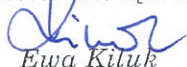


Rachunek przepływów pieniężnych  
(metoda pośrednia)

Treść	2009	2008
<b>A. PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>4 448 085,32</b>	<b>-16 165 165,12</b>
<b>II. Korekty razem:</b>	<b>4 651 493,26</b>	<b>19 285 545,52</b>
1. Amortyzacja	5 756 689,57	4 661 897,46
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-3 395 599,60	11 599 528,91
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 249 049,81	1 891 793,26
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-16 976,28	-15 279,34
5. Zmiana stanu rezerw	133 300,17	-706 650,16
6. Zmiana stanu zapasów	25 443,82	9 673,29
7. Zmiana stanu należności	-363 892,98	627 916,47
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	904 477,10	673 971,74
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-356 554,31	635 628,29
10. Inne korekty - zmiana stanu zobowiązań długoterminowych	759 539,26	-92 934,40
11. Inne korekty - podatek od odsetek do zapłaty	-43 983,30	
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>9 099 578,58</b>	<b>3 120 380,40</b>
<b>B. PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>19 099 264,57</b>	<b>32 820,67</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	17 850,74	32 820,67
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:		
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach		
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	18 878 082,43	
- odsetki	203 331,40	
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
<b>II. Wydatki</b>	<b>47 328 047,18</b>	<b>19 963 855,09</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	442 919,39	563 855,09
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	1 022 836,32	
3. Na aktywa finansowe, w tym:		
a) w jednostkach powiązanych		
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	45 862 291,47	19 400 000,00
b) w pozostałych jednostkach		
4. Inne wydatki inwestycyjne		
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-28 228 782,61</b>	<b>-19 931 034,42</b>
<b>C. PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>21 463 687,63</b>	<b>24 723 504,62</b>
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrum. kapitałowych oraz dopłat do kapitału (w tym zmniejszenie WF lat ubiegłych z rozliczenia połączenia)	0,00	5 323 504,62
2. Kredyty i pożyczki	21 313 768,91	19 400 000,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe	149 918,72	
<b>II. Wydatki</b>	<b>3 938 411,53</b>	<b>2 674 045,43</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	360 927,41
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		0,00
8. Odsetki	3 900 859,53	2 009 345,46
9. Inne wydatki finansowe	37 552,00	303 772,56
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>17 525 276,10</b>	<b>22 049 459,19</b>
<b>D. PRZEPIYWY PIENIĘŻNE NETTO, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>-1 603 927,93</b>	<b>5 238 805,17</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym:</b>	<b>-1 603 927,93</b>	<b>5 238 805,17</b>
-zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>7 322 735,07</b>	<b>2 083 929,90</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), w tym:</b>	<b>5 718 807,14</b>	<b>7 322 735,07</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

DYREKTOR FINANSOWY  
GŁÓWNY KSIĘGOWY

  
Ewa Kituk

(podpis osoby sporządzającej)

PREZES ZARZĄDU

  
Marek Rudziński

(podpis kierownika jednostki)