

skorygowany

## KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

## Raport kwartalny SA-Q

3 / 2011

kwartał / rok

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

za 3 kwartał roku obrotowego 2011 obejmujący okres od 2011-07-01 do 2011-09-30

data przekazania: 2011-11-14

<b>PROJPRZEM SA</b>	
(pełna nazwa emitenta)	
<b>PROJPRZEM</b>	<b>Budownictwo (bud)</b>
(skrótowa nazwa emitenta)	(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie / branża)
<b>85-029</b>	<b>Bydgoszcz</b>
(kod pocztowy)	(miejscowość)
<b>ul. Bernardyńska</b>	<b>13</b>
(ulica)	(numer)
<b>0-52 376 74 00</b>	<b>052 376 74 03</b>
(telefon)	(fax)
<b>info@projprzem.com</b>	<b>www.projprzem.com</b>
(e-mail)	(www)
<b>554-023-40-98</b>	<b>002524300</b>
(NIP)	(REGON)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	3 kwartał(y) narastająco / 2011 okres od 2011-01-01 do 2011-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2010 okres od 2010-01-01 do 2010-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2011 okres od 2011-01-01 do 2011-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2010 okres od 2010-01-01 do 2010-09-30
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	63 349	36 201	15 675	9 044
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 242	-10 597	-307	-2 647
III. Zysk (strata) brutto	-324	-10 981	-80	-2 743
IV. Zysk (strata) netto	-318	-8 457	-79	-2 113
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 371	1 194	587	298
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 461	-1 424	362	-356
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 146	-1 341	-284	-335
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	2 686	-1 571	665	-392
IX. Aktywa, razem (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	127 543	128 087	28 913	32 343
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	26 465	26 688	6 000	6 739
XI. Zobowiązania długoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	0	9	0	2
XII. Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	18 300	18 574	4 149	4 690
XIII. Kapitał własny (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	101 078	101 399	22 914	25 604
XIV. Kapitał zakładowy (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	6 024	6 024	1 366	1 521
XV. Liczba akcji (w szt.) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	6 024 000	6 024 000	6 024 000	6 024 000
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	-0,12	-1,42	-0,03	-0,35
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,12	-1,42	-0,03	-0,35
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	16,78	16,83	3,80	4,25
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	16,78	16,83	3,80	4,25
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

W dniu 26 maja 2011 roku Walne Zgromadzenie PROJPRZEM S.A. podjęło uchwałę w sprawie pokrycia straty netto w kwocie 8.845 tys. zł w całości z kapitału zapasowego spółki.

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

## SKRÓCONESPRAWOZDANIEFINANSOWE

## BILANS

	w tys. zł			
	stan na 2011-09-30 koniec kwartału / 2011	stan na 2011-06-30 koniec poprz. kwartału / 2011	stan na 2010-12-31 koniec poprz. roku / 2010	stan na 2010-09-30 koniec kwartału / 2010
<b>AKTYWA</b>				
I. Aktywa trwałe	67 613	68 121	68 451	66 256
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	145	151	193	220
2. Rzeczowe aktywa trwałe	34 355	34 758	35 572	35 860
3. Inwestycje długoterminowe	27 643	27 409	27 506	25 861
3.1. Nieruchomości	10 128	10 128	10 128	8 478
3.2. Długoterminowe aktywa finansowe	13 015	12 781	12 878	12 883
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	12 961	12 727	12 816	12 816
b) w pozostałych jednostkach	54	54	62	67
3.3. Inne inwestycje długoterminowe	4 500	4 500	4 500	4 500
4. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 470	5 803	5 180	4 315
4.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 470	5 803	5 180	4 315
II. Aktywa obrotowe	59 930	56 959	59 636	57 326
1. Zapasy	25 112	25 573	27 487	27 966
2. Należności krótkoterminowe	26 061	21 917	23 565	17 645
2.1. Od jednostek powiązanych	10 963	8 271	9 814	7 295
2.2. Od pozostałych jednostek	15 098	13 646	13 751	10 350
3. Inwestycje krótkoterminowe	6 072	4 320	5 702	11 347
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	6 072	4 320	5 702	11 347
a) w jednostkach powiązanych	1 990	1 990	4 000	6 400
b) w pozostałych jednostkach	0	0	334	417
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	4 082	2 330	1 368	4 530
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 685	5 149	2 882	368
<b>A k t y w a r a z e m</b>	<b>127 543</b>	<b>125 080</b>	<b>128 087</b>	<b>123 582</b>
<b>PASYWA</b>				
I. Kapitał własny	101 078	100 452	101 399	101 788
1. Kapitał zakładowy	6 024	6 024	6 024	6 024
2. Kapitał zapasowy	54 190	54 189	63 034	63 034
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	652	653	656	657
4. Pozostałe kapitały rezerwowe	40 353	40 353	40 353	40 353
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych	177	177	177	177
6. Zysk (strata) netto	-318	-944	-8 845	-8 457
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	26 465	24 628	26 688	21 794
1. Rezerwy na zobowiązania	3 816	4 035	3 429	3 007
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 824	1 979	1 541	708
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 969	1 969	1 782	2 299
a) długoterminowa	943	906	906	1 001
b) krótkoterminowa	1 026	1 062	876	1 298
1.3. Pozostałe rezerwy	23	88	106	0
a) krótkoterminowe	23	88	106	0
2. Zobowiązania długoterminowe	0	0	9	20
2.1. Wobec pozostałych jednostek	0	0	9	20
3. Zobowiązania krótkoterminowe	18 300	16 201	18 574	14 271
3.1. Wobec jednostek powiązanych	1 077	392	1 047	457
3.2. Wobec pozostałych jednostek	16 691	15 271	17 398	13 138
3.3. Fundusze specjalne	532	538	129	676
4. Rozliczenia międzyokresowe	4 349	4 392	4 676	4 496
4.1. Ujemna wartość firmy	3 621	3 560	3 639	3 678
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	828	832	1 037	818
a) krótkoterminowe	828	832	1 037	818
<b>P a s y w a r a z e m</b>	<b>127 543</b>	<b>125 080</b>	<b>128 087</b>	<b>123 582</b>
Wartość księgowa	101 078	100 452	101 399	101 788
Liczba akcji (w szt.)	6 024 000	6 024 000	6 024 000	6 024 000

	w tys. zł			
	stan na 2011-09-30 koniec kwartału / 2011	stan na 2011-06-30 koniec poprz. kwartału / 2011	stan na 2010-12-31 koniec poprz. roku / 2010	stan na 2010-09-30 koniec kwartału / 2010
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	16,78	16,68	16,83	16,90
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	6 024 000	6 024 000	6 024 000	6 024 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	16,78	16,68	16,83	16,90

Wartość księgową na 1 akcję Spółka obliczyła jako iloraz kapitału własnego na koniec danego okresu sprawozdawczego przez ilość akcji ogółem na koniec okresu sprawozdawczego.

Na dzień 30 września 2011 roku kapitał własny wynosił 101.078 tys. zł, a ilość akcji 6.024.000 sztuk.

Na dzień 30 czerwca 2011 roku kapitał własny wynosił 100.452 tys. zł, a ilość akcji 6.024.000 sztuk.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku kapitał własny wynosił 101.399 tys. zł, a ilość akcji 6.024.000 sztuk.

Na dzień 30 września 2010 roku kapitał własny wynosił 101.788 tys. zł, a ilość akcji 6.024.000 sztuk.

W dniu 12 października 2006 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy PROJPRZEM S.A. podjęło uchwałę w sprawie emisji 180.000 warrantów zamiennych na akcję serii F przeznaczonych dla Członków Zarządu Spółki, spółek zależnych oraz kluczowych pracowników. Warranty te nie mają jednak działania rozwadniającego na koniec poszczególnych okresów (30.09.2011, 30.06.2011, 31.12.2010, 30.09.2010), gdyż cena ich realizacji (31,5 zł za 1 akcję) przewyższa średnią wartość rynkową akcji zwykłych w okresie objętym raportem kwartalnym (i w okresie porównawczym). Termin wykonania praw z warrantów subskrypcyjnych upłynął z dniem 31 grudnia 2010 roku.

Uwaga! W przypadku raportów za I kwartał roku obrotowego, należy wypełnić jedynie pierwszą (stan na koniec I kwartału bieżącego roku obrotowego), trzecią (stan na koniec poprzedniego roku obrotowego) i czwartą kolumnę (stan na koniec I kwartału poprzedniego roku obrotowego).

#### POZYCJE POZABILANSOWE

	w tys. zł			
	stan na 2011-09-30 koniec kwartału / 2011	stan na 2011-06-30 koniec poprz. kwartału / 2011	stan na 2010-12-31 koniec poprz. roku / 2010	stan na 2010-09-30 koniec kwartału / 2010
1. Należności warunkowe	602	602	606	606
1.1. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	602	602	606	606
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	602	602	606	606
2. Zobowiązania warunkowe	6 949	7 281	6 948	6 882
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	1 751	1 624	1 631	1 196
- udzielonych gwarancji i poręczeń	1 751	1 624	1 631	1 196
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	5 198	5 657	5 317	5 686
- udzielonych gwarancji i poręczeń	5 198	5 657	5 317	5 686
Pozycje pozabilansowe, razem	7 551	7 883	7 554	7 488

Uwaga! W przypadku raportów za I kwartał roku obrotowego, należy wypełnić jedynie pierwszą (stan na koniec I kwartału bieżącego roku obrotowego), trzecią (stan na koniec poprzedniego roku obrotowego) i czwartą kolumnę (stan na koniec I kwartału poprzedniego roku obrotowego).

#### RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	w tys. zł			
	3 kwartał/2011 okres od 2011-07-01 do 2011-09-30	3 kwartały narastająco / 2011 okres od 2011-01-01 do 2011-09-30	3 kwartał / 2010 okres od 2010-07-01 do 2010-09-30	3 kwartały narastająco / 2010 okres od 2010-01-01 do 2010-09-30
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	21 255	63 349	13 388	36 201
- od jednostek powiązanych	11 165	25 782	5 968	13 019
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	21 158	63 081	13 293	35 992
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	97	268	95	209
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	16 932	50 932	11 348	29 937
- jednostkom powiązanym	6 832	19 127	4 912	10 217
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	16 864	50 753	11 263	29 793

	w tys. zł			
	3 kwartał/2011 okres od 2011-07-01 do 2011-09-30	3 kwartały narastająco / 2011 okres od 2011-01-01 do 2011-09-30	3 kwartał / 2010 okres od 2010-07-01 do 2010-09-30	3 kwartały narastająco / 2010 okres od 2010-01-01 do 2010-09-30
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	68	179	85	144
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	4 323	12 417	2 040	6 264
IV. Koszty sprzedaży	999	3 075	1 047	2 848
V. Koszty ogólnego zarządu	3 332	10 669	4 336	13 512
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży	-8	-1 327	-3 343	-10 096
VII. Pozostałe przychody operacyjne	99	1 054	142	358
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	3	28	0	0
2. Inne przychody operacyjne	96	1 026	142	358
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	107	969	563	859
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	-30	3
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	56	110	151
3. Inne koszty operacyjne	107	913	483	705
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-16	-1 242	-3 764	-10 597
X. Przychody finansowe	1 837	2 239	353	970
1. Odsetki, w tym:	43	159	115	367
- od jednostek powiązanych	37	136	111	340
2. Zysk ze zbycia inwestycji	-77	53	81	178
3. Aktualizacja wartości inwestycji	145	145	418	418
4. Inne	1 726	1 882	-261	7
XI. Koszty finansowe	1 016	1 321	63	1 354
1. Odsetki w tym:	65	201	60	216
2. Strata ze zbycia inwestycji	330	330	124	609
3. Aktualizacja wartości inwestycji	592	682	-582	6
4. Inne	29	108	461	523
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	805	-324	-3 474	-10 981
XIII. Zysk (strata) brutto	805	-324	-3 474	-10 981
XIV. Podatek dochodowy	179	-6	-646	-2 524
a) część bieżąca	0	0	0	0
b) część odroczone	179	-6	-646	-2 524
XV. Zysk (strata) netto	626	-318	-2 828	-8 457

Zysk (strata) netto (zanualizowany)		-706		-8 542
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		6 024 000		6 024 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		-0,12		-1,42
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)		6 024 000		6 024 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		-0,12		-1,42

Zysk na jedną akcję zwykłą wyliczono dzieląc zysk netto zanualizowany (za ostatnie 4 kwartały) przez średnioważoną liczbę akcji.

Średnioważona liczba akcji w okresie od 01.10.2010 roku do 30.09.2011 roku wynosiła 6.024.000 sztuk.  
Średnioważona liczba akcji w okresie od 01.10.2009 roku do 30.09.2010 roku wynosiła 6.024.000 sztuk.

W dniu 12 października 2006 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy PROJPRZEM S.A. podjęło uchwałę w sprawie emisji 180.000 warrantów zamiennych na akcje serii F przeznaczonych dla Członków Zarządu Spółki, spółek zależnych oraz kluczowych pracowników. Warranty te nie mają jednak działania rozwadniającego na koniec poszczególnych okresów (30.09.2011, 30.06.2011, 31.12.2010, 30.09.2010), gdyż cena ich realizacji (31,5 zł za 1 akcję) przewyższa średnią wartość rynkową akcji zwykłych w okresie objętym raportem kwartalnym (i w okresie porównawczym). Termin wykonania praw z warrantów subskrypcyjnych upłynął z dniem 31 grudnia 2010 roku.

**ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

	w tys. zł			
	3 kwartał / 2011 okres od 2011-07-01 do 2011-09-30	3 kwartały narastająco / 2011 okres od 2011-01-01 do 2011-09-30	rok 2010 okres od 2010-01-01 do 2010-12-31	3 kwartał(y) narastająco / 2010 okres od 2010-01-01 do 2010-09-30
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	100 452	101 399	110 091	110 091
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	100 452	101 399	110 091	110 091
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	6 024	6 024	6 024	6 024
1.1. Kapitał zakładowy na koniec okresu	6 024	6 024	6 024	6 024
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	54 189	63 034	62 879	62 879
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	1	-8 844	155	155
a) zwiększenia (z tytułu)	1	1	155	155
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej			153	153
- z zbycia środków trwałych	1	1	2	2
b) zmniejszenia (z tytułu)		8 845		
- pokrycia straty		8 845		
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	54 190	54 190	63 034	63 034
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	653	656	659	659
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-1	-4	-3	-2
a) zmniejszenia (z tytułu)	1	4	3	2
- zbycia środków trwałych	-2	1	2	2
- z tytułu wyceny aktywów finansowych przeznaczonych do sprzedaży	3	3	1	0
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	652	652	656	657
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	40 353	40 353	35 306	35 306
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0	0	5 047	5 047
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	5 047	5 047
- podziału wyniku finansowego			5 047	5 047
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	40 353	40 353	40 353	40 353
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	177	177	5 223	5 223
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	177	177	5 223	5 223
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	177	177	5 223	5 223
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	5 046	5 046
- podziału wyniku na kapitał rezerwowy			5 046	5 046
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	177	177	177	177
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu		8 845		
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych		8 845		
a) zwiększenia (z tytułu)	944			
- wynik za I półrocze 2011 r.	944			
b) zmniejszenia (z tytułu)		8 845		
- podział wyniku - pokrycie straty z lat ubiegłych		8 845		
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	944			
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-767	177	177	177
6. Wynik netto	626	-318	-8 845	-8 457
a) zysk netto	626	0	0	0
b) strata netto	0	318	8 845	8 457
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	101 078	101 078	101 399	101 788
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	101 078	101 078	101 399	101 788

**RACHUNEK PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

	w tys. zł			
	3 kwartał / 2011 okres od 2011-07-01 do 2011-09-30	3 kwartały narastająco / 2011 okres od 2011-01-01 do 2011-09-30	3 kwartał / 2010 okres od 2010-07-01 do 2010-09-30	3 kwartały narastająco / 2010 okres od 2010-01-01 do 2010-09-30
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	626	-318	-2 828	-8 457

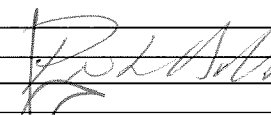
	w tys. zł			
	3 kwartał / 2011 okres od 2011-07-01 do 2011-09-30	3 kwartały narastająco / 2011 okres od 2011-01-01 do 2011-09-30	3 kwartał / 2010 okres od 2010-07-01 do 2010-09-30	3 kwartały narastająco / 2010 okres od 2010-01-01 do 2010-09-30
II. Korekty razem	3 012	2 689	3 137	9 651
1. Amortyzacja	559	1 706	746	2 239
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-22	-27	48	-40
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	21	41	-51	-124
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	334	81	483	1 288
5. Zmiana stanu rezerw	-220	386	-5	-1 449
6. Zmiana stanu zapasów	460	2 374	-516	-3 975
7. Zmiana stanu należności	-4 145	-2 162	1 848	4 794
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	3 271	710	1 326	239
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	2 754	-420	-742	6 679
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	3 638	2 371	309	1 194
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
I. Wpływy	-278	2 197	496	3 059
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3	28	3	15
2. Z aktywów finansowych, w tym:	43	2 169	411	2 456
a) w jednostkach powiązanych	37	2 146	411	2 456
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	2 010	300	2 100
- odsetki	37	136	111	356
b) w pozostałych jednostkach	6	23	0	0
- odsetki	6	23	0	0
3. Inne wpływy inwestycyjne	-324	0	82	588
II. Wydatki	525	736	1 410	4 483
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	195	406	85	609
2. Na aktywa finansowe, w tym:	0	0	1 201	3 683
a) w jednostkach powiązanych	0	0	1 201	3 683
- nabycie aktywów finansowych	0	0	1 201	3 683
3. Inne wydatki inwestycyjne	330	330	124	191
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-803	1 461	-914	-1 424
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
I. Wpływy	-104	0	0	0
1. Kredyty i pożyczki	-104	0	0	0
II. Wydatki	1 002	1 146	1 087	1 341
1. Spłaty kredytów i pożyczek	933	933	1 014	1 104
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	4	12	13	20
3. Odsetki	65	201	60	217
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-1 106	-1 146	-1 087	-1 341
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	1 729	2 686	-1 692	-1 571
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 751	2 713	-1 740	-1 531
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	22	27	-48	40
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 330	1 373	6 204	6 083
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	4 059	4 059	4 512	4 512
- o ograniczonej możliwości dysponowania	537	537	685	685

## INFORMACJA DODATKOWA

Plik	Opis
PJP SA-Q III kw 2011 Informacja dodatkowa.pdf	

## POZOSTAŁE INFORMACJE

Plik	Opis
PJP SA-Q III kw 2011 Pozostałe informacje.pdf	

<b>PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ</b>			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2011-11-14	Piotr Babst	Prezes Zarządu	
2011-11-14	Władysław Pietrzak	Wiceprezes Zarządu	