

**Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)**  
**za okres obrotowy od 1 stycznia 2008 do 31 grudnia 2008 r.**

| Wyszczególnienie                                                              |    | 12 miesięcy<br>do 31.XII.2007 r. | 12 miesięcy<br>do 31.XII.2008 r. |
|-------------------------------------------------------------------------------|----|----------------------------------|----------------------------------|
| 0                                                                             |    | 1                                | 2                                |
| <b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>            |    | x                                | x                                |
| I. Zysk (strata) netto                                                        | 2  | 2 774 540,48                     | 536 501,48                       |
| II. Korekty razem                                                             | 3  | - 1 823 743,29                   | 693 751,39                       |
| Amortyzacja                                                                   | 4  | 883 789,04                       | 839 593,14                       |
| Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych                                      | 5  |                                  |                                  |
| Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)                                       | 6  | 117 963,63                       | 17 308,05                        |
| Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej                                    | 7  | - 1 850,00                       |                                  |
| Zmiana stanu rezerw                                                           | 8  | 77 498,04                        | 828 917,57                       |
| Zmiana stanu zapasów                                                          | 9  | - 36 145,58                      | - 197 193,40                     |
| Zmiana stanu należności                                                       | 10 | - 118 383,43                     | - 727 764,73                     |
| Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych,<br>z wyjątkiem pożyczek i kredytów | 11 | 193 573,42                       | 214 153,73                       |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                       | 12 | - 546 294,51                     | - 281 262,97                     |
| Inne korekty - umorzenie pożyczki                                             | 13 | - 2 393 893,90                   |                                  |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)            | 14 | 950 797,19                       | 1 230 252,87                     |
| <b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>          |    | x                                | x                                |
| I. Wpływy                                                                     | 16 | 119 327,00                       | 292 639,23                       |
| Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych   | 17 | 1 850,00                         |                                  |
| Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne        | 18 |                                  |                                  |
| Z aktywów finansowych, w tym:                                                 | 19 | -                                | -                                |
| w jednostkach powiązanych                                                     | 20 |                                  |                                  |
| w pozostałych jednostkach                                                     | 21 | -                                | -                                |
| - zbycie aktywów finansowych                                                  | 22 |                                  |                                  |
| - dywidendy i udziały w zyskach                                               | 23 |                                  |                                  |
| - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych                                | 24 |                                  |                                  |
| - odsetki                                                                     | 25 |                                  |                                  |
| - inne wpływy z aktywów finansowych                                           | 26 |                                  |                                  |
| Inne wpływy inwestycyjne                                                      | 27 | 117 477,00                       | 292 639,23                       |
| II. Wydatki                                                                   | 28 | 239 283,37                       | 312 297,06                       |
| Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych  | 29 | 239 283,37                       | 312 297,06                       |
| Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne               | 30 |                                  |                                  |
| Na aktywa finansowe, w tym:                                                   | 31 | -                                | -                                |
| w jednostkach powiązanych                                                     | 32 |                                  |                                  |
| w pozostałych jednostkach                                                     | 33 | -                                | -                                |
| - nabycie aktywów finansowych                                                 | 34 |                                  |                                  |

| Wyszczególnienie                                                         |                                                                  |                                                                                                           |    | 12 miesięcy<br>do 31.XII.2007 r. | 12 miesięcy<br>do 31.XII.2008 r. |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|----------------------------------|----------------------------------|
| 0                                                                        |                                                                  |                                                                                                           |    | 1                                | 2                                |
|                                                                          |                                                                  | - udzielone pożyczki długoterminowe                                                                       | 35 |                                  |                                  |
|                                                                          |                                                                  | Inne wydatki inwestycyjne                                                                                 | 36 |                                  |                                  |
|                                                                          |                                                                  | III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)                                        | 37 | - 119 956,37                     | - 19 657,83                      |
|                                                                          |                                                                  |                                                                                                           |    |                                  |                                  |
| <b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>        |                                                                  |                                                                                                           | 38 | x                                | x                                |
|                                                                          | I. Wpływy                                                        |                                                                                                           | 39 | 222 131,29                       | 45 359,75                        |
|                                                                          |                                                                  | Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | 40 |                                  |                                  |
|                                                                          |                                                                  | Kredyty i pożyczki                                                                                        | 41 | 201 720,99                       |                                  |
|                                                                          |                                                                  | Emisja dłużnych papierów wartościowych                                                                    | 42 |                                  |                                  |
|                                                                          |                                                                  | Inne wpływy finansowe                                                                                     | 43 | 20 410,30                        | 45 359,75                        |
|                                                                          | II. Wydatki                                                      |                                                                                                           | 44 | 797 658,24                       | 198 742,29                       |
|                                                                          |                                                                  | Nabycie udziałów (akcji) własnych                                                                         | 45 |                                  |                                  |
|                                                                          |                                                                  | dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli                                                             | 46 |                                  |                                  |
|                                                                          |                                                                  | Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku                                   | 47 |                                  |                                  |
|                                                                          |                                                                  | Splaty pożyczek i kredytów                                                                                | 48 | 663 812,38                       | 165 854,61                       |
|                                                                          |                                                                  | wykup dłużnych papierów wartościowych                                                                     | 49 |                                  |                                  |
|                                                                          |                                                                  | Z tytułu innych zobowiązań finansowych                                                                    | 50 |                                  |                                  |
|                                                                          |                                                                  | Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego                                                   | 51 |                                  |                                  |
|                                                                          |                                                                  | Odsetki                                                                                                   | 52 | 120 307,18                       | 32 887,68                        |
|                                                                          |                                                                  | Inne wydatki finansowe                                                                                    | 53 | 13 538,68                        |                                  |
|                                                                          | III . Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) |                                                                                                           | 54 | - 575 526,95                     | - 153 382,54                     |
|                                                                          |                                                                  |                                                                                                           |    |                                  |                                  |
| <b>D. Przepływy pieniężne netto , razem (A.III +/- B. III +/- C.III)</b> |                                                                  |                                                                                                           | 55 | 255 313,87                       | 1 057 212,50                     |
|                                                                          |                                                                  |                                                                                                           |    |                                  |                                  |
| <b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>             |                                                                  |                                                                                                           | 56 |                                  |                                  |
|                                                                          |                                                                  | - zmiana środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych                                                    | 57 |                                  |                                  |
|                                                                          |                                                                  |                                                                                                           |    |                                  |                                  |
| <b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>                            |                                                                  |                                                                                                           | 58 | 1 160 903,70                     | 1 416 217,57                     |
|                                                                          |                                                                  |                                                                                                           |    |                                  |                                  |
| <b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:</b>              |                                                                  |                                                                                                           | 59 | 1 416 217,57                     | 2 473 430,07                     |
|                                                                          |                                                                  | - o ograniczonej możliwości dysponowania                                                                  | 60 |                                  |                                  |

sporządził: .....

zatwierdził: .....

**Zbadała:**

Biegły rewident Nr 2959

Zofia Pajaczek