

## OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE RACHUNKU PRZEPLYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

	12 miesięcy do	Wyjaśnienie
	<b>31 grudnia</b>	
	<b>2009</b>	
	<b>zł</b>	
<b>Przeplwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	<b>-11 946 570,35</b>	
Amortyzacja	180 512,77	Zmiana z RZiS
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) (*)	3 475 735,83	Eliminacja zapłaconych odsetek od kredytów
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-97 957,76	Eliminacja otrzymanych odsetek od lokat
Zmiana stanu rezerw	66 827,77	Zmiana bilansowa
Zmiana stanu zapasów	-102 435,00	Zmiana bilansowa
Zmiana stanu należności	-30 118 219,92	Zmiana bilansowa
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 206 714,37	Zmiana bilansowa
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	8 033 201,03	Zmiana bilansowa
<b>Przeplwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	<b>73 248,50</b>	
Wpływy	100 000,00	
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	100 000,00	Według noty zmian środków trwałych
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	26 751,50	Według noty zmian środków trwałych
<b>Przeplwy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	<b>10 034 281,74</b>	
Wpływy	28 747 786,15	
Kredyty i pożyczki	24 738 128,25	Otrzymane kredyty i pożyczki
Emisja dłużnych papierów wartościowych	4 000 000,00	Emisja obligacji
Inne wpływy finansowe	9 657,90	Otrzymane odsetki od lokat
Splaty kredytów i pożyczek	15 065 473,74	Splaty kredytów i pożyczek
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	285 128,83	spłata leasingu
Odsetki	3 362 901,84	Odsetki zapłacone od kredytów, pożyczek i leasingów
<b>Przeplwy pieniężne netto</b>	<b>-1 839 040,11</b>	
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>3 121 402,15</b>	
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>1 282 362,04</b>	

**(\*) Korekta z tytułu odsetek działalności operacyjnej**

3 362 901,84	eliminacja zapłaconych odsetek od kredytów
-9 657,90	eliminacja otrzymanych odsetek od lokat
-106 896,11	eliminacja wyceny kredytów
229 388,00	eliminacja wyceny pożyczek
<b>3 475 735,83</b>	