 740</b>	<b>7 740</b>	<b>17 827</b>	<b>17 827</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	172	172	0	0

**ZARZĄD :**

**PREZES ZARZĄDU**

06.05.2008

*Data*

*Tadeusz Nowicki*

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

**WICEPREZES ZARZĄDU**

06.05.2008

*Data*

*Jan Polaczek*

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

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

*Mariusz Kruszewski*

06.05.2008

*Data*

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

\_\_\_\_\_