

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Skonsolidowany raport kwartalny Qsr

3 / 2012

kwartał / rok

(zgodnie z § 82 ust. 2 i § 83 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. – Dz. U. Nr 33, poz. 259, z późn. zm.)
dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową

za 3 kwartał roku obrotowego 2012 obejmujący okres od 2012-01-01 do 2012-09-30
zawierający skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF
w walucie zł
oraz skrócone sprawozdanie finansowe według MSSF
w walucie zł

data przekazania: 2012-11-14

ZETKAMA Spółka Akcyjna

(pełna nazwa emitenta)

ZETKAMA SA

Przemysł inne (pin)

(skrótowa nazwa emitenta)

(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie / branża)

57410

Ścinawka Średnia

(kod pocztowy)

(miejscowość)

3 Maja

12

(ulica)

(numer)

074 8652100

074 8652101

(telefon)

(fax)

biuro.zarządu@zetkama.com.pl

www.zetkama.com.pl

(e-mail)

(www)

8830000482

890501767

(NIP)

(REGON)

WYBRANE DANE FINANSOWE

	w tys. zł		w tys. EUR	
	3 kwartał(y) narastająco / 2012-01-01 do 2012-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2011-01-01 do 2011-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2012-01-01 do 2012-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2011-01-01 do 2011-09-30
I. Przychody ze sprzedaży	216.266	180.083	51.381	44.785
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	25.206	20.170	5.988	5.016
III. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	23.559	19.262	5.597	4.790
IV. Zysk (strata) netto	19.451	15.662	4.621	3.895
V. Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	19.298	15.662	4.585	3.895
VI. Zysk na akcję (PLN; EUR)	3,94	3,19	0,93	0,79
VII. Rozwodniony zysk na akcję (PLN; EUR)	3,94	3,19	0,93	0,79
VIII. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	16.449	12.606	3.908	3.135
IX. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2.685)	(3.810)	(638)	(948)
X. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(8.505)	(6.687)	(2.021)	(1.663)
XI. Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	5.259	2.109	1.249	524
XII. Aktywa	233.334	185.445	56.720	42.040
XIII. Zobowiązania długoterminowe	34.188	38.900	8.311	8.819
XIV. Zobowiązania krótkoterminowe	73.873	50.461	17.957	11.439
XV. Kapitał własny	125.273	96.084	30.452	21.782
XVI. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	123.498	96.084	30.020	21.782

W przypadku prezentowania wybranych danych finansowych z kwartalnej informacji finansowej dane te należy odpowiednio opisać.

Wybrane dane finansowe ze skonsolidowanego bilansu (skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej) lub odpowiednio z bilansu (sprawozdania z sytuacji finansowej) prezentuje się na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego, co należy odpowiednio opisać.

Raport powinien zostać przekazany Komisji Nadzoru Finansowego, spółce prowadzącej rynek regulowany oraz do publicznej wiadomości za pośrednictwem agencji informacyjnej zgodnie z przepisami prawa.

ZAWARTOŚĆ RAPORTU

Plik
ZETKAMA_QSr_3Q2012.rtf

Opis

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2012-11-14	Leszek Jurasz	Prezes Zarządu	
2012-11-14	Jerzy Kożuch	Wiceprezes Zarządu	

GRUPA KAPITAŁOWA ZETKAMA S.A.

**SKONSOLIDOWANY ŚRÓDROCZNY RAPORT KWARTALNY ZA 3 KWARTAŁ
2012 ROKU**

**ZAWIERAJĄCY SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2012 ROKU DO 30 WRZEŚNIA 2012 ROKU

ŚCINAWKA ŚREDNIA, 14.11.2012

SPIS TREŚCI

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	1
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	1
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW	3
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
INFORMACJE DODATKOWE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	10
1. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za III kwartał 2012 roku	10
1.1. Podstawa sporządzenia.....	10
1.2. Zasady rachunkowości	10
1.3. Wybrane dane finansowe i zasady przyjęte do ich przeliczenia	15
1.4. Odpisy aktualizujące wartość aktywów	16
1.5. Opis istotnych dokonań	16
1.6. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.....	16
1.7. Cykliczność, sezonowość działalności.....	16
1.8. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	16
Nie wystąpiły.....	16
1.9. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy	16
1.10. Zdarzenia po dniu bilansowym	17
1.11. Zobowiązania warunkowe	17
1.12. Segmenty operacyjne.....	17
2. Pozostałe noty objaśniające.....	19
2.1. Zysk na akcję.....	19
2.2. Kapitał podstawowy	19
2.3. Programy płatności akcjami	19
2.4. Rezerwy.....	20
2.5. Inne znaczące zmiany aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów	20
POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO	21
1. Opis organizacji Grupy Kapitałowej Zetkama.....	21
2. Stanowisko zarządu odnośnie zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na rok 2012	21
3. Stanowisko zarządu odnośnie zrealizowania wcześniej publikowanych jednostkowych prognoz wyników na rok 2012 Spółki Zetkama S.A.....	22
4. Akcjonariusze Zetkama S.A. posiadający co najmniej 5% akcji/głosów na WZ	22
5. Akcje Zetkama S.A. posiadane przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta.....	22
6. Informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	22
7. Informacje o podmiotach powiązanych	23
7.1. Połączenia jednostek gospodarczych.....	23
7.2. Transakcje z jednostkami powiązanymi.....	23
8. Informacje o udzielonych przez jednostkę dominującą lub jednostki zależne poręczeniach kredytów lub udzielonych gwarancjach – jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, gdzie wartość poręczenia lub gwarancji stanowi równowartość 10% kapitałów własnych spółki	23
9. Inne informacje, które zdaniem Spółki są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego	24
10. Czynniki, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	24
KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA ZETKAMA S.A.....	25
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	25
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW	27
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	28
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	29
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (CD.)	30
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH	32

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

AKTYWA	30.09.2012	30.06.2012	31.12.2011	30.09.2011
<i>Aktywa trwałe</i>				
Wartość firmy				
Wartości niematerialne	5.412	4.286	3.768	2.978
Rzeczowe aktywa trwałe	112.836	113.220	114.545	96.696
Nieruchomości inwestycyjne	5.590	5.590	5.590	5.590
Inwestycje w jednostkach zależnych	14	14	14	
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	534	555	552	528
Należności i pożyczki				
Pochodne instrumenty finansowe				
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	5	5	5	4
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe				
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
Aktywa trwałe	124.391	123.670	124.474	105.796
<i>Aktywa obrotowe</i>				
Zapasy	32.946	34.254	34.107	32.539
Należności z tytułu umów o usługę budowlaną				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	56.474	56.370	39.142	43.472
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego			42	
Pożyczki	15	15		
Pochodne instrumenty finansowe	340	611		
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	45	172	2.904	
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1.161	810	650	824
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17.962	12.660	12.703	2.814
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży				
Aktywa obrotowe	108.943	104.892	89.548	79.649
Aktywa razem	233.334	228.562	214.022	185.445

PASYWA	30.09.2012	30.06.2012	31.12.2011	30.09.2011
<i>Kapitał własny</i>				
<i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej:</i>				
Kapitał podstawowy	981	981	981	981
Akcje własne (-)				
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	31.843	31.843	31.843	31.843
Pozostałe kapitały	1.577	1.700	(937)	(335)
Zyski zatrzymane:	89.097	83.106	74.703	63.595
- zysk (strata) z lat ubiegłych	69.799	69.799	48.333	47.933
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	19.298	13.307	26.370	15.662
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	123.498	117.630	106.590	96.084
Udziały mniejszości	1.775	1.694	1.622	
Kapitał własny	125.273	119.324	108.212	96.084

Zobowiązania	30.09.2012	30.06.2012	31.12.2011	30.09.2011
Zobowiązania długoterminowe				
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	22.429	26.393	33.971	27.205
Leasing finansowy	659	827	1.184	1.547
Pochodne instrumenty finansowe				
Pozostałe zobowiązania				
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8.435	8.331	7.912	7.976
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	2.665	2.665	2.661	2.172
Pozostałe rezerwy długoterminowe				
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe				
Zobowiązania długoterminowe	34.188	38.216	45.728	38.900
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	30.801	33.638	25.097	29.600
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	3.208	2.383	3.523	1.615
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	27.984	22.831	19.416	11.598
Leasing finansowy	950	1.047	1.138	994
Pochodne instrumenty finansowe			842	
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	4.547	4.674	3.932	3.178
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	1.927	1.927	1.927	
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4.456	4.522	4.207	3.476
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży				
Zobowiązania krótkoterminowe	73.873	71.022	60.082	50.461
Zobowiązania razem	108.061	109.238	105.810	89.361
Pasywa razem	233.334	228.562	214.022	185.445

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Imię i nazwisko	Stanowisko	Podpis
Leszek Jurasz	Prezes Zarządu	
Jerzy Kożuch	Wiceprezes Zarządu	

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg

Imię i nazwisko	Stanowisko	Podpis
Tomasz Chiniewicz	Główny Księgowy	

Ścinawka Średnia, 13 listopada 2012r.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW

	od 01.07 do 30.09.2012	od 01.01 do 30.09.2012	od 01.07 do 30.09.2011	od 01.01 do 30.09.2011
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	71.786	216.266	60.449	180.083
Przychody ze sprzedaży produktów	63.299	196.305	55.675	166.680
Przychody ze sprzedaży usług	1.238	2.992	140	423
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	7.249	16.969	4.634	12.980
Koszt własny sprzedaży	56.159	165.177	46.997	140.062
Koszt sprzedanych produktów	49.665	150.308	43.459	129.883
Koszt sprzedanych usług	852	2.028	126	376
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	5.642	12.841	3.412	9.803
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	15.627	51.089	13.452	40.021
Koszty sprzedaży	3.601	10.422	2.973	8.767
Koszty ogólnego zarządu	4.324	15.089	3.611	12.236
Pozostałe przychody operacyjne	212	726	154	273
Pozostałe koszty operacyjne	151	1.098	555	1.668
Zyski z tytułu okazyjnego nabycia			127	2.547
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	7.763	25.206	6.594	20.170
Przychody finansowe	170	520	801	1.071
Koszty finansowe	531	2.149	640	2.022
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	(21)	(18)	27	43
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	7.381	23.559	6.782	19.262
Podatek dochodowy	1.309	4.108	1.125	3.600
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	6.072	19.451	5.657	15.662
Działalność zaniechana				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej				
Zysk (strata) netto	6.072	19.451	5.627	15.662
Zysk (strata) netto przypadający:				
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	5.991	19.298	5.627	15.662
- akcjonariuszom mniejszościowym	81	153		

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Imię i nazwisko	Stanowisko	Podpis
Leszek Jurasz	Prezes Zarządu	
Jerzy Kożuch	Wiceprezes Zarządu	

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg

Imię i nazwisko	Stanowisko	Podpis
Tomasz Chiniewicz	Główny Księgowy	

Ścinawka Średnia, 13 listopada 2012r.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	od 01.07 do 30.09.2012	od 01.01 do 30.09.2012	od 01.07 do 30.09.2011	od 01.01 do 30.09.2011
Zysk (strata) netto	6.072	19.451	5.657	15.662
Inne całkowite dochody				
Przeszacowanie środków trwałych				
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:				
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych				
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego				
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:				
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	(181)	3.043	(1.922)	(1.913)
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego				
- kwoty ujęte w wartości początkowej pozycji zabezpieczanych				
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą				
Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego – sprzedaż jednostek zagranicznych				
Udział w innych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności				
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych	58	(529)	364	364
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	(123)	2.514	(1.558)	(1.549)
Całkowite dochody	5.949	21.965	4.099	14.113
Całkowite dochody przypadające:				
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	5.868	21.812	4.099	14.113
- akcjonariuszom mniejszościowym	81	153		

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Imię i nazwisko	Stanowisko	Podpis
Leszek Jurasz	Prezes Zarządu	
Jerzy Kożuch	Wiceprezes Zarządu	

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg

Imię i nazwisko	Stanowisko	Podpis
Tomasz Chiniewicz	Główny Księgowy	

Ścinawka Średnia, 13 listopada 2012r.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					Udziały mniejszości	Kapitał własny razem	
	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji pow. ich wart. nom	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane			Razem
Saldo na dzień 01.01.2012 roku	981		31.843	(937)	74.703	106.590	1.622	108.212
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości								
Korekta błędu podstawowego								
Saldo po zmianach	981		31.843	(937)	74.703	106.590	1.622	108.212
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2012 roku								
Emisja akcji								
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)								
Wycena opcji (program płatności akcjami)								
Zmiana struktury grupy kapitałowej - transakcje z mniejszością								
Dywidendy					(4.904)	(4.904)		(4.904)
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał								
Razem transakcje z właścicielami					(4.904)	(4.904)		(4.904)
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.09.2012 roku					19.298	19.298	153	19.451
Inne całkowite dochody:								
Inne całkowite dochody za okres od 01.01 do 30.09.2012 roku								
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych					3.043	3.043		3.043
					(529)	(529)		(529)
Razem całkowite dochody					2.514	19.298	153	21.965
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)								
Saldo na dzień 30.09.2012 roku	981		31.843	1.577	89.097	123.498	1.775	125.273

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					Udziały mniejszości	Kapitał własny razem	
	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji pow. ich wart. nom	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane			Razem
Saldo na dzień 01.01.2011 roku	981		31.843	1.214	47.933	81.971	4.632	86.603
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości								
Korekta błędu podstawowego								
Saldo po zmianach	981		31.843	1.214	47.933	81.971	4.632	86.603
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2011 roku								
Emisja akcji								
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)								
Wycena opcji (program płatności akcjami)								
Zmiana struktury grupy kapitałowej - transakcje z mniejszością				(400)	400		(4.632)	(4.632)
Dywidendy								
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał								
Razem transakcje z właścicielami				(400)	400		(4.632)	(4.632)
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2011 roku					26.370	26.370	1.622	27.992
Inne całkowite dochody:								
Inne całkowite dochody za okres od 01.01 do 31.12.2011 roku				(1.970)		(1.970)		(1.970)
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych				219		219		219
Razem całkowite dochody				(1.751)	26.370	24.619	1.622	26.241
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)								
Saldo na dzień 31.12.2011 roku	981		31.843	(937)	74.703	106.590	1.622	108.212

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (CD.)

	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					Udziały mniejszości	Kapitał własny razem	
	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji pow. ich wart. nom	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane			Razem
Saldo na dzień 01.01.2011 roku	981		31.843	1.214	47.933	81.971	4.632	86.603
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości								
Korekta błędu podstawowego								
Saldo po zmianach	981		31.843	1.214	47.933	81.971	4.632	86.603
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2011 roku								
Emisja akcji								
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)								
Wycena opcji (program płatności akcjami)								
Zmiana struktury grupy kapitałowej - transakcje z mniejszością							(4.632)	(4.632)
Dywidendy								
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał								
Razem transakcje z właścicielami							(4.632)	(4.632)
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.09.2011 roku					15.662	15.662		15.662
Inne całkowite dochody:								
Inne całkowite dochody za okres od 01.01 do 30.09.2011 roku				(1.913)		(1.913)		(1.913)
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych				364		364		364
Razem całkowite dochody				(1.549)	15.662	14.113		14.113
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszac. śr. trwałych)								
Saldo na dzień 30.09.2011 roku	981		31.843	(335)	63.595	96.084		96.084

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Imię i nazwisko	Stanowisko	Podpis
Leszek Jurasz	Prezes Zarządu	
Jerzy Kożuch	Wiceprezes Zarządu	

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg

Imię i nazwisko	Stanowisko	Podpis
Tomasz Chiniewicz	Główny Księgowy	

Ścinawka Średnia, 13 listopada 2012r.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

	od 01.01 do 30.09.2012	od 01.01 do 30.09.2011
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	23.559	19.262
Korekty:		
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	6.373	5.188
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	253	202
Zmiana wartości godziwej aktywów trwałych		
Zmiana wartości godziwej aktywów (zobowiązań) finans. wycenianych przez rachunek zysków i strat		
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych przeniesione z kapitału	(953)	
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych		
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	33	58
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)	(42)	
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	149	
Koszty odsetek	1.436	1.925
Przychody z odsetek i dywidend	(76)	
Koszt płatności w formie akcji (programy motywacyjne)		
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	18	(43)
Inne korekty	(36)	(2.566)
Korekty razem	7.155	4.764
Zmiana stanu zapasów	1.083	(565)
Zmiana stanu należności	(16.401)	(12.949)
Zmiana stanu zobowiązań	2.898	6.294
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	33	125
Zmiana stanu rezerw na program motywacyjny		
Zmiany w kapitale obrotowym	(12.387)	(7.095)
Wpływy (wydatki) z rozliczenia instrumentów pochodnych	2.071	(489)
Wydatki na spłatę kredytów		
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej	(1.344)	(1.814)
Zapłacony podatek dochodowy	(2.605)	(2.022)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	16.449	12.606

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH (CD.)

	od 01.01 do 30.09.2012	od 01.01 do 30.09.2011
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(2.100)	(409)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	(354)	
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(4.409)	(3.411)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	213	463
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych		
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych		
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych		(84)
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych		
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	845	
Pożyczki udzielone	(15)	
Wpływy z tytułu zabezpieczeń kursowych	(45)	(414)
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	2.947	
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych	157	
Otrzymane odsetki	76	45
Otrzymane dywidendy		
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2.685)	(3.810)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy netto z tytułu emisji akcji		
Nabycie akcji własnych		(2.000)
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
Inne wydatki inwestycyjne		(139)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	7.205	552
Spłaty kredytów i pożyczek	(10.108)	(4.447)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(698)	(653)
Odsetki zapłacone		
Dywidendy wypłacone	(4.904)	
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(8.505)	(6.687)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	5.259	2.109
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	12.703	705
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	183	5
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	17.962	2.814

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Imię i nazwisko	Stanowisko	Podpis
Leszek Jurasz	Prezes Zarządu	
Jerzy Kożuch	Wiceprezes Zarządu	

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg

Imię i nazwisko	Stanowisko	Podpis
Tomasz Chiniewicz	Główny Księgowy	

Ścinawka Średnia, 13 listopada 2012r.

INFORMACJE DODATKOWE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za III kwartał 2012 roku

1.1. Podstawa sporządzenia

Zgodnie z § 87 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r., Nr 33, poz. 259, z późn. zm.), Zetkama S.A. („Spółka”) przekazuje skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres obrotowy od 01.01.2012 do 30.09.2012 roku.

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF. Niniejsze kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej za rok 2011.

Walutą sprawozdawczą niniejszego kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej).

1.2. Zasady rachunkowości

Od 01.01.2005 r. Grupa Kapitałowa Zetkama („Grupa”) prowadzi księgi według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. (Dz. U. z 2002r., Nr 76, poz. 694 z późn. zm.) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r., Nr 33, poz. 259, z późn. zm.).

Zawarte w raporcie dane finansowe obejmują okres obrotowy od 01.01.2012 r. do 30.09.2012 r. oraz dane porównawcze za okres od 01.01.2011 r. do 30.09.2011 r. i na 31.12.2011 r. Sprawozdania zostały sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki wchodzące w skład Grupy. Zaprezentowane dane finansowe za okres obrotowy od 01.01.2012 r. do 30.09.2012 r. nie podlegały badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta. Natomiast porównawcze dane finansowe na 31.12.2011 r. podlegały badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta.

Sprawozdania finansowe Grupy są sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem aktualizacji wyceny niektórych aktywów trwałych.

Zmiany standardów lub interpretacji

Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za III kwartał 2012 roku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2011 rok, z wyjątkiem zmian opisanych poniżej.

Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego. Szczegółowy opis zasad rachunkowości przyjętych przez Grupę został przedstawiony w rocznym sprawozdaniu finansowym za 2011 rok, opublikowanym w dniu 12 marca 2012 roku.

Zmiany wynikające ze zmian MSSF

Następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej obowiązują od 1 stycznia 2012 roku:

- Zmiany w MSSF 1 Znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat
- Zmiana do MSR 12 Podatek odroczony: Odzyskiwalność aktywów stanowiących podstawę jego ustalenia
- Zmiany w MSSF 7 Ujawnienia – Przekazanie aktywów finansowych

Ich zastosowanie nie miało wpływu na wyniki działalności i sytuację finansową Grupy, a skutkowało jedynie zmianami stosowanych zasad rachunkowości lub ewentualnie rozszerzeniem zakresu niezbędnych ujawnień czy też zmianą używanej terminologii.

Główne konsekwencje zastosowania nowych regulacji:

- *Zmiany w MSSF 1 Znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat*

Zmiany w MSSF 1 zostały opublikowane w dniu 20 grudnia 2010 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później. Zmiany dotyczą odniesienia do stałej daty „1 stycznia 2004” jako daty zastosowania MSSF po raz pierwszy i zmieniają ją na „dzień zastosowania MSSF po raz pierwszy” w celu wyeliminowania konieczności przekształcania transakcji, które miały miejsce przed dniem przejścia jednostki na stosowanie MSSF. Ponadto, do standardu zostają dodane wskazówki odnośnie ponownego zastosowania MSSF w okresach, które następują po okresach znaczącej hiperinflacji, uniemożliwiającej pełną zgodność z MSSF.

Grupa stosuje zmieniony MSSF 1 od daty wejścia w życie ustalonej przez Komisję Europejską.

Zmieniony MSSF 1 nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- *Zmiana do MSR 12 Podatek odroczonej: Odzyskiwalność aktywów stanowiących podstawę jego ustalenia*

Zmiana do MSR 12 została opublikowana w dniu 20 grudnia 2010 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub później. Zmiana doprecyzowuje m.in. sposób wyceny aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego w przypadku nieruchomości inwestycyjnych wycenianych zgodnie z modelem wartości godziwej określonym w MSR 40 Nieruchomości inwestycyjne. Wejście w życie zmienionego standardu spowoduje też wycofanie interpretacji SKI – 21 Podatek dochodowy – odzyskiwalność przeszacowanych aktywów niepodlegających amortyzacji.

Grupa stosuje zmieniony MSR 12 od daty wejścia w życie ustalonej przez Komisję Europejską.

Zmieniony MSR 12 nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- *Zmiany w MSSF 7 Ujawnienia – Przekazanie aktywów finansowych*

Zmiany w MSSF 7 zostały opublikowane w dniu 7 października 2010 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później. Celem zmian w standardzie jest umożliwienie użytkownikom sprawozdań finansowych lepszego zrozumienia transakcji przekazania aktywów finansowych (np. sekurytyzacji), w tym zrozumienia potencjalnych efektów ryzyk, które zostają w jednostce, która przekazała aktywa. Zmiany wymuszają także dodatkowe ujawnienia w przypadku przekazania aktywów o znaczącej wartości w pobliżu końca okresu sprawozdawczego.

Zmieniony MSSF 7 nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

Zmiany wprowadzone samodzielnie przez Grupę

Spółkę dokonała korekty prezentacyjnej danych porównywalnych na dzień 30 września 2011 roku.

OPIS KOREKT BŁĘDÓW ORAZ ZMIAN ZASAD RACHUNKOWOŚCI	Pozycja sprawozdania		Wpływ na wynik netto	
	(+)	(-)	01.01 do 30.06.2011	01.01 do 31.12.2011
Prace rozwojowe (30.09.2011) - 1.975 tys. zł	Wartości niematerialne	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-
Zaliczki na dostawy (30.09.2011) - 209 tys. zł	Należności z tytułu dostaw i usług	Zapasy	-	-
Zmiana kwalifikacji części gruntów (30.09.2011) – 1.435 tys. zł	Nieruchomości inwestycyjne	Rzeczowe aktywa trwałe	-	-

Korekty wprowadzone do danych skonsolidowanego sprawozdania finansowego prezentowanych w poprzednich okresach sprawozdawczych:

BILANS - AKTYWA	30.09.2011		
	Przed	Korekty	Po
Aktywa trwałe			
Wartość firmy			
Wartości niematerialne	1.003	1.975	2.978
Rzeczowe aktywa trwałe	98.131	(1.435)	96.696
Nieruchomości inwestycyjne	4.155	1.435	5.590
Inwestycje w jednostkach zależnych			
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	528		528
Należności i pożyczki			
Pochodne instrumenty finansowe			
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	4		4
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe			

BILANS - AKTYWA	30.09.2011		
	Przed	Korekty	Po
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
Aktywa trwale	103.821	1.975	105.796
Aktywa obrotowe			
Zapasy	32.748	(209)	32.539
Należności z tytułu umów o usługę budowlaną			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	43.263	209	43.472
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego			
Pożyczki			
Pochodne instrumenty finansowe			
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe			
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2.799	(1.975)	824
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2.814		2.814
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży			
Aktywa obrotowe	81.624	(1.975)	79.649
Aktywa razem	185.445	(1.975)	185.445

BILANS - PASYWA	30.09.2011		
	Przed	Korekty	Po
Kapitał własny			
<i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej:</i>			
Kapitał podstawowy	981		981
Akcje własne (-)			
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	31.843		31.843
Pozostałe kapitały	(335)		(335)
Zyski zatrzymane:	63.595		63.595
- zysk (strata) z lat ubiegłych	47.933		47.933
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	15.662		15.662
	96.084		96.084
Udziały mniejszości			
Kapitał własny	96.084		96.084
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	27.205		27.205
Leasing finansowy	1.547		1.547
Pochodne instrumenty finansowe			
Pozostałe zobowiązania			
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7.976		7.976
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	2.172		2.172
Pozostałe rezerwy długoterminowe			
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe			
Zobowiązania długoterminowe	38.900		38.900
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	29.600		29.600
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1.615		1.615
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	11.598		11.598
Leasing finansowy	994		994
Pochodne instrumenty finansowe			
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	3.178		3.178
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe			
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3.476		3.476
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży			
Zobowiązania krótkoterminowe	50.461		50.461
Zobowiązania razem	89.361		89.361
Pasywa razem	185.445		185.445

Standardy nieobowiązujące (Nowe standardy i interpretacje)

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Grupa nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu opublikowanych standardów lub interpretacji przed ich datą wejścia w życie.

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie na dzień bilansowy:

- *MSSF 9 Instrumenty finansowe*

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 listopada 2009 roku i jest pierwszym krokiem RMSR w celu zastąpienia MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena. Po opublikowaniu nowy standard podlegał dalszym pracom i został częściowo zmieniony. Nowy standard wejdzie w życie z dniem 1 stycznia 2015 roku.

Grupa zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2015 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

- *MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe*

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i ma zastąpić interpretację SKI 12 Konsolidacja – Jednostki specjalnego przeznaczenia oraz część postanowień MSR 27 Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe. Standard definiuje pojęcie kontroli jako czynnika determinującego czy jednostka powinna zostać objęta skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz zawiera wskazówki pomagające ustalić czy jednostka sprawuje kontrolę czy też nie,

Grupa zastosuje nowy standard od daty przyjęcia standardu przez Unię Europejską.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

- *MSSF 11 Wspólne przedsięwzięcia*

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i ma zastąpić interpretację SKI 13 Wspólnie kontrolowane jednostki – niepieniężny wkład wspólników oraz MSR 31 Udziały we wspólnych przedsięwzięciach. Standard kładzie nacisk na prawa i obowiązki wynikające ze wspólnej umowy niezależnie od jej formy prawnej oraz eliminuje niekonsekwencję w raportowaniu poprzez określenie metody rozliczania udziałów we wspólnie kontrolowanych jednostkach.

Grupa zastosuje nowy standard od daty przyjęcia standardu przez Unię Europejską.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

- *MSSF 12 Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki*

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i zawiera wymogi ujawnień informacyjnych na temat powiązań pomiędzy podmiotami.

Grupa zastosuje nowy standard od daty przyjęcia standardu przez Unię Europejską.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

- *MSSF 13 Wycena w wartości godziwej*

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 i w założeniu ma ułatwić stosowanie wyceny w wartości godziwej poprzez zmniejszenie złożoności rozwiązań i zwiększenie konsekwencji w stosowaniu zasad wyceny wartości godziwej. W standardzie wyraźnie określono cel takiej wyceny i sprecyzowano definicję wartości godziwej.

Grupa zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2013 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

- *MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe*

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i wynika przede wszystkim z przeniesienia niektórych postanowień dotychczasowego MSR 27 do nowych MSSF 10 oraz MSSF 11. Standard zawiera wymogi w zakresie prezentacji oraz ujawnień w jednostkowym sprawozdaniu finansowym inwestycji w jednostkach stowarzyszonych, zależnych oraz we wspólnych przedsięwzięciach. Standard zastąpi dotychczasowy MSR 27 Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe.

Grupa zastosuje nowy standard od daty przyjęcia standardu przez Unię Europejską.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

- *MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach*

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i dotyczy rozliczania inwestycji w jednostkach stowarzyszonych. Określa również wymogi stosowania metody praw własności w inwestycjach w jednostkach stowarzyszonych oraz we wspólnych przedsięwzięciach. Standard zastąpi dotychczasowy MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych.

Grupa zastosuje nowy standard od daty przyjęcia standardu przez Unię Europejską.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

- *Zmiany do MSR 19 Świadczenia pracownicze*

Zmiany w MSR 19 zostały opublikowane w dniu 16 czerwca 2011 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2013 roku lub później. Zmiany eliminują możliwość opóźnienia w rozpoznaniu zysków i strat znaną jako „metoda korytarzowa”. Ponadto poprawiają prezentację wynikających z planów

świadczeń pracowniczych zmian w bilansie oraz niezbędnych szacunków prezentowanych w innych dochodach całkowitych, jak również rozszerzają zakres wymaganych ujawnień z tym związanych.

Grupa zastosuje zmieniony MSR od 1 stycznia 2013 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania zmienionego standardu.

- *Zmiany w MSR 1 Prezentacja pozycji Pozostałych całkowitych dochodów*

Zmiany w MSR 1 zostały opublikowane w dniu 16 czerwca 2011 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 lipca 2012 roku lub później. Zmiany dotyczą grupowania pozycji pozostałych dochodów całkowitych mogących zostać przeniesionych do rachunku zysków i strat. Zmiany potwierdzają ponadto możliwość prezentacji pozycji pozostałych dochodów całkowitych i pozycji rachunku zysków i strat jako jedno bądź dwa oddzielne sprawozdania.

Grupa zastosuje zmieniony MSR od 1 stycznia 2013 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania zmienionego standardu.

- *Zmiany w MSSF 7 Ujawnienia – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych*

Zmiany w MSSF 7 zostały opublikowane w dniu 16 grudnia 2011 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Nie zmieniając generalnych zasad odnośnie kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych, rozszerzono zakres ujawnień odnośnie kompensowanych ze sobą kwot. Wprowadzono również wymóg szerszych (bardziej przejrzystych) ujawnień związanych z zarządzaniem ryzykiem kredytowym z wykorzystaniem zabezpieczeń (zastawów) otrzymanych lub przekazanych. Grupa zastosuje zmieniony MSSF od 1 stycznia 2013 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania zmienionego standardu.

- *Zmiany w MSR 32 Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych*

Zmiany w MSR 32 zostały opublikowane w dniu 16 grudnia 2011 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później. Zmiany są reakcją na istniejące niespójności w stosowaniu kryteriów kompensowania istniejących w MSR 32.

Grupa zastosuje zmieniony MSR od 1 stycznia 2013 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania zmienionego standardu.

- *Interpretacja KIMSF 20 Koszty prowadzenia wydobycia w kopalniach odkrywkowych*

Interpretacja KIMSF 20 została wydana w dniu 19 października 2011 roku i ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2013 roku lub później. Interpretacja zawiera wytyczne odnośnie ujmowania kosztów usunięcia zewnętrznych warstw gruntu w celu uzyskania dostępu do wydobywanych surowców w kopalniach odkrywkowych.

Grupa zastosuje nową interpretację od 1 stycznia 2013 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowej interpretacji.

- *Zmiany w MSSF 1*

Zmiany w MSSF 1 zostały opublikowane w dniu 13 marca 2012 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Celem zmian jest umożliwienie zwolnienia jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy z pełnego retrospektywnego zastosowania wszystkich MSSF w przypadku, gdy jednostki takie korzystają z pożyczek rządowych oprocentowanych poniżej stóp rynkowych.

Grupa zastosuje zmieniony MSSF 1 od 1 stycznia 2013 roku.

Zmieniony MSSF 1 nie będzie miał wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- *Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements 2009-2011)*

W dniu 17 maja 2012 roku zostały opublikowane kolejne zmiany do siedmiu standardów wynikające z projektu proponowanych zmian do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej opublikowanego w czerwcu 2011 roku. Mają one zastosowanie przeważnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później (w zależności od standardu).

Grupa stosuje zmienione standardy w zakresie dokonanych zmian od 1 stycznia 2011 roku, chyba że przewidziano inny okres ich wejścia w życie.

Zastosowanie zmienionych standardów nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- *Wskazówki odnośnie przepisów przejściowych (Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12)*

Wskazówki zostały opublikowane w dniu 28 czerwca 2012 roku i zawiera dodatkowe informacje odnośnie zastosowania MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12, w tym prezentacji danych porównawczych w przypadku pierwszego zastosowania ww. standardów.

Grupa zastosuje zmiany od 1 stycznia 2013 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania wprowadzonych zmian.

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem niższych standardów, interpretacji oraz zmian do nich, które na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania przez UE:

- MSSF 9 Instrumenty finansowe opublikowany w dniu 12 listopada 2009 roku (z późniejszymi zmianami),

- Zmiany w MSSF 1 Znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat opublikowane w dniu 20 grudnia 2010 roku,
- Zmiana do MSR 12 Podatek odroczony: Odzyskiwalność aktywów stanowiących podstawę jego ustalenia opublikowane w dniu 20 grudnia 2010 roku,
- MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe, opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku,
- MSSF 11 Wspólne przedsięwzięcia, opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku,
- MSSF 12 Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki, opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku,
- MSSF 13 Wycena w wartości godziwej, opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku,
- MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe, opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku,
- MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach, opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku,
- Zmiany w MSSF 7 Ujawnienia – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych, opublikowane w dniu 16 grudnia 2011 roku,
- Zmiany w MSR 32 Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych, opublikowane w dniu 16 grudnia 2011 roku,
- Interpretacja KIMSF 20 Koszty prowadzenia wydobycia w kopalniach odkrywkowych, opublikowana w dniu 19 października 2011 roku;
- Zmiany w MSSF 1 opublikowane w dniu 13 marca 2012 roku;
- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements 2009-2011) opublikowane w dniu 17 maja 2012 roku;
- Wskazówki odnośnie przepisów przejściowych (Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12) opublikowane w dniu 28 czerwca 2012 roku.

Poniższe nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej obowiązują od 1 stycznia 2012 roku, ale nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania przez UE, dlatego nie zostały zastosowane przez Grupę w niniejszym sprawozdaniu finansowym:

- Zmiany w MSSF 1 Znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat opublikowane w dniu 20 grudnia 2010 roku,
- Zmiana do MSR 12 Podatek odroczony: Odzyskiwalność aktywów stanowiących podstawę jego ustalenia opublikowane w dniu 20 grudnia 2010 roku.

1.3. Wybrane dane finansowe i zasady przyjęte do ich przeliczenia

W okresach objętych skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, do przeliczenia wybranych danych finansowych zastosowano następujące średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EUR, ustalone przez Narodowy Bank Polski:

- kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu sprawozdawczego: 30.09.2012 4,1138 PLN/EUR, 30.09.2011 4,4112 PLN/EUR,
- średni kurs w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski dla EURO na każdy dzień w danym okresie: 01.01–30.09.2012 4,2091 PLN/EUR, 01.01–30.09.2011 4,0211 PLN/EUR,
- najwyższy i najniższy kurs obowiązujący w każdym okresie: 01.01-30.09.2012 4,5135 i 4,0465 PLN/EUR, 01.01-30.09.2011 4,4900 i 3,8403 PLN/EUR.

Podstawowe pozycje skonsolidowanego bilansu, skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych, przeliczone na EURO wg średniego kursu w okresie, przedstawia tabela:

	od 01.01 do	od 01.01 do	od 01.01 do	od 01.01 do
	30.09.2012	30.09.2011	30.09.2012	30.09.2011
	tys. PLN		tys. EUR	
Rachunek zysków i strat				
Przychody ze sprzedaży	216.266	180.083	51.381	44.785
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	25.206	20.170	5.988	5.016
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	23.559	19.262	5.597	4.790
Zysk (strata) netto	19.451	15.662	4.621	3.895
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	19.298	15.662	4.585	3.895
Zysk na akcję (PLN; EUR)	3,94	3,19	0,93	0,79
Rozwodniony zysk na akcję (PLN; EUR)	3,94	3,19	0,93	0,79
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	4,2091	4,0211
Rachunek przepływów pieniężnych				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	16.449	12.606	3.908	3.135

Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2.685)	(3.810)	(638)	(948)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(8.505)	(6.687)	(2.021)	(1.663)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	5.259	2.109	1.249	524
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	4,2091	4,0211

	30.09.2012	30.09.2011	30.09.2012	30.09.2011
	tys. PLN		tys. EUR	
Bilans				
Aktywa	233.334	185.445	56.720	42.040
Zobowiązania długoterminowe	34.188	38.900	8.311	8.819
Zobowiązania krótkoterminowe	73.873	50.461	17.957	11.439
Kapitał własny	125.273	96.084	30.452	21.782
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	123.498	96.084	30.020	21.782
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	X	X	4,1138	4,4112

1.4. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Odpisy aktualizujące wartość zapasów:

	od 01.01 do 30.09.2012	od 01.01 do 30.06.2012	od 01.01 do 31.12.2011	od 01.01 do 30.09.2011
Stan na początek okresu	5.793	5.793	930	930
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	472	503	1.193	112
Odpisy odwrócone w okresie (-)	(1.461)	(438)	(885)	(105)
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)			4.555	
Stan na koniec okresu	4.804	5.858	5.793	937

Odpisy aktualizujące wartość należności i pożyczek:

	od 01.01 do 30.09.2012	od 01.01 do 30.06.2012	od 01.01 do 31.12.2011	od 01.01 do 30.09.2011
Stan na początek okresu	480	480	1.181	1.181
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	291	287	356	13
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	(174)	(158)	(313)	(109)
Odpisy wykorzystane (-)			(830)	(666)
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)			86	
Stan na koniec okresu	597	609	480	419

1.5. Opis istotnych dokonań

Nie wystąpiły.

1.6. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

Nie wystąpiły.

1.7. Cykliczność, sezonowość działalności

Działalność Grupy nie ma charakteru cyklicznego ani sezonowego.

1.8. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

Nie wystąpiły.

1.9. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy

Zetkama S.A.

W dniu 26 czerwca 2012 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Zetkama S.A. zdecydowało o wypłacie dywidendy z zysku za rok 2011 w wysokości 1 złoty na akcję. Łącznie na wypłatę dywidendy przeznaczono kwotę

4.904.150 złotych. Dzień dywidendy ustalono na 27 lipca 2012 roku a dzień wypłaty dywidendy na 10 sierpnia 2012 roku.

Śrubena Unia S.A.

W dniu 22 czerwca 2012 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki zależnej Śrubena Unia S.A. zdecydowało o wypłacie dywidendy z zysku za 2011 rok w wysokości 5.000.000 złotych. Dzień dywidendy ustalono na 22 czerwca 2012 roku. Dywidendę wypłacono 25 lipca 2012 roku.

1.10. Zdarzenia po dniu bilansowym

Wszystkie informacje podawane w raportach bieżących zamieszczone są na stronie www.zetkama.com.pl

1.11. Zobowiązania warunkowe

Wartość zobowiązań warunkowych według stanu na koniec poszczególnych okresów przedstawia się następująco:

	30.09.2012	30.06.2012	31.12.2011	30.09.2011
Wobec jednostek powiązanych objętych konsolidacją:				
Gwarancje udzielone jako zabezpieczenie płatności	16.398	17.016	21.516	21.516
Jednostki powiązane objęte konsolidacją razem	16.398	17.016	21.516	21.516
Wobec pozostałych jednostek:				
Gwarancje udzielone jako zabezpieczenie płatności	31.419	22.532	18.867	10.029
Pozostałe jednostki razem	31.419	22.532	18.867	10.029
Zobowiązania warunkowe ogółem	47.817	39.548	40.383	31.545

1.12. Segmenty operacyjne

Przy wyodrębnianiu segmentów operacyjnych Zarząd kieruje się liniami produktowymi, które reprezentują główne usługi oraz wyroby dostarczane przez Grupę. Każdy z segmentów jest zarządzany odrębnie w ramach danej linii produktowej, z uwagi na specyfikę świadczonych usług / wytwarzanych wyrobów wymagających odmiennych technologii, zasobów oraz podejścia do realizacji.

Grupa Kapitałowa dzieli działalność na następujące segmenty operacyjne:

- armatura i odlewy – produkcja armatury przemysłowej i odlewów z żeliwa szarego i sferoidalnego,
- elementy złączne – produkcja śrub i innych elementów łącznych,
- podzespoły dla motoryzacji – produkcja części do układów wydechowych i przekładni kierowniczych.

Zgodnie z MSSF 8 wyniki segmentów operacyjnych wynikają z wewnętrznych raportów weryfikowanych okresowo przez Zarząd Spółki dominującej (główny organ decyzyjny w Grupie Kapitałowej). Zarząd Spółki dominującej analizuje wyniki segmentów operacyjnych na poziomie zysku (straty) z działalności operacyjnej. Pomiar wyników segmentów operacyjnych stosowany w kalkulacjach zarządczych zbieżny jest z zasadami rachunkowości zastosowanymi przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Uzgodnienie wyników segmentów operacyjnych z wynikiem z działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej, zaprezentowanym w skonsolidowanym rachunku zysków i strat, ujawnione zostało poniżej w tabeli.

Przychody ze sprzedaży wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat nie różnią się od przychodów prezentowanych w ramach segmentów operacyjnych, za wyjątkiem wyłączeń konsolidacyjnych dotyczących transakcji pomiędzy segmentami.

Przychody, wyniki oraz aktywa segmentów operacyjnych:

	Armatura i odlewy	Elementy złączne	Podzespoły dla motoryzacji	Ogółem
za okres od 01.01 do 30.09.2012 roku				
Przychody od klientów zewnętrznych	92.290	95.211	31.436	218.937
Przychody ze sprzedaży między segmentami	(2.203)	(385)	(83)	(2.671)
Przychody ogółem	90.087	94.826	31.353	216.266
Wynik operacyjny segmentu	26.904	18.568	5.617	51.089
Aktywa segmentu sprawozdawczego	129.225	72.107	32.002	233.334
za okres od 01.01 do 30.09.2011 roku				
Przychody od klientów zewnętrznych	74.284	85.477	21.193	180.954

	Armatura i odlewy	Elementy złączone	Podzespoły dla motoryzacji	Ogółem
Przychody ze sprzedaży między segmentami	(444)	(378)	(49)	(871)
Przychody ogółem	73.840	85.099	21.144	180.083
Wynik operacyjny segmentu	18.158	18.599	3.264	40.021
Aktywa segmentu sprawozdawczego	89.354	66.320	29.771	185.445

Uzgodnienie wyników segmentów operacyjnych z wynikiem Grupy zaprezentowanym w skonsolidowanym rachunku zysków i strat:

	od 01.01 do 30.09.2012	od 01.01 do 30.09.2011
Wynik operacyjny segmentów	51.089	40.021
Korekty:		
Koszty sprzedaży	(10.422)	(8.767)
Koszty ogólne	(15.089)	(12.236)
Pozostałe przychody operacyjne	726	273
Pozostałe koszty operacyjne	(1.098)	(1.668)
Pozostałe zyski (straty) z inwestycji		2.547
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	25.206	20.170
Przychody finansowe	520	1.071
Koszty finansowe (-)	(2.149)	(2.022)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	(18)	43
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	23.559	19.262

2. Pozostałe noty objaśniające

2.1. Zysk na akcję

Podstawowy zysk na akcję liczony jest według formuły zysk netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego podzielony przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w danym okresie. Kalkulacja zysku na akcję została zaprezentowana poniżej:

	od 01.01 do 30.09.2012	od 01.01 do 30.09.2011
Działalność kontynuowana		
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	19.451	15.662
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	4.904.150	4.904.150
Rozwadniający wpływ opcji zamiennych na akcje		
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	4.904.150	4.904.150
Podstawowy zysk (strata) na akcję z dział. kontynuowanej (PLN)	3,97	3,19
Rozwodniony zysk (strata) na akcję z dział. kontynuowanej (PLN)	3,97	3,19
Działalność zaniechana		
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	4.904.150	4.904.150
Rozwadniający wpływ opcji zamiennych na akcje		
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	4.904.150	4.904.150
Podstawowy zysk (strata) na akcję z działalności zaniechanej (PLN)		
Rozwodniony zysk (strata) na akcję z działalności zaniechanej (PLN)		
Działalność kontynuowana i zaniechana		
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	19.451	15.662
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	4.904.150	4.904.150
Rozwadniający wpływ opcji zamiennych na akcje		
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	4.904.150	4.904.150
Podstawowy zysk (strata) na akcję z działalności ogółem (PLN)	3,97	3,19
Rozwodniony zysk (strata) na akcję z działalności ogółem (PLN)	3,97	3,19

2.2. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy według stanu na dzień bilansowy:

	30.09.2012	30.06.2012	31.12.2011	30.09.2011
Liczba akcji	4.904.150	4.904.150	4.904.150	4.904.150
Wartość nominalna akcji (PLN)	0,20	0,20	0,20	0,20
Kapitał podstawowy	981	981	981	981

Akcje wyemitowane w okresach sprawozdawczych:

	Wartość nominalna serii / emisji	Liczba akcji
Kapitał podstawowy na dzień 01.01.2011 roku	981	4.904.150
Kapitał podstawowy na dzień 31.12.2011 roku	981	4.904.150
Kapitał podstawowy na dzień 30.09.2012 roku	981	4.904.150

2.3. Programy płatności akcjami

W Grupie Kapitałowej nie zostały uruchomione programy motywacyjne, w ramach których pracownicy uzyskują opcje zamienne na akcje lub inne prawa do akcji Spółki dominującej.

2.4. Rezerwy

Wartość rezerw ujętych w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz ich zmiany w poszczególnych okresach przedstawiały się następująco:

	Rezerwy na świadczenia pracownicze	Pozostałe rezerwy, w tym na:				Razem
		koszty restrukturyzacji	sprawy sądowe	straty z umów budowlanych	inne	
za okres od 01.01 do 30.09.2012 roku						
Stan na początek okresu	3.228				1.927	5.155
(Przychody) koszty bieżącego i przyszłego zatrudnienia	4					4
Wykorzystanie rezerwy						
Stan rezerw na dzień 30.09.2012 roku	3.232				1.927	5.159
za okres od 01.01 do 30.09.2011 roku						
Stan na początek okresu	2.619					2.619
(Przychody) koszty bieżącego i przyszłego zatrudnienia	137					137
Wykorzystanie rezerwy	(67)					(67)
Stan rezerw na dzień 30.09.2011 roku	2.689					2.689

2.5. Inne znaczące zmiany aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów

W III kwartale 2012 nie wystąpiły istotne zmiany w aktywach, zobowiązaniach, przychodach i kosztach.

POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO**1. Opis organizacji Grupy Kapitałowej Zetkama**

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Zetkama [dalej zwana „Grupą Kapitałową”, „Grupą”] jest Zetkama S.A. [dalej zwana „Spółką dominującą”].

Spółka dominująca została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 1 grudnia 1990r. Spółka dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla miasta Wrocławia Fabrycznej - IX Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000084847. Spółce dominującej nadano numer statystyczny REGON 890501767.

Siedziba Spółki dominującej mieści się przy ul. 3 Maja 12 w Ścinawce Średniej, kod pocztowy 57-410. Siedziba Spółki dominującej jest jednocześnie podstawowym miejscem prowadzenia działalności przez Grupę Kapitałową.

W skład Grupy Kapitałowej wchodzi Zetkama S.A. oraz cztery spółki zależne Śrubena Unia S.A. z siedzibą w Żywcu, MCS Sp. z o.o. z siedzibą w Żorach, Armak sp. z o.o. z siedzibą w Sosnowcu, Terrell Trading Sp. z o.o. z siedzibą w Ścinawce Średniej oraz spółka stowarzyszona Varimex Valves Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki dominującej oraz jej spółek zależnych jest:

- produkcja armatury i odlewów żeliwnych,
- produkcja elementów złącznych,
- produkcja podzespołów dla motoryzacji.

Szerszy opis działalności prowadzonej przez Grupę Kapitałową został przedstawiony w notcie nr 1.12 dotyczącej segmentów operacyjnych.

Kwartalnym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym została objęta Spółka dominująca oraz następujące spółki zależne:

Nazwa spółki zależnej	Siedziba	Udział Grupy w kapitale:		
		31.03.2012	31.12.2011	30.09.2011
Śrubena Unia S.A.	ul. Grunwaldzka 5 34-300 Żywiec	100,00%	100,00%	100,00%
MCS Sp. z o.o.	ul. Strażacka 43 44-240 Żory	100,00%	100,00%	100,00%
Armak Sp. z o.o.	ul. Swobodna 9 41-200 Sosnowiec	94,17%	94,17%	-
Terrell Trading Sp. z o.o.	ul. 3 maja 12 57-410 Ścinawka Średnia	100,00%	100,00%	-

W kwartalnym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 30.09.2012 udziały w Varimex Valves Sp. z o.o. spółce stowarzyszonej zostały wycenione metodą praw własności.

Niniejsze kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej dnia 13.11.2012r.

2. Stanowisko zarządu odnośnie zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na rok 2012

Zarząd Zetkamy przewiduje pełne wykonanie Prognozy rocznej ogłoszonej Raportem bieżącym nr 20/2012 z dnia 22 sierpnia 2012r., a jej realizacja na 30.09.2012r. przedstawia się następująco:

Wybrane pozycje	Realizacja po III kwartale 2012 roku	Prognoza na rok 2012
Przychody ze sprzedaży	216.266	264.330
EBITDA	31.832	36.299
Zysk netto	19.451	21.106

3. Stanowisko zarządu odnośnie zrealizowania wcześniej publikowanych jednostkowych prognoz wyników na rok 2012 Spółki Zetkama S.A.

Zarząd Zetkamy przewiduje pełne wykonanie Prognozy rocznej ogłoszonej Raportem bieżącym nr 20/2012 z dnia 22 sierpnia 2012r., a jej realizacja na 30.09.2012r. przedstawia się następująco:

Wybrane pozycje	Realizacja po III kwartale 2012 roku	Prognoza na rok 2012
Przychody ze sprzedaży	79.091	94.206
EBITDA	12.909	13.579
Zysk netto	12.372	12.366

4. Akcjonariusze Zetkama S.A. posiadający co najmniej 5% akcji/głosów na WZ

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
Jan Jurczyk	410.876	8,38%	410.876	8,38%
Maciej Jurczyk	406.770	8,29%	406.770	8,29%
Tomasz Jurczyk	406.770	8,29%	406.770	8,29%
Zygmunt Mrozek	391.000	7,97%	391.000	7,97%
Generali OFE	374.496	7,64%	374.496	7,64%
ING OFE	287.139	5,86%	287.139	5,86%

Dane na dzień publikacji raportu kwartalnego za III kwartał 2012

Zarząd Spółki dominującej na dzień sporządzania skonsolidowanego raportu kwartalnego nie powziął informacji o umowach, w wyniku, których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcji znacznych pakietów akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

5. Akcje Zetkama S.A. posiadane przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta

Imię i nazwisko	Stanowisko	Ilość akcji posiadanych w dniu przekazania raportu za I półrocze 2012	Ilość akcji posiadanych w dniu przekazania obecnego raportu kwartalnego	Zmiana
Leszek Jurasz	Prezes Zarządu	106.571	106.571	-
Jerzy Kożuch	Wiceprezes Zarządu	55.902	55.902	-
Jan Jurczyk	Zastępca Przewodniczącego RN	447.876	410.876	(37.000)
Zygmunt Mrozek	Sekretarz RN	391.000	391.000	-
Tomasz Jurczyk	Członek RN	506.770	406.770	(100.000)

Pozostali członkowie Rady Nadzorczej nie posiadają akcji Spółki dominującej.

6. Informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

Opis spraw sądowych:

Zetkama S.A.:

- PUH CEWAR Więch&Więch Sp. jawna - kwota 60 tys. zł,
- Rurator sp. z o.o. – kwota 60 tys. zł,
- Spór z byłym pracownikiem - kwota 25 tys. zł,
- Sprawa o uchylenie uchwały Rady Miasta Kłodzko w sprawie zmiany miejscowego planu zagospodarowania przestrzennego dotyczącego nieruchomości Spółki położonych w Kłodzku.

Śrubena Unia S.A.:

- Kol-Serwis Gliwice - niezapłacone należności 13 tys. zł,
- Administrowanie budynków AB Żywiec - niezapłacone należności 14 tys. zł,

- Profi-Center Świętochłowice - niezapłacone należności 25 tys. zł,
- Famed Żywiec - niezapłacone należności 4 tys. zł,
- HSW Ciągarnia Stalowa Wola - niezapłacone należności 9 tys. zł,
- KIM Świdnica - niezapłacone należności 65 tys. zł,
- VERNER Zabrze - niezapłacone należności 28 tys. zł,
- TACON Sp. z o.o. Kraków - niezapłacone należności 6 tys. zł.

7. Informacje o podmiotach powiązanych

7.1. Połączenia jednostek gospodarczych

W III kwartale 2012 roku nie wystąpiły połączenia jednostek gospodarczych.

7.2. Transakcje z jednostkami powiązanymi

Transakcje zawarte pomiędzy spółkami Grupy, które zostały wyeliminowane w procesie konsolidacji, prezentowane są w jednostkowych sprawozdaniach finansowych spółek.

Poniżej zestawiono transakcje z jednostkami powiązanymi ujęte w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy:

	Przychody z działalności operacyjnej		Należności	
	od 01.01 do 30.09.2012	od 01.01 do 30.09.2011	30.09.2012	30.09.2011
Sprzedaż do:				
Jednostki dominującej				
Jednostki zależnej				
Jednostki stowarzyszonej	2.581	3.274	541	1.033
Wspólnego przedsięwzięcia				
Kluczowego personelu kierowniczego				
Pozostałych podmiotów powiązanych				
Razem	2.581	3.274	541	1.033

	Zakup		Zobowiązania	
	od 01.01 do 30.09.2012	od 01.01 do 30.09.2011	30.09.2012	30.09.2011
Zakup od:				
Jednostki dominującej				
Jednostki zależnej				
Jednostki stowarzyszonej	35	51	1	2
Wspólnego przedsięwzięcia				
Kluczowego personelu kierowniczego				
Pozostałych podmiotów powiązanych				
Razem	35	51	1	2

8. Informacje o udzielonych przez jednostkę dominującą lub jednostki zależne poręczeniach kredytów lub udzielonych gwarancjach – jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, gdzie wartość poręczenia lub gwarancji stanowi równowartość 10% kapitałów własnych spółki

Nie wystąpiły.

9. Inne informacje, które zdaniem Spółki są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego

Nie wystąpiły

10. Czynniki, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

W perspektywie kolejnych kwartałów na wyniki spółki będą miały wpływ:

- kurs EUR/PLN,
- wahania popytu związane z sytuacją gospodarczą w strefie euro i na świecie.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Imię i nazwisko	Stanowisko	Podpis
Leszek Jurasz	Prezes Zarządu	
Jerzy Kozuch	Wiceprezes Zarządu	

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg

Imię i nazwisko	Stanowisko	Podpis
Tomasz Chiniewicz	Główny Księgowy	

Ścinawka Średnia, 13 listopada 2012r.

KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA ZETKAMA S.A.**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

AKTYWA	30.09.2012	30.06.2012	31.12.2011	30.09.2011
Aktywa trwałe				
Wartość firmy				
Wartości niematerialne	4.971	3.841	3.426	2.715
Rzeczowe aktywa trwałe	43.976	43.911	45.360	45.773
Nieruchomości inwestycyjne	4.155	4.155	4.155	4.155
Inwestycje w jednostkach zależnych	48.297	48.297	48.297	28.621
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	122	122	122	122
Należności i pożyczki				
Pochodne instrumenty finansowe				
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	4	4	4	4
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe				
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
Aktywa trwałe	101.525	100.330	101.364	81.390
Aktywa obrotowe				
Zapasy	11.118	13.400	14.008	14.100
Należności z tytułu umów o usługę budowlaną				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe Należności	24.407	27.964	16.392	21.680
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego				
Pożyczki	15	330	845	840
Pochodne instrumenty finansowe	340	611		
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe				
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	367	104	158	254
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4.471	660	1.362	736
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży				
Aktywa obrotowe	40.718	43.069	32.765	37.610
Aktywa razem	142.243	143.399	134.129	119.000

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (CD.)

PASYWA	30.09.2012	30.06.2012	31.12.2011	30.09.2011
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	981	981	981	981
Akcje własne (-)				
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości Nominalnej	31.843	31.843	31.843	31.843
Pozostałe kapitały	1.396	1.826	258	408
Zyski zatrzymane:	56.386	52.791	48.918	37.865
- zysk (strata) z lat ubiegłych	44.014	44.014	32.115	32.115
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	12.372	8.777	16.803	5.750
Kapitał własny	90.606	87.441	82.000	71.097

Zobowiązania	30.09.2012	30.06.2012	31.12.2011	30.09.2011
Zobowiązania długoterminowe				
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	15.474	18.059	23.129	21.215
Leasing finansowy	120	149	325	441
Pochodne instrumenty finansowe				
Pozostałe zobowiązania				
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3.316	3.348	2.923	2.938
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	676	676	676	723
Pozostałe rezerwy długoterminowe				
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe				
Zobowiązania długoterminowe	19.586	22.232	27.053	25.317
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	10.948	15.519	9.431	12.028
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1.420	702	1.382	2
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	14.729	12.411	9.661	6.314
Leasing finansowy	324	422	529	513
Pochodne instrumenty finansowe			238	
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	2.414	2.474	1.814	1.822
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe				
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2.216	2.198	2.021	1.907
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży				
Zobowiązania krótkoterminowe	32.051	33.726	25.076	22.586
Zobowiązania razem	51.637	55.958	52.129	47.903
Pasywa razem	142.243	143.399	134.129	119.000

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Imię i nazwisko	Stanowisko	Podpis
Leszek Jurasz	Prezes Zarządu	
Jerzy Kożuch	Wiceprezes Zarządu	

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg

Imię i nazwisko	Stanowisko	Podpis
Tomasz Chiniewicz	Główny Księgowy	

Ścinawka Średnia, 13 listopada 2012r.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW

	od 01.07 do 30.09.2012	od 01.01 do 30.09.2012	od 01.07 do 30.09.2011	od 01.01 do 30.09.2011
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	28.752	79.091	24.239	74.284
Przychody ze sprzedaży produktów	23.497	66.470	20.427	63.794
Przychody ze sprzedaży usług	435	435		
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	4.820	12.186	3.812	10.490
Koszt własny sprzedaży	20.983	58.286	18.160	56.126
Koszt sprzedanych produktów	17.579	49.716	15.488	48.532
Koszt sprzedanych usług				
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	3.404	8.570	2.672	7.594
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	7.769	20.805	6.079	18.158
Koszty sprzedaży	1.564	4.446	1.359	4.235
Koszty ogólnego zarządu	1.430	5.885	1.586	5.663
Pozostałe przychody operacyjne	51	299	11	42
Pozostałe koszty operacyjne	161	494	203	444
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4.665	10.279	2.942	7.858
Przychody finansowe	3	5.020	342	577
Koszty finansowe	179	1.055	395	1.295
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	4.489	14.244	2.889	7.140
Podatek dochodowy	894	1.872	520	1.390
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	3.595	12.372	2.369	5.750
Działalność zaniechana				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej				
Zysk (strata) netto	3.595	12.372	2.369	5.750

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Imię i nazwisko	Stanowisko	Podpis
Leszek Jurasz	Prezes Zarządu	
Jerzy Kożuch	Wiceprezes Zarządu	

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg

Imię i nazwisko	Stanowisko	Podpis
Tomasz Chiniewicz	Główny Księgowy	

Ścinawka Średnia, 13 listopada 2012r.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	od 01.07 do 30.09.2012	od 01.01 do 30.09.2012	od 01.07 do 30.09.2011	od 01.01 do 30.09.2011
Zysk (strata) netto	3.595	12.372	2.369	5.750
Inne całkowite dochody				
Przeszacowanie środków trwałych				
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:				
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych				
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego				
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:				
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	(531)	1.405	(974)	(972)
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego				
- kwoty ujęte w wartości początkowej pozycji zabezpieczanych				
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za Granicą				
Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego – sprzedaż jednostek zagranicznych				
Udział w innych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności				
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych	101	(267)	185	185
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	(430)	1.138	(789)	(787)
Całkowite dochody	3.165	13.510	1.580	4.963

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Imię i nazwisko	Stanowisko	Podpis
Leszek Jurasz	Prezes Zarządu	
Jerzy Kożuch	Wiceprezes Zarządu	

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg

Imię i nazwisko	Stanowisko	Podpis
Tomasz Chiniewicz	Główny Księgowy	

Ścinawka Średnia, 13 listopada 2012r.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji pow. ich wart. nom	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2012 roku	981		31.843	258	48.918	82.000
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości						
Korekta błędu podstawowego						
Saldo po zmianach	981		31.843	258	48.918	82.000
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2012 roku						
Emisja akcji						
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)						
Wycena opcji (program płatności akcjami)						
Dywidendy					(4.904)	(4.904)
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał						
Razem transakcje z właścicielami					(4.904)	(4.904)
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.09.2012 roku					12.372	12.372
Inne całkowite dochody:						
Inne całkowite dochody za okres od 01.01 do 30.09.2012 roku				1.405		1.405
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych				(267)		(267)
Razem całkowite dochody				1.138	12.372	13.510
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszac. śr. trw.)						
Saldo na dzień 30.09.2012 roku	981	-	31.843	1.396	56.386	90.606

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (CD.)

	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji pow. ich wart. nom	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2011 roku	981		31.843	1.195	32.115	66.134
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości						
Korekta błędu podstawowego						
Saldo po zmianach	981		31.843	1.195	32.115	66.134
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2011 roku						
Emisja akcji						
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)						
Wycena opcji (program płatności akcjami)						
Dywidendy						
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał						
Razem transakcje z właścicielami						
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2011 roku					16.803	16.803
Inne całkowite dochody:						
Inne całkowite dochody za okres od 01.01 do 31.12.2011 roku				(1.156)		(1.156)
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych				219		219
Razem całkowite dochody				(937)	16.803	15.866
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszac. śr. trw.)						
Saldo na dzień 31.12.2011 roku	981		31.843	258	48.918	82.000

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (CD.)

	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji pow. ich wart. nom	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2011 roku	981		31.843	1.195	32.115	66.134
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości						
Korekta błędu podstawowego						
Saldo po zmianach	981		31.843	1.195	32.115	66.134
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2011 roku						
Emisja akcji						
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)						
Wycena opcji (program płatności akcjami)						
Dywidendy						
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał						
Razem transakcje z właścicielami						
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.09.2011 roku					5.750	5.750
Inne całkowite dochody:						
Inne całkowite dochody za okres od 01.01 do 30.09.2011 roku				(972)		(972)
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych				185		185
Razem całkowite dochody				(787)	5.750	4.963
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszac. śr. trw.)						
Saldo na dzień 30.09.2011 roku	981		31.843	408	37.865	71.097

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Imię i nazwisko	Stanowisko	Podpis
Leszek Jurasz	Prezes Zarządu	
Jerzy Kożuch	Wiceprezes Zarządu	

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg

Imię i nazwisko	Stanowisko	Podpis
Tomasz Chiniewicz	Główny Księgowy	

Ścinawka Średnia, 13 listopada 2012r.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	od 01.01 do 30.09.2012	od 01.01 do 30.09.2011
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	14.244	7.140
Korekty:		
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa Trwałe	2.448	2.358
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	182	171
Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych		
Zmiana wartości godziwej aktywów (zobowiązań) finans. wycenianych przez rachunek zysków i strat		
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych przeniesione z kapitału	(953)	
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów Finansowych		
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów Trwałych	(82)	(2)
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)		
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
Koszty odsetek	(4.212)	1.250
Przychody z odsetek i dywidend		
Koszt płatności w formie akcji (programy motywacyjne)		
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych		
Inne korekty	(11)	(19)
Korekty razem	(2.628)	3.758
Zmiana stanu zapasów	2.890	1.203
Zmiana stanu należności	(8.015)	(3.741)
Zmiana stanu zobowiązań	1.934	(1.112)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	24	(105)
Zmiana stanu rezerw na program motywacyjny		
Zmiany w kapitale obrotowym	(3.167)	(3.755)
Wpływy (wydatki) z rozliczenia instrumentów Pochodnych	953	(535)
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej	(719)	(1.139)
Zapłacony podatek dochodowy	(1.711)	(85)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	6.972	5.384

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH (CD.)

	od 01.01 do 30.09.2012	od 01.01 do 30.09.2011
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(1.711)	(370)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych		
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(1.212)	(1.509)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	158	2
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych		
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych		
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych		(84)
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych		
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	845	
Pożyczki udzielone	(15)	(840)
Wpływy z tytułu zabezpieczeń kursowych		359
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych		
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych	157	
Otrzymane odsetki	23	45
Otrzymane dywidendy	5.000	
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	3.245	(2.397)
Przepływy środków pieniężnych z działalności Finansowej		
Wpływy netto z tytułu emisji akcji		
Nabycie akcji własnych		
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
Inne wydatki inwestycyjne		(139)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	3.366	
Spłaty kredytów i pożyczek	(5.176)	(2.110)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(394)	(325)
Odsetki zapłacone		
Dywidendy wypłacone	(4.904)	
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(7.108)	(2.574)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	3.109	413
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek Okresu	1.362	323
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	183	5
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	4.471	736

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Imię i nazwisko	Stanowisko	Podpis
Leszek Jurasz	Prezes Zarządu	
Jerzy Kożuch	Wiceprezes Zarządu	

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg

Imię i nazwisko	Stanowisko	Podpis
Tomasz Chiniewicz	Główny Księgowy	

Ścinawka Średnia, 13 listopada 2012r.