



**Skrócone skonsolidowane
i jednostkowe kwartalne
sprawozdanie finansowe według MSSF
sporządzone na dzień
31 grudnia 2012 roku
wraz z danymi porównywalnymi**

PAGED S.A.

Spis treści

1. Wybrane dane finansowe
2. Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów za okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 roku
3. Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku
4. Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym za okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 roku
5. Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych za okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 roku
6. Noty objaśniające do Śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2012 roku
7. Śródroczne Jednostkowe Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów za okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 roku
8. Śródroczne Jednostkowe Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku
9. Śródroczne Jednostkowe Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym za okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 roku
10. Śródroczne Jednostkowe Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych za okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 roku
11. Noty objaśniające do Śródrocznego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2012 roku

Indeks not objaśniających do sprawozdania finansowego

- 1 Informacje ogólne
 - Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości
- 2 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 Zapasy
- 13 Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności
- 14 Pozostałe zobowiązania finansowe
- 15 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe sprawozdania skonsolidowanego	w tys. zł		w tys. EURO	
	4-y kwartały /2012 okres od 01-01-12 do 31-12-12	4-y kwartały /2011 okres od 01-01-11 do 31-12-11	4-y kwartały /2012 okres od 01-01-12 do 31-12-12	4-y kwartały /2011 okres od 01-01-11 do 31-12-11
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	580 173	538 958	139 010	130 180
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	40 726	45 603	9 758	11 015
Zysk (strata) brutto	38 062	34 890	9 120	8 427
Zysk (strata) netto przypisany do podmiotu dominującego	27 618	26 568	6 617	6 417
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	66 220	44 509	15 866	10 751
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-32 545	-18 601	-7 798	-4 493
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-32 357	-28 405	-7 753	-6 861
Przepływy pieniężne netto, razem	1 318	-2 497	316	-603
Liczba akcji	15 100 001	8 100 001	15 100 001	8 100 001
Rozwodniona liczba akcji	15 100 001	8 100 001	15 100 001	8 100 001
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	1,83	3,28	0,44	0,79
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	1,83	3,28	0,44	0,79
	stan na 2012-12-31	stan na 2011-12-31	stan na 2012-12-31	stan na 2011-12-31
Aktywa razem	659 801	486 896	161 392	110 237
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	312 677	283 704	76 483	64 233
Zobowiązania długoterminowe	145 438	106 830	35 575	24 187
Zobowiązania krótkoterminowe	167 239	176 874	40 908	40 046
Kapitał własny przypisany do podmiotu dominującego	294 492	188 362	72 035	42 647
Kapitał zakładowy	36 289	23 089	8 877	5 228
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	19,50	23,25	4,77	5,27
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	19,50	23,25	4,77	5,27

Wybrane dane finansowe sprawozdania jednostkowego	w tys. zł		w tys. EURO	
	4-y kwartały /2012 okres od 01-01-12 do 31-12-12	4-y kwartały /2011 okres od 01-01-11 do 31-12-11	4-y kwartały /2012 okres od 01-01-12 do 31-12-12	4-y kwartały /2011 okres od 01-01-11 do 31-12-11
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	83 481	88 770	20 002	21 442
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 821	13 904	1 395	3 358
Zysk (strata) brutto	4 778	20 389	1 145	4 925
Zysk (strata) netto przypisany do podmiotu dominującego	4 769	19 323	1 143	4 667
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 067	-1 418	2 172	-343
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-6 873	-16 490	-1 647	-3 983
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 829	18 366	-438	4 436
Przepływy pieniężne netto, razem	365	458	87	111
Liczba akcji	15 100 001	8 100 001	15 100 001	8 100 001
Rozwodniona liczba akcji	15 100 001	8 100 001	15 100 001	8 100 001
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,32	2,39	0,08	0,58
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,32	2,39	0,08	0,58
	stan na 2012-12-31	stan na 2011-12-31	stan na 2012-12-31	stan na 2011-12-31
Aktywa razem	398 636	292 948	97 509	66 326
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	154 430	132 492	37 775	29 997
Zobowiązania długoterminowe	123 909	70 275	30 309	15 911
Zobowiązania krótkoterminowe	30 521	62 217	7 466	14 086
Kapitał własny przypisany do podmiotu dominującego	244 206	160 456	59 734	36 329
Kapitał zakładowy	36 289	23 089	8 877	5 228
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	16,17	19,81	3,96	4,49
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	16,17	19,81	3,96	4,49

Przeliczenie wybranych danych finansowych na EURO

- do przeliczenia pozycji bilansowych zastosowano kurs średni ogłoszony na dzień bilansowy przez Narodowy Bank Polski, który na dzień 31.12.2012 roku wynosił 4,0882 zł, 31.12.2011 roku wynosił 4,4168 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 IV kwartał 2012 r. zastosowano średnią z następujących średnich kursów:

na 31.01.2012 r. - 4,2270 zł
na 29.02.2012 r. - 4,1365 zł
na 30.03.2012 r. - 4,1616 zł
na 30.04.2012 r. - 4,1721 zł
na 31.05.2012 r. - 4,3889 zł
na 29.06.2012 r. - 4,2613 zł
na 31.07.2012 r. - 4,1086 zł
na 31.08.2012 r. - 4,1838 zł
na 28.09.2012 r. - 4,1138 zł
na 31.10.2012 r. - 4,1350 zł
na 30.11.2012 r. - 4,1064 zł
na 31.12.2012 r. - 4,0882 zł

średnia arytmetyczna - 4,1736 zł

- dla danych za IV kwartał 2011 r. zastosowano średnią z następujących średnich kursów:

na 31.01.2011 r. - 3,9345 zł
na 28.02.2011 r. - 3,9763 zł
na 31.03.2011 r. - 4,0119 zł
na 29.04.2011 r. - 3,9376 zł
na 31.05.2011 r. - 3,9569 zł
na 30.06.2011 r. - 3,9866 zł
na 31.07.2011 r. - 4,0125 zł
na 31.08.2011 r. - 4,1445 zł
na 30.09.2011 r. - 4,4112 zł
na 31.10.2011 r. - 4,3433 zł
na 30.11.2011 r. - 4,5494 zł
na 31.12.2011 r. - 4,4168 zł

średnia arytmetyczna - 4,1401 zł

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2012 DO 31 GRUDNIA 2012					
	Nota nr	IV kwartał/2012 Okres od 01/10/2012 do 31/12/2012 PLN'000	4-y kwartały/2012 Okres zakończony 31/12/2012 PLN'000	IV kwartał/2011 Okres od 01/10/2011 do 31/12/2011 PLN'000	4-y kwartały/2011 Okres zakończony 31/12/2011 PLN'000
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży	4	137 593	580 173	136 359	538 958
Koszt własny sprzedaży	5	97 796	439 792	100 845	411 084
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		39 797	140 381	35 514	127 874
Koszty sprzedaży	5	10 180	38 775	10 217	36 182
Koszty zarządu	5	24 316	62 488	13 332	46 359
Pozostałe przychody operacyjne	6	2 322	5 653	3 985	7 828
Pozostałe koszty operacyjne	7	2 980	4 045	4 900	7 558
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		4 643	40 726	11 050	45 603
Przychody finansowe	8	3 313	13 011	-2 860	8 470
Koszty finansowe	9	2 432	15 675	824	19 183
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych		0	0		
Zysk ze sprzedaży udziałów w jednostce stowarzyszonej		0	0		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		5 524	38 062	7 366	34 890
Podatek dochodowy		762	7 908	338	6 330
w tym podatek odroczonej		3 866	7 514	-1 010	1 123
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		4 762	30 154	7 028	28 560
Działalność zaniechana					
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej					
Zysk (strata) netto		4 762	30 154	7 028	28 560
Inne całkowite dochody					
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		-532	-468	285	1 089
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży					
Rachunkowość zabezpieczeń					
Skutki aktualizacji majątku trwałego					0
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych					
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów					
Inne całkowite dochody (netto)		-532	-468	285	1 089
Całkowite dochody ogółem		4 230	29 686	7 313	29 649
Zysk netto przypadający:					
Akcjonariuszom jednostki dominującej		5 239	27 618	6 404	26 568
Udziałom niesprawnym kontroli		-477	2 536	624	1 992
		4 762	30 154	7 028	28 560
Całkowity dochód ogółem przypadający:					
Akcjonariuszom jednostki dominującej		4 728	27 185	6 667	27 575
Udziałom niesprawnym kontroli		-498	2 501	646	2 074
		4 230	29 686	7 313	29 649
Zysk (strata) na jedną akcję					
(w zł/gr na jedną akcję)		0,35	1,83	0,79	3,28

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2012 ROKU					
	Nota nr	31.12.2012 PLN'000	30.09.2012 PLN'000	31.12.2011 PLN'000	30.09.2011 PLN'000
AKTYWA					
Aktywa trwałe					
Rzeczowe aktywa trwałe	10	216 019	204 855	201 968	203 903
Nieruchomości inwestycyjne		64 224	65 166	59 031	57 105
Wartość firmy		93 207	93 157	4 610	4 610
Wartości niematerialne	11	20 297	20 288	26 931	27 281
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		0	0	9 873	9 873
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		2 665	2 343	5 336	2 919
Należności z tytułu leasingu finansowego		0	0	0	0
Pozostałe aktywa finansowe		55 466	43 083	0	0
Pozostałe aktywa długoterminowe		199	230		
Aktywa trwałe razem		452 077	429 122	307 749	305 691
Aktywa obrotowe					
Zapasy	12	71 210	68 454	82 365	76 756
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	13	69 428	106 985	63 420	72 802
Pozostałe aktywa finansowe		43 976	41 316	14 631	2 664
Bieżące aktywa podatkowe		1 069	585	0	611
Pozostałe aktywa		3 454	2 939	1 467	8 867
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		18 587	16 213	17 264	10 062
		207 724	236 492	179 147	171 762
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży					
Aktywa obrotowe razem		207 724	236 492	179 147	171 762
Aktywa razem		659 801	665 614	486 896	477 453

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2012 ROKU					
	Nota nr	31.12.2012	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
		PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA					
Kapitał własny					
Kapitał podstawowy		36 289	36 289	23 089	22 289
Należne wpłaty na kapitał podstawowy		-9 756			
Kapitał zapasowy		192 345	192 421	120 765	120 787
Kapitał z aktualizacji wyceny		0	0		1 533
Kapitał dotyczący programu motywacyjnego		1 414	1 414		
Pozostałe kapitały rezerwowe		69 000	69 000	24 000	24 000
Akcje własne (wielkość ujemna)		0	0	0	0
Różnice kursowe		1 005	1 280	1 473	1 188
Zyski zatrzymane w tym:		4 195	-1 042	19 035	11 075
zysk(strata) netto roku bieżącego		27 618	22 379	26 568	20 164
		294 492	299 362	188 362	180 872
Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży					0
		294 492	299 362	188 362	180 872
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		294 492	299 362	188 362	180 872
Kapitały przypadające udziałom niesprawującym kontroli		52 632	53 109	14 830	14 187
Razem kapitał własny		347 124	352 471	203 192	195 059
Zobowiązania długoterminowe					
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		74 445	79 694	8 766	9 556
Pozostałe zobowiązania finansowe	14	40 682	25 926	68 813	76 163
Rezerwy na świadczenia pracownicze długoterminowe		9 779	9 244	9 244	8 778
Rezerwa na podatek odroczoney		19 419	18 623	18 122	16 648
Rezerwy długoterminowe		0	275	1 105	1 648
Przychody przyszłych okresów		617	652	720	759
Pozostałe zobowiązania		496	165	60	139
Zobowiązania długoterminowe razem		145 438	134 579	106 830	113 691
Zobowiązania krótkoterminowe					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	15	79 376	83 886	75 364	73 295
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		66 607	73 118	53 895	50 715
Pozostałe zobowiązania finansowe	14	10 112	9 249	36 263	33 402
Bieżące zobowiązania podatkowe		1 823	1 730	1 749	2 468
Rezerwy krótkoterminowe		7 449	6 616	6 640	5 992
Przychody przyszłych okresów		233	1 942	941	637
Pozostałe zobowiązania		1 639	2 023	2 022	2 194
		167 239	178 564	176 874	168 703
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży					
Zobowiązania krótkoterminowe razem		167 239	178 564	176 874	168 703
Zobowiązania razem		312 677	313 143	283 704	282 394
Pasywa razem		659 801	665 614	486 896	477 453

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2012 DO 31 GRUDNIA 2012					
	Nota nr	IV kwartał/2012 Okres od 01/10/2012 do 31/12/2012 PLN'000	4-y kwartały/2012 Okres zakończony 31/12/2012 PLN'000	IV kwartał/2011 Okres od 01/10/2011 do 31/12/2011 PLN'000	4-y kwartały/2011 Okres zakończony 31/12/2011 PLN'000
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej					
Zysk za rok obrotowy		2 226	27 618	6 404	26 568
Podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat		762	7 908	338	6 330
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych		0	0	0	0
Koszty finansowe ujęte w rachunku zysków i strat		-730	10 196	7 129	15 767
Przychody (koszty)z inwestycji ujęte w rachunku zysków i strat		-263	-337	-4 028	-933
Zysk(strata) ze sprzedaży lub zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych		50	-73	-584	-820
Zysk / (strata) z aktualizacji wyceny nieruchomości inwestycyjnych		0		-1 926	-1 926
Zysk na sprzedaży udziałów w jednostce stowarzyszonej		0			0
Strata netto z wyceny zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		-354	-269	979	979
Strata netto z wyceny aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu		0	0		0
Strata z tytułu utraty wartości ujęta dla należności z tytułu dostaw i usług		0		86	86
Strata z tytułu utraty wartości zapasów		0		3 599	3 599
Odwrocenie odpisu z tytułu utraty wartości ujętego dla należności z tytułu dostaw i usług		0			
Amortyzacja aktywów trwałych		4 843	18 450	4 689	17 852
Utrata wartości aktywów trwałych ujęta w zysku lub stracie		117	0	700	700
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto		60	381	1 489	4 244
Przychody z tytułu umorzonego kredytu		0	0	0	-6 875
Inne (program motywacyjny dla menadżerów -wycena warrantów)		0	1 414	0	
Inne		-694	-666	829	-271
Amortyzacja kontraktów gwarancji finansowych		0			
		6 018	64 623	19 704	65 300
Zmiany w kapitale obrotowym:					
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności		27 001	-6 808	9 297	-9 064
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów		-2 756	11 155	-9 208	-20 808
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów		371	137	4 972	-1
Zmniejszenie salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań		-7 677	845	2 069	12 356
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw		51	-803	-4 493	328
Zwiększenie przychodów przyszłych okresów		-1 002	-69	265	85
Zwiększenie / (zmniejszenie) pozostałych zobowiązań		-341	-126	-251	774
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej		21 665	68 954	22 355	48 970
Zapłacone odsetki		1 901	1 901	-1 807	-1 807
Zapłacony podatek dochodowy		-380	-4 636	-875	-2 654
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		23 187	66 220	19 673	44 509

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2012 DO 31 GRUDNIA 2012					
	Nota nr	IV kwartał/2012 Okres od 01/10/2012 do 31/12/2012 PLN'000	4-y kwartały/2012 Okres zakończony 31/12/2012 PLN'000	IV kwartał/2011 Okres od 01/10/2011 do 31/12/2011 PLN'000	4-y kwartały/2011 Okres zakończony 31/12/2011 PLN'000
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej					
Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych		-4 002	-6 384	-7 327	-15 136
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych		0	0	-2 310	1 864
Otrzymane odsetki		911	911	190	254
Splata pożyczek		-45	0	-	
Dywidenda otrzymana od jednostek stowarzyszonych		0		-	
Inne otrzymane dywidendy		0		-	
Kwoty wypłacone jednostkom powiązanym		-49	-649	-	
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe		-14 037	-26 927	-5 511	-11 659
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych		27	356	55	445
Płatności za nieruchomości inwestycyjne		150	0	-	
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych		1 000	1 475	0	6 227
Płatności za wartości niematerialne		-419	-466	-3	-3
Wydatki netto z tytułu przejęcia jednostek zależnych		0		-	
Inne wydatki inwestycyjne		4 023	-2 267	1 923	-593
Inne wpływy z aktywów finansowych		1 072	1 406		
Inne wydatki na aktywa finansowe		277	0		
Wpływy netto z tytułu sprzedaży jednostek zależnych		0			
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną		-11 092	-32 545	-12 983	-18 601
Przepływy pieniężne z działalności finansowej					
Wpływy z tytułu emisji akcji kapitałowych		0	0	0	
Emisja obligacji		17 400	17 400		
Płatności z tytułu kosztów odkupu akcji					
Wpływy z emisji weksli		0	350	2 001	2 001
Płatności z tytułu emisji obligacji		334	-92 368	-3 673	-11 018
Wpływy z kredytów i pożyczek		-1 410	107 391	6 682	12 398
Wpływy z tytułu faktoringu		-864	-1 500	-383	-226
Splata kredytów i pożyczek		-8 953	-35 593	-3 359	-24 408
Płatności z tytułu umów leasingu finansowego		529	-3 434	137	-2 505
Płatności z tytułu emisji weksli		-14 629	-18 435	-2 013	-2 313
Odsetki od obligacji		292	0	0	0
Odsetki od kredytów i pożyczek		-2 426	-6 168	1 101	-2 334
Inne wpływy/wydatki finansowe					
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli					
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej		-9 727	-32 357	493	-28 405
Przepływy pieniężne netto razem		2 368	1 318	7 183	-2 497
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów					
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego		16 213	17 264	10 062	19 695
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych		6	5	19	66
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego		18 587	18 587	17 264	17 264

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2011 DO 31 GRUDNIA 2011

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Akcje własne (wielkość ujemna)	Różnice kursowe	Zyski zatrzymane	Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitały przypadające udziałom niesprawującym kontroli	Razem
Stan na 1 stycznia 2011 roku	22 289	120 787	1 533	24 000	0	384	-9 089	159 904	12 838	172 742
Zwiększenia	800	39	0	0	0	1 089	28 062	29 990	1 992	31 982
Planowany program motywacyjny dla kluczowych menedżerów	800							800		800
Różnice kursowe						1 089		1 089		1 089
Podział zysku z 2010r		39					-39	0		0
Pozostałe							1 533	1 533		1 533
Zysk roku bieżącego							26 568	26 568	1 992	28 560
Zmniejszenia	0	61	1 533	0	0	0	-61	1 533	0	1 533
Przeniesienie zysku								0		0
Pokrycie straty		61					-61	0		0
Pozostałe			1 533					1 533		1 533
Stan na 31 grudnia 2011r	23 089	120 765	0	24 000	0	1 473	19 034	188 362	14 830	203 193

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2012 DO 31 GRUDNIA 2012

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał dotyczący programu motywacyjnego	Pozostałe kapitały rezerwowe	Należne wpłaty na poczet kapitału	Różnice kursowe	Zyski zatrzymane	Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitały przypadające udziałom niesprawującym kontroli	Razem
Stan na 1 stycznia 2012 roku	23 089	120 765	0	24 000	0	1 473	19 034	188 361	14 830	203 193
Zwiększenia	14 000	116 580	1 414	45 000	-9 756	0	27 618	194 856	37 802	232 658
Planowany program motywacyjny dla kluczowych menedżerów			1 414					1 414		1 414
Emisja akcji	14 000	74 124			-9 756			78 368		78 368
Przeniesienie z kapitału zapasowego na kapitał rezerwowy				45 000				45 000		45 000
Różnice kursowe								0	35 266	35 266
Nabycie akcji DTP SA										
Podział zysku z 2011r		42 456						42 456		42 456
Zysk roku bieżącego							27 618	27 618	2 536	2 536
Pozostałe								0		0
Zmniejszenia	800	45 000	0	0	0	468	42 456	88 724	0	46 268
Planowany program motywacyjny dla kluczowych menedżerów	800							800		800
Przeniesienie z kapitału zapasowego na kapitał rezerwowy		45 000						45 000		45 000
Różnice kursowe						468		468		468
Podział zysku z 2011r							42 456	42 456		42 456
Pozostałe								0		0
Stan na 30 września 2012r	36 289	192 345	1 414	69 000	-9 756	1 005	4 195	294 492	52 632	347 124

1. Informacje ogólne

1.1 Informacje o jednostce

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

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

- 1) Sprzedaż hurtowa drewna, materiałów budowlanych i wyposażenia sanitarnego PKD 46.73.Z;
- 2) Sprzedaż hurtowa pozostałych półproduktów PKD 46.76.Z;
- 3) Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana PKD 46.90.Z;
- 4) Pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona w niewyspecjalizowanych sklepach PKD 47.19.Z;
- 5) Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi PKD 68.20.Z;
- 6) Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych PKD 70.10.Z;
- 7) Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania PKD 70.22.Z;
- 8) Wynajem i dzierżawa pozostałych pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli PKD 77.12.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 Paged S.A. opiera się na czterech segmentach:

□ segment meblowy - Paged Grupa Meble 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, krzesel, foteli, oraz spółka handlowa (powiązana kapitałowo z Paged Meble S.A) BUK Ltd z siedzibą w Wielkiej Brytanii zajmująca się głównie sprzedażą mebli.

□ segment sklejkowy - Paged Grupa Sklejka to produkcja i sprzedaż sklejek, oklein, płyt stolarskich w kraju i za granicą, Segment reprezentowany przez „Paged-Sklejka” S.A. z siedzibą w Morągu oraz od 21 grudnia 2010 roku Sklejkę Pisz Paged S.A.

□ segment handlowy - Paged Grupa Dystrybucja to dystrybucja towarów spółek z Grupy Paged, jak również towarów obcych. Segment reprezentowany przez „Paged” S.A. z siedzibą w Warszawie (od 1 kwietnia 2012r utworzony został samobilansujący oddział Paged SA Oddział w Warszawie). Główny obszar działalności to sprzedaż sklejek i płyt drewnopochodnych. Spółka 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 - Paged Grupa Nieruchomości to zagospodarowanie (sprzedaż, komercjalizacja, inne formy) nieruchomości posiadanych oraz nieruchomości, których nabycie jest planowane (nowe projekty). „Paged” S.A. pod koniec 2009 r. utworzyła 2 spółki celowe: spółkę kapitałową (Paged Property Spółkę z o.o.) oraz spółkę osobową („Paged Property Spółka z o.o.” Spółkę komandytową), do której wybrane nieruchomości zostały wniesione w formie aportu. W styczniu 2012 r. został wpisany do rejestru przedsiębiorców KRS kolejny podmiot zaliczany do tego segmentu – Mineralna Development Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, jednakże dotychczas nie rozpoczęła faktycznej działalności. Segment ten znajduje się obecnie w fazie rozwoju.

„Paged” S.A. jako podmiot dominujący w Grupie Kapitałowej sprawuje ponadto nadzór właścicielski nad firmami podporządkowanymi, koordynuje politykę promocji i rozwoju

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

Zarząd:

Daniel Mzyk	Prezes Zarządu
Robert Ditych	Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

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

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 Londynie - 92,5% udziałów posiada Paged Meble S.A.
3. Paged - Sklejka S.A. z siedzibą w Morągu (KRS 10478 Sąd Rejonowy w Olsztynie; 100% udziałów w kapitale zakładowym i w głosach na Walnym Zgromadzeniu posiada Sklejka-Pisz Paged SA.
4. Sklejka-Pisz Paged S.A. z siedzibą w Pisz (KRS 59338 Sąd Rejonowy w Olsztynie; 88,77% 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 0000340822. 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 0000344090. 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 0000409659. 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 0000408980 - 100% udziałów w kapitale zakładowym posiada Paged Property Sp. z o.o Spółka Komandytowa.
9. Paged IP Sp. z o.o (poprzednia firma GALT SPV 19Y Sp. z o.o - 100% udziałów w kapitale zakładowym i w głosach na Zgromadzeniu Wspólników. Spółka objęta konsolidacją z dniem 24 maja 2012 roku.
10. DTP S.A. - 54,12% udziałów w kapitale zakładowym i w głosach na Zgromadzeniu Wspólników. Spółka podlega konsolidacji od dnia 20 lipca 2012 roku. Ujęte w konsolidacji sprawozdanie finansowe tej Spółki jest sprawozdaniem skonsolidowanym i ujmuje jednostkę dominującą DTP S.A. i jednostkę zależną DEBT TRADING PARTNERS SP. Z O.O. S.K.A.

Wszystkie wyżej wymienione spółki podlegają konsolidacji metodą pełną.

Podmiot wyłączony z konsolidacji ze względu na małą istotność oraz brak znaczącego wpływu na spółkę

- 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.

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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską (UE).

Zakres śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej Paged SA na dzień 31 grudnia 2012 roku jest zgodny z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34.

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

3. Stosowane zasady rachunkowości

3.1 Podstawa sporządzenia

Sprawozdania finansowe zostały sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia sprawozdań finansowych nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółki Grupy PAGED S.A..

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 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 2011 roku.

4. Przychody

Analiza przychodów ze sprzedaży za bieżący rok przedstawia się następująco:

	IV kwartał/2012 Okres od 01/10/2012 do 31/12/2012	4-y kwartały/2012 Okres zakończony 31/12/2012	IV kwartał/2011 Okres od 01/10/2011 do 31/12/2011	4-y kwartały/2011 Okres zakończony 31/12/2011
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Przychody ze sprzedaży produktów	113 614	446 290	107 902	418 813
Przychody ze świadczenia usług	11 849	16 848	-32	6 471
Przychody ze sprzedaży towarów	-13 438	81 943	18 587	95 220
Przychody ze sprzedaży materiałów	25 569	35 093	9 902	18 454
	137 593	580 173	136 359	538 958

5. Koszty działalności operacyjnej

	IV kwartał/2012 Okres od 01/10/2012 do 31/12/2012	4-y kwartały/2012 Okres zakończony 31/12/2012	IV kwartał/2011 Okres od 01/10/2011 do 31/12/2011	4-y kwartały/2011 Okres zakończony 31/12/2011
	PLN'000	PLN' 000	PLN'000	PLN'000
Działalność kontynuowana				
Zmiana stanu produktów	-6 615	-505	-4 852	-8 069
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-469	-1 258	142	-584
Amortyzacja	4 843	18 450	4 689	17 852
Zużycie surowców i materiałów	71 678	225 482	50 972	201 243
Usługi obce	16 653	60 195	15 468	56 169
Koszty świadczeń pracowniczych	31 848	122 073	27 945	112 780
Podatki i opłaty	-5 109	1 099	1 621	6 673
Pozostałe koszty	15 279	21 051	2 554	8 117
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4 185	94 469	25 856	99 444
Razem koszty działalności operacyjnej	132 292	541 055	124 394	493 625

5.1 Amortyzacja i utrata wartości

	IV kwartał/2012 Okres od 01/10/2012 do 31/12/2012	4-y kwartały/2012 Okres zakończony 31/12/2012	IV kwartał/2011 Okres od 01/10/2011 do 31/12/2011	4-y kwartały/2011 Okres zakończony 31/12/2011
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	4 318	16 437	4 149	16 003
Amortyzacja wartości niematerialnych	525	2 013	540	1 849
Koszty amortyzacji ogółem	4 844	18 450	4 689	17 852
Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych	-	0	564	700
Utrata wartości - wartość firmy	-	-	-	-
Koszty utraty wartości ogółem	0	19	564	700

6. Pozostałe przychody operacyjne

	IV kwartał/2012 Okres od 01/10/2012 do 31/12/2012	4-y kwartał/2012 Okres zakończony 31/12/2012	IV kwartał/2011 Okres od 01/10/2011 do 31/12/2011	4-y kwartał/2011 Okres zakończony 31/12/2011
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zyski ze zbycia aktywów:				
Zysk ze sprzedaży majątku trwałego	-63	469	-15	239
Zyski ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych		0	581	581
	-63	469	566	820
Rozwiązane odpisy aktualizujące:				
Wartości niematerialne				
Rzeczowe aktywa trwałe	-	117	-	-
Aktywa finansowe	-		-	-
Zapasy	0	115	3	50
Należności handlowe	627	826	529	1 097
Pozostałe	0	0	-79	0
	627	1 058	453	1 147
Pozostałe przychody operacyjne:				
Odszkodowania	52	155	11	1 610
Odpisane zobowiązania przedawnione, umorzone	263	263		
Zyski z wyceny nieruchomości inwestycyjnych		0	2 225	2 225
Dotacje	38	144	42	204
Wycena zerowych środków trwałych	680	680		
Rozwiązanie rezerwy na zobowiązania	721	2 349	266	1 065
Pozostałe	4	535	422	757
	2 322	5 653	3 985	7 828

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

	IV kwartał/2012 Okres od 01/10/2012 do 31/12/2012	4-y kwartał/2012 Okres zakończony 31/12/2012	IV kwartał/2011 Okres od 01/10/2011 do 31/12/2011	4-y kwartał/2011 Okres zakończony 31/12/2011
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Straty ze zbycia aktywów:				
Strata ze sprzedaży majątku trwałego	30	162	-1	0
Strata ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych			-	-
Straty z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych i nieruchomości inwestycyjnych:	0	0	0	0
Straty z wyceny aktywów finansowych sklasyfikowanych jako przeznaczone do obrotu			-	-
Straty z wyceny nieruchomości inwestycyjnej wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0	0	0
Utworzone odpisy aktualizujące:				
Wartość firmy	0	0		
Wartości niematerialne				
Rzeczowe aktywa trwałe			700	700
Aktywa finansowe				
Zapasy	1 780	2 069	2 859	3 649
Należności handlowe	521	845	318	1 011
Pozostałe	2 301	2 914	3 877	5 360
Pozostałe koszty operacyjne:				
Straty z wyceny nieruchomości inwestycyjnych			299	299
Rozliczenie niedoborów inwentaryzacyjnych		0		
Koszty utrzymania obiektów nieużywanych	28	85	121	510
Odpisane należności nieściągalne	362	365	368	383
Koszty sądowe	-4	0	-44	0
Koszty likwidacji majątku trwałego i obrotowego	38	164	195	339
Koszty likwidacji szkód powodziowych	0	0	-151	0
Odszkodowania zapłacone	7	7	-57	0
Utworzenie rezerw na przewidywane zobowiązania	2	37	-155	0
Pozostałe	216	311	448	667
	2 980	4 045	4 900	7 558

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

	IV kwartał/2012 Okres od 01/10/2012 do 31/12/2012	4-y kwartały/2012 Okres zakończony 31/12/2012	IV kwartał/2011 Okres od 01/10/2011 do 31/12/2011	4-y kwartały/2011 Okres zakończony 31/12/2011
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Przychody odsetkowe:				
Lokaty bankowe	74	231	94	239
Inwestycje dostępne do sprzedaży				
Pozostałe pożyczki i należności	-804	1 824	-256	591
Inwestycje utrzymywane do wymagalności	480	760	675	1 056
	-250	2 815	513	1 886
Zyski ze sprzedaży inwestycji finansowych:				
Zysk ze sprzedaży inwestycji finansowych	835	977	-556	0
Zyski z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych:	2 345	5 757	-1 863	98
Pozostałe przychody finansowe:				
Zysk na różnicach kursowych	383	3 462	9	155
Umorzenie zobowiązań z tyt. zawartych transakcji walutowych				
Umorzony kredyt	0	0	0	6 324
Korekta wyceny kredytu wg efektywnej stopy %	0	0	-970	0
Dywidendy otrzymane	0	0	7	7
Pozostałe (zagregowane pozycje nieistotne)				
	383	3 462	-954	6 486
	3 313	13 011	-2 860	8 470

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

	IV kwartał/2012 Okres od 01/10/2012 do 31/12/2012	4-y kwartały/2012 Okres zakończony 31/12/2012	IV kwartał/2011 Okres od 01/10/2011 do 31/12/2011	4-y kwartały/2011 Okres zakończony 31/12/2011
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży				
Pożyczki i należności (obejmujące gotówkę w kasie i lokaty bankowe)	-730	2 055	-162	830
Inwestycje utrzymywane do wymagalności	480	760	675	1 056
	-250	2 815	513	1 886

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

	IV kwartał/2012 Okres od 01/10/2012 do 31/12/2012	4-y kwartały/2012 Okres zakończony 31/12/2012	IV kwartał/2011 Okres od 01/10/2011 do 31/12/2011	4-y kwartały/2011 Okres zakończony 31/12/2011
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Koszty odsetkowe:				
Odsetki od kredytów i kredytów w rachunku bieżącym	1 906	5 639	-117	2 405
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	104	493	157	729
Odsetki od obligacji	441	7 642	1 884	7 300
Odsetki od weksli	0	148	-7	15
Pozostałe koszty odsetkowe	1 995	1 304	141	315
Koszty odsetkowe razem	4 446	15 226	2 058	10 764
 Straty z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych	 -91	 32	 183	 183
Wycena nieruchomości inwestycyjnej		0		
Dyskonto od należności długoterminowych	169	169		
Dyskonto od obligacji	-1 324	0	24	206
Wycena otwartych transakcji zabezpieczających kursy walut	-116	0	-1 115	0
Wycena udziałów w podmiotach zależnych		0		
	-1 271	169	-1 091	206
 Strata ze zbycia inwestycji	 64	 64	 -1 097	 1 561
 Pozostałe koszty finansowe:				
Strata na różnicach kursowych	2	15	701	6 285
Pozostałe koszty finansowe	-718	169	70	184
	2 432	15 675	824	19 183

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 31/12/2012	Stan na 30/09/2012	Stan na 31/12/2011	Stan na 30/09/2011
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wartość brutto	340 290	326 657	424 244	392 905
Umorzenie	-124 272	-121 802	-222 276	-189 002
	216 019	204 855	201 968	203 903
Grunty własne	1 722	1 194	1 194	1 227
Budynki	70 050	70 144	71 697	72 393
Maszyny i urządzenia	106 845	99 290	103 202	102 719
Środki trwałe w budowie	16 869	13 399	4 163	5 548
Urządzenia w leasingu finansowym	20 533	20 828	21 712	22 016
	216 019	204 855	201 968	203 903

11. Wartości niematerialne

	Stan na 31/12/2012	Stan na 30/09/2012	Stan na 31/12/2011	Stan na 30/09/2011
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wartość brutto	27 519	27 380	32 314	32 455
Umorzenie	-7 222	-7 092	-5 383	-5 174
	20 297	20 288	26 931	27 281
Prawo użytkowania wieczystego gruntu	14 947	15 030	20 653	20 710
Patenty	0	3	11	13
Znaki handlowe	4 376	4 847		0
Licencje	800	363	368	422
Inne wartości niematerialne	174	45	5 899	6 136
	20 297	20 288	26 931	27 281

12. Zapasy

	Stan na 31/12/2012	Stan na 30/09/2012	Stan na 31/12/2011	Stan na 30/09/2011
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Materialy	24 706	26 340	29 308	27 308
Produkcja w toku	6 220	6 597	8 219	8 320
Wyroby gotowe	26 888	22 613	28 326	26 073
Towary	13 395	12 904	16 512	15 055
	71 210	68 454	82 365	76 756

13. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności

	Stan na 31/12/2012	Stan na 30/09/2012	Stan na 31/12/2011	Stan na 30/09/2011
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Należności z tytułu dostaw i usług	57 586	86 676	63 125	63 769
Rezerwa na należności zagrożone	-5 876	-5 939	-6 393	-6 920
	51 709	80 737	56 732	56 849
 Odroczone wpływy ze sprzedaży:				
Należności budżetowe inne niż podatek dochodowy od osób prawnych	6 653	5 440	5 488	4 945
Inne należności	11 271	20 961	2 552	12 340
Rezerwa na należności zagrożone	-206	-153	-1 352	-1 332
	17 718	26 248	6 688	15 953
	69 428	106 985	63 420	72 802

14. Pozostałe zobowiązania finansowe

	Stan na 31/12/2012	Stan na 30/09/2012	Stan na 31/12/2011	Stan na 30/09/2011
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Umowy gwarancji finansowych				
Instrumenty pochodne wyznaczone i wykorzystywane jako zabezpieczenia, wykazywane w wartości godziwej	0			
Kontrakty forward w walutach obcych	0	6	183	1 115
Swapy stóp procentowych				
Swapy walutowe				
Inne				
	0	6	183	1 115
Zobowiązania finansowe prezentowane w koszcie zamortyzowanym				
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, inne niż instrumenty pochodne (i)				
Instrumenty pochodne przeznaczone do zbycia niewyznaczone jako zabezpieczenia (ii)	0	171	783	2 412
Zobowiązania finansowe przeznaczone do zbycia, inne niż instrumenty pochodne				
	0	171	783	2 412
Zobowiązanie wekslowe	2 780	2 092	-	
Obligacje	34 800	14 800	86 034	87 802
Zobowiązania z tytułu factoringu	1 685	2 256	2 662	2 604
Zobowiązania z tytułu leasingu	10 219	11 384	15 414	15 632
Inne	1 310	4 466	-	
	50 794	35 175	105 076	109 565
Zobowiązania krótkoterminowe	10 112	9 249	36 263	33 402
Zobowiązania długoterminowe	40 682	25 926	68 813	76 163
	50 794	35 175	105 076	109 565

15. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	Stan na 31/12/2012	Stan na 30/09/2012	Stan na 31/12/2011	Stan na 30/09/2011
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	53 546	65 283	58 343	46 011
Zobowiązania z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	9 195	9 190	7 606	8 522
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	4 386	4 690	4 743	4 722
Inne	12 249	4 723	4 672	14 040
	79 376	83 886	75 364	73 295

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2012 DO 31 GRUDNIA 2012

	Nota nr	IV kwartał/2012 Okres od 01/10/2012 do 31/12/2012	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2012	IV kwartał/2011 Okres od 01/10/2011 do 31/12/2011	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2011
		PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży	4	16 973	83 481	21 353	88 770
Koszt własny sprzedaży	5	15 097	64 368	16 643	63 418
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		1 876	19 113	4 710	25 352
Koszty sprzedaży	5	1 849	6 677	1 842	6 990
Koszty zarządu	5	1 374	6 494	126	4 057
Pozostałe przychody operacyjne	6	363	456	125	501
Pozostałe koszty operacyjne	7	427	577	558	902
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		-1 411	5 821	2 309	13 904
Przychody finansowe	8	6 691	9 818	14 704	15 420
Koszty finansowe	9	1 857	10 861	2 346	8 935
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		3 423	4 778	14 667	20 389
Podatek dochodowy		-381	9	93	1 066
w tym podatek odroczony		-119	-166	-192	-381
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		3 804	4 769	14 574	19 323
Działalność zaniechana					
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej					
Zysk (strata) netto		3 804	4 769	14 574	19 323
Inne całkowite dochody					
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży					
Skutki aktualizacji majątku trwałego					
Zyski i straty aktuarialne					
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów					
Inne całkowite dochody (netto)					
Całkowite dochody ogółem		3 804	4 769	14 574	19 323
Zysk (strata) na jedną akcję					
(w zł na jedną akcję)		0,25	0,32	1,80	2,39

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2012 ROKU

	Nota nr	Stan na 31/12/2012 PLN' 000	Stan na 30/09/2012 PLN' 000	Stan na 31/12/2011 PLN' 000	Stan na 30/09/2011 PLN' 000
AKTYWA					
Aktywa trwałe					
Rzeczowe aktywa trwałe	10	1 022	1 134	1 174	1 289
Nieruchomości inwestycyjne		14 245	14 245	14 720	15 019
Wartości niematerialne	11	4	5	42	42
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		0	0	0	
Aktywa finansowe długoterminowe		343 355	329 577	225 753	215 753
Pozostałe aktywa długoterminowe				0	
Aktywa trwałe razem		358 626	344 961	241 689	232 103
Aktywa obrotowe					
Zapasy	12	6 242	6 023	6 810	6 962
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, w tym:	13	22 279	31 406	28 951	36 934
- należności krótkoterminowe do 12 miesięcy		0	0	28 951	36 934
- należności krótkoterminowe powyżej 12 miesięcy		0	0	0	
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		454	193	0	219
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		3 331	1 669	2 966	749
Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe		7 519	1 182	12 311	6 844
Pozostałe aktywa krótkoterminowe		185	276	221	270
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		0	0	0	0
Aktywa obrotowe razem		40 010	40 749	51 259	51 978
Aktywa razem		398 636	385 710	292 948	284 081

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2012 ROKU (cd.)

		Stan na 31/12/2012	Stan na 30/09/2012	Stan na 31/12/2011	Stan na 30/09/2011
		PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA					
Kapitał własny					
Kapitał podstawowy		36 289	36 289	23 089	22 289
Należne wpłaty na kapitał podstawowy		-9 756			
Kapitał zapasowy		171 432	171 508	102 985	103 046
Kapitał dotyczący programu motywacyjnego		1 414	1 414		24 000
Pozostałe kapitały rezerwowe		49 000	49 000	24 000	
Akcje własne (wielkość ujemna)		0	0		
Zyski zatrzymane w tym:		-4 173	-7 976	10 382	-4 253
zysk(strata) netto roku bieżącego		4 769	965	19 323	4 749
Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		0	0	0	0
Razem kapitał własny		244 206	250 235	160 456	145 082
Zobowiązania długoterminowe					
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe			-	-	
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	14	112 816	92 246	59 015	65 975
Rezerwy na świadczenia pracownicze długoterminowe				-	
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		11 093	11 212	11 260	11 452
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		0	0	0	0
Zobowiązania długoterminowe razem		123 909	103 458	70 275	77 427
Zobowiązania krótkoterminowe					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	15	8 386	13 919	10 944	9 820
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		1 115	0	1 665	2 041
Pozostałe zobowiązania finansowe	14	19 849	17 950	49 393	49 392
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		0	0	67	
Rezerwa na świadczenia pracownicze krótkoterminowe				-	
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe		1 162	148	148	319
Przychody przyszłych okresów		9		-	
Zobowiązania krótkoterminowe razem		30 521	32 017	62 217	61 572
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży				0	
Zobowiązania krótkoterminowe razem		30 521	32 017	62 217	61 572
Zobowiązania razem		154 430	135 475	132 492	138 999
Pasywa razem		398 636	385 710	292 948	284 081

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres 3 miesiące zakończony 31/12/2012 PLN'000	Okres 12 miesiące zakończony 31/12/2012 PLN'000	Okres 3 miesiące zakończony 31/12/2011 PLN'000	Okres 12 miesiące zakończony 31/12/2011 PLN'000
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej				
Zysk za rok obrotowy	3 804	4 769	14 574	19 323
Podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat	-579	9	286	1 447
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 547	9 595	-12 038	-6 352
Przychody (koszty) z inwestycji ujęte w rachunku zysków i strat	-293	-293	-92	139
Zysk (strata) ze sprzedaży lub zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych				
Zysk / (strata) z aktualizacji wyceny nieruchomości inwestycyjnych			299	299
Strata netto z wyceny zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat				
Strata netto z wyceny aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu				
Amortyzacja aktywów trwałych	130	513	118	480
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto				
Inne (program motywacyjny dla menedżerów - wycena warrantów)	0	1 414		
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	-824	-5 298	5 962	-12 165
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	-219	568	152	-328
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów	91	36	49	-47
Zmniejszenie salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	-5 306	-2 572	1 124	-2 537
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	1 062	1 014	-364	-539
Zwiększenie przychodów przyszłych okresów	9	9		
Zwiększenie / (zmniejszenie) pozostałych zobowiązań				
Zapłacony podatek dochodowy	0	-697	0	-1 138
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-578	9 067	10 070	-1 418
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej				
Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych	-4 111	-6 384	-3 138	-23 278
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych			12 539	16 713
Otrzymane odsetki			70	70
Kwoty wypłacone jednostkom powiązanym	-26	-649		
Wpływy z tytułu spłat pożyczek przez jednostki powiązane	5	50		
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	-23	-364	-4	-11
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	6	6	6	16
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych		475		
Wydatki netto z tytułu przejęcia jednostek zależnych			-10 000	-10 000
Płatności za wartości niematerialne		-7		
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 149	-6 873	-527	-16 490
Przepływy pieniężne z działalności finansowej				
Płatności z tytułu nabycia akcji własnych				
Wpływy z kredytów, pożyczek	-216	1 115	-1 445	419
Spłata kredytów, pożyczek	1 331	-1 665	1 069	-1 880
Płatności z tytułu umów leasingu finansowego	-73	-275	-64	-241
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli				
Odsetki od kredytów i pożyczek	-40	-137	245	-246
Wpływy z tytułu faktoringu	-864	-1 500	-383	-226
Płatności z tytułu emisji weksli	-18 739	-23 015	-896	-13 460
Płatności z tytułu emisji obligacji	0	-92 368	-3 673	-11 018
Emisja obligacji	20 000	110 676		
Emisja weksli	4 990	5 340	-2 179	45 018
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	6 389	-1 829	-7 326	18 366
Przepływy pieniężne netto razem:	1 662	365	2 217	458
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	1 669	2 966	749	2 508
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego	3 331	3 331	2 966	2 966

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2011 DO 31 GRUDNIA 2011

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy z przeszacowania	Pozostałe kapitały rezerwowe	Akcje własne (wielkość ujemna)	Zyski zatrzymane	Razem
Stan na 1 stycznia 2011 roku	22 289	103 046		24 000	0	-9 002	140 333
Zwiększenia	800					19 323	20 123
Planowany program motywacyjny dla kluczowych menedżerów	800						800
Podział zysku z 2010r							0
Zysk/ strata roku bieżącego						19 323	19 323
Zmniejszenia	0	61	0	0	0	-61	0
Przeniesienie zysku							0
Umorzenie akcji własnych							0
Pokrycie straty		61				-61	0
Wypłata dywidendy							
Stan na 31 grudnia 2011r	23 089	102 985	0	24 000	0	10 382	160 456

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2012 DO 31 GRUDNIA 2012

	Kapitał podstawowy	Należne wpłaty na kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał dotyczący programu motywacyjnego	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem
Stan na 1 stycznia 2012 roku	23 089	0	102 985	0	24 000	10 382	160 456
Zwiększenia	14 000	-9 756	93 447	1 414	25 000	4 769	128 874
Podwyższenie kapitału (emisja akcji serii G)	14 000	-9 756	74 124				78 368
Przeniesienie z kapitału zapasowego na kapitał rezerwowy					25 000		25 000
Program motywacyjny dla kluczowych menedżerów (warranty)				1 414			1 414
Podział zysku z 2011r			19 323				19 323
Zysk/ strata roku bieżącego						4 769	4 769
Zmniejszenia	800	0	25 000	0	0	19 323	45 123
Przeniesienie z kapitału zapasowego na kapitał rezerwowy			25 000				25 000
Podział zysku z 2011r						19 323	19 323
Planowany program motywacyjny dla kluczowych menedżerów	800						800
Wypłata dywidendy							
Stan na 30 września 2012r	36 289	-9 756	171 432	1 414	49 000	-4 173	244 206

4. Przychody

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

	IV kwartał/2012 Okres od 01/10/2012 do 31/12/2012	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2012	IV kwartał/2011 Okres od 01/10/2011 do 31/12/2011	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2011
	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży towarów	16 911	72 135	18 786	71 621
Przychody ze świadczenia usług	62	11 346	2 567	17 149
	16 973	83 481	21 353	88 770

5. Koszty działalności operacyjnej

	IV kwartał/2012 Okres od 01/10/2012 do 31/12/2012	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2012	IV kwartał/2011 Okres od 01/10/2011 do 31/12/2011	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2011
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Działalność kontynuowana				
Zmiana stanu produktów				
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki				
Amortyzacja	130	513	117	479
Zużycie surowców i materiałów	76	257	58	194
Usługi obce	2 397	8 567	1 188	7 910
Koszty świadczeń pracowniczych	529	3 482	501	2 102
Podatki i opłaty	39	225	46	175
Pozostałe koszty	77	213	65	269
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	15 072	64 282	16 636	63 336
Razem koszty działalności operacyjnej	18 320	77 539	18 611	74 465

5.1 Amortyzacja i utrata wartości

	IV kwartał/2012 Okres od 01/10/2012 do 31/12/2012	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2012	IV kwartał/2011 Okres od 01/10/2011 do 31/12/2011	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2011
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	128	510	117	478
Amortyzacja wartości niematerialnych	2	3	0	1
Koszty amortyzacji ogółem	130	513	117	479

6. Pozostałe przychody operacyjne

	IV kwartał/2012 Okres od 01/10/2012 do 31/12/2012	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2012	IV kwartał/2011 Okres od 01/10/2011 do 31/12/2011	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2011
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zyski ze zbycia aktywów:	1	2		
Zysk ze sprzedaży majątku trwałego	1	2	4	4
Zyski ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych				
<hr/>				
Rozwiązane odpisy aktualizujące:	200	278	107	413
Wartości niematerialne				
Rzeczowe aktywa trwałe				
Aktywa finansowe				
Zapasy				
Należności handlowe	200	278	107	413
Pozostałe				
<hr/>				
Pozostałe przychody operacyjne:	162	176	14	84
Zyski z wyceny nieruchomości inwestycyjnych				
Rozwiązanie rezerwy na przewidywane straty	78	78		
Odszkodowanie	34	34	4	23
Dotacje				
Pozostałe	50	64	10	61
<hr/>				
Przypadające na:				
Działalność kontynuowaną	363	456	125	501
Działalność zaniechaną				
<hr/>				

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

	IV kwartał/2012 Okres od 01/10/2012 do 31/12/2012	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2012	IV kwartał/2011 Okres od 01/10/2011 do 31/12/2011	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2011
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Straty ze zbycia aktywów:	0		0	0
Strata ze sprzedaży majątku trwałego			-1	0
Strata ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych				
<hr/>				
Straty z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych i nieruchomości inwestycyjnych:	0		0	
Straty z wyceny aktywów finansowych sklasyfikowanych jako przeznaczone do obrotu				
Straty z wyceny nieruchomości inwestycyjnej wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat				
<hr/>				
Utworzone odpisy aktualizujące:	326	464	229	474
Wartości niematerialne				
Rzeczowe aktywa trwałe				
Aktywa finansowe				
Zapasy			-14	0
Należności handlowe	326	464	243	474
Pozostałe				
<hr/>				
Pozostałe koszty operacyjne:	110	113	329	428
Straty z wyceny nieruchomości inwestycyjnych			299	299
Koszty sądowe			0	44
Odpisane należności nieściągalne	28	28		
Pozostałe (zagregowane pozycje nieistotne)	82	85	30	85
<hr/>				
Przypadające na:				
Działalność kontynuowaną	427	577	558	902
Działalność zaniechaną				
<hr/>				

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

	IV kwartał/2012 Okres od 01/10/2012 do 31/12/2012	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2012	IV kwartał/2011 Okres od 01/10/2011 do 31/12/2011	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2011
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Przychody odsetkowe:	1 702	4 605	509	1 100
Lokaty bankowe	35	80	18	34
Inwestycje dostępne do sprzedaży				
Pozostałe pożyczki i należności	1 174	3 741	106	126
Inwestycje utrzymywane do wymagalności	493	784	385	940
Zyski z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych:	0	92	145	270
Zyski z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat według opcji wyceny godziwej				
Wycena należności	0	92	145	270
Pozostałe przychody finansowe:	4 989	5 121	14 044	14 044
Zysk na różnicach kursowych	-11	121	0	
Dywidendy	5 000	5 000	14 044	14 044
Pozostałe (zagregowane pozycje nieistotne)				
	6 691	9 818	14 698	15 414
Przypadające na:				
Działalność kontynuowaną	6 691	9 818	14 704	15 420
Działalność zaniechaną				
	6 691	9 818	14 704	15 420

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

	IV kwartał/2012 Okres od 01/10/2012 do 31/12/2012	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2012	IV kwartał/2011 Okres od 01/10/2011 do 31/12/2011	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2011
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży				
Pożyczki i należności (obejmujące gotówkę w kasie i lokaty bankowe)	1 209	3 821	124	160
Inwestycje utrzymywane do wymagalności	493	784	385	940
	1 702	4 605	509	1 100

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

	IV kwartał/2012 Okres od 01/10/2012 do 31/12/2012	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2012	IV kwartał/2011 Okres od 01/10/2011 do 31/12/2011	Okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2011
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Koszty odsetkowe:				
Odsetki od kredytów i kredytów w rachunku bieżącym	13	87	30	157
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	7	70	0	114
Odsetki od obligacji	441	6 772	1 884	7 300
Odsetki od weksli	217	1 059	336	869
Pozostałe koszty odsetkowe	7	60	64	127
Koszty odsetkowe razem	685	8 048	2 314	8 567
Straty z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych:				
Dyskonto od obligacji	1 351	2 675	24	206
Wycena udziałów w podmiotach zależnych				
	1 351	2 675	24	206
Pozostałe koszty finansowe:				
Strata na różnicach kursowych	2	15	9	21
Strata na sprzedaży aktywów finansowych			-1	141
Prowizje i opłaty od kredytu	16	16		
Pozostałe koszty finansowe	-197	107		
	-179	138	8	162
	1 857	10 861	2 346	8 935

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 31/12/2012	Stan na 30/09/2012	Stan na 31/12/2011	Stan na 30/09/2011
Wartość brutto	3 380	3 380	3 832	3 881
Umorzenie	-2 246	-2 246	-2 658	-2 592
	1 134	1 134	1 174	1 289
Budynki	65	5	6	6
Maszyny i urządzenia	429	578	423	453
Środki trwałe w budowie	0	57	0	0
Urządzenia i środki transportowe w leasingu finansowym	528	494	745	830
	1 022	1 134	1 174	1 289

11. Pozostałe wartości niematerialne

	Stan na 31/12/2012	Stan na 30/09/2012	Stan na 31/12/2011	Stan na 30/09/2011
Wartość brutto	1 687	1 687	1 729	1 729
Umorzenie	-1 683	-1 682	-1 687	-1 687
	4	5	42	42
Prawo użytkowania wieczystego gruntu				
Licencje	4	5	42	42
	4	5	42	42

12. Zapasy

	Stan na 31/12/2012	Stan na 30/09/2012	Stan na 31/12/2011	Stan na 30/09/2011
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Surowce	-	-	-	-
Produkcja w toku	-	-	-	-
Wyroby gotowe	-	-	-	-
Towary	6 242	6 023	6 810	6 962
	6 242	6 023	6 810	6 962

13. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności

	Stan na 31/12/2012	Stan na 30/09/2012	Stan na 31/12/2011	Stan na 30/09/2011
Należności z tytułu dostaw i usług	20 343	24 648	30 901	30 218
Rezerwa na należności zagrożone	-3 414	-3 653	-3 328	-3 193
Dyskonto od należności długoterminowych	0	0	-92	-237
	16 929	20 995	27 481	26 788

Odroczone wpływy ze sprzedaży:

Należności budżetowe inne niż podatek dochodowy od osób prawnych	314	514	529	3
Inne należności	5 227	9 964	2 185	11 387
Rezerwa na należności zagrożone	-191	-67	-1 244	-1 244
	5 350	10 411	1 470	10 146
	22 279	31 406	28 951	36 934

14. Pozostałe zobowiązania finansowe

	Stan na 31/12/2012	Stan na 30/09/2012	Stan na 31/12/2011	Stan na 30/09/2011
	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)				
Instrumenty pochodne przeznaczone do zbycia niewyznaczone jako zabezpieczenia (ii)				
Zobowiązania finansowe przeznaczone do zbycia, inne niż instrumenty pochodne				
Zobowiązania finansowe prezentowane w koszcie zamortyzowanym				
Zobowiązanie wekslowe	17 551	12 344	20 148	24 894
Obligacje	113 351	91 998	86 034	87 802
Zobowiązania z tytułu factoringu		864	1 500	1 882
Zobowiązania z tytułu leasingu	451	524	726	789
Inne - nieopłacony zakup akcji DTP SA	1 310	4 466	-	-
	132 663	110 196	108 408	115 367
Zobowiązania krótkoterminowe	19 849	17 950	49 393	49 392
Zobowiązania długoterminowe	112 816	92 246	59 015	65 975
	132 665	110 196	108 408	115 367

15. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	Stan na 31/12/2012	Stan na 30/09/2012	Stan na 31/12/2011	Stan na 30/09/2011
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	8 163	13 420	10 692	9 693
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	115	417	215	94
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	66	40	3	
Inne	42	42	34	33
	8 386	13 919	10 944	9 820

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko	Podpis
01.03.2013	Daniel Mzyk	Prezes Zarządu	
01.03.2013	Robert Ditych	Wiceprezes Zarządu	