

III. Objąsnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów

		rok 2004	2003
		bieżący rok obrotowy	ubiegły rok obrotowy
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
	Zysk (strata) netto	-10 270	2 147
II.	Korekty razem	1 229	-15 065
1.	Amortyzacja	5 179	4 649
	Wartości niematerialne i prawne	378	264
	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0
	Wartość firmy	0	0
	Inne wartości niematerialne i prawne	378	264
	Środki trwałe	4 801	4 385
	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0	1
	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	95	203
	urządzenia techniczne i maszyny	2 419	2 526
	środki transportu	906	681
	inne środki trwałe	1 381	974
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	6 871	20
	dodatnie różnice kursowe	-57	70
	ujemne różnice kursowe	6 814	90
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	5 839	2 605
	Odsetki otrzymane	0	190
	Od jednostek powiązanych	0	0
	Od pozostałych jednostek	0	190
	Dywidendy otrzymane	0	0
	Od jednostek powiązanych	0	0
	Od pozostałych jednostek	0	0
	Inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
	Od jednostek powiązanych	0	0
	Od pozostałych jednostek	0	0
	Odsetki zapłacone	5 839	2 795
	Od kredytów i pożyczek	1 896	1 193
	Od wyemitowanych bonów dłużnych	3 943	1 602
	Od innych zobowiązań finansowych	0	0
	Dywidendy zapłacone i inne wypłaty	0	0
	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	1 820	5
	Wartości niematerialne i prawne		
	Przychód ze sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych	0	0
	Wartość netto sprzedanych wartości niematerialnych i prawnych	0	0
	Zysk/(strata)	0	0
	Wartość netto zlikwidowanych wartości niematerialnych i prawnych	0	0
	Wartość netto wartości niematerialnych i prawnych przekazanych nieodpłatnie	0	0
	Razem przychód	0	0
	Razem wartość netto	0	0
	Zysk/(strata)	0	0
	Środki trwałe		
	Przychód ze sprzedaży środków trwałych	200	13 582
	Wartość netto sprzedanych środków trwałych	195	13 583

		rok 2004	2003
		bieżący rok obrotowy	ubiegły rok obrotowy
	Zysk/(strata)	5	-1
	Przychód z tytułu likwidacji środków trwałych	5	0
	Wartość netto zlikwidowanych środków trwałych	1 830	4
	Zysk/(strata)	-1 825	-4
	Wartość środków trwałych przekazanych nieodpłatnie	0	0
	Razem przychód	205	13 582
	Razem wartość netto	2 025	13 587
	Zysk/(strata)	-1 820	-5
	Inwestycje długoterminowe		
	Nieruchomości		
	Przychód ze zbycia nieruchomości	0	0
	Wartość netto zbytych nieruchomości	0	0
	Zysk/(strata)	0	0
	Wartości niematerialne i prawne		
	Przychód ze zbycia wartości niematerialnych i prawnych	0	0
	Wartość netto zbytych wartości niematerialnych i prawnych	0	0
	Zysk/(strata)	0	0
	Długoterminowe aktywa finansowe		
	Przychód ze zbycia aktywów finansowych w jednostach powiązanych	0	0
	Wartość netto zbytych aktywów finansowych w jednostach powiązanych	0	0
	Zysk/(strata)	0	0
	Przychód ze zbycia aktywów finansowych w pozostałych jednostkach	0	0
	Wartość netto zbytych aktywów finansowych w pozostałych jednostkach	0	0
	Zysk/(strata)	0	0
	Inne inwestycje długoterminowe		
	Przychód ze zbycia innych inwestycji finansowych	0	0
	Wartość netto zbytych innych inwestycji finansowych	0	0
	Zysk/(strata)	0	0
	Inwestycje krótkoterminowe		
	Krótkoterminowe aktywa finansowe		
	Przychód ze zbycia aktywów finansowych w jednostach powiązanych	0	0
	Wartość netto zbytych aktywów finansowych w jednostach powiązanych	0	0
	Zysk/(strata)	0	0
	Przychód ze zbycia aktywów finansowych w pozostałych jednostkach	0	0
	Wartość netto zbytych aktywów finansowych w pozostałych jednostkach	0	0
	Zysk/(strata)	0	0
	Inne inwestycje krótkoterminowe		
	Przychód ze zbycia innych inwestycji finansowych	0	0
	Wartość netto zbytych innych inwestycji finansowych	0	0
	Zysk/(strata)	0	0
5.	Zmiana stanu rezerw	-577	-4 314
	stan rezerw na początek okresu	6 421	10 734
	stan rezerw na koniec okresu	5 844	6 420
	zmiana	-577	-4 314
6.	Zmiana stanu zapasów	858	-499
	stan zapasów na początek okresu	1 118	620
	stan zapasów na koniec okresu	260	1 119
	zmiana	-858	499

		rok 2004	2003
		bieżący rok obrotowy	ubiegły rok obrotowy
7.	Zmiana stanu należności	-24 533	-24 829
	stan należności na początek okresu	126 221	101 392
	stan należności na koniec okresu	150 754	126 221
	zmiana	24 533	24 829
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	8 585	6 584
	Zobowiązania krótkoterminowe ogółem na początek okresu	153 830	95 088
	Zobowiązania krótkoterminowe ogółem na koniec okresu	233 224	153 830
	zmiana	79 394	58 742
	Zobowiązania z tytułu wydatków inwestycyjnych (wartości niematerialnych i prawnych) na początek okresu	0	0
	Zobowiązania z tytułu wydatków inwestycyjnych (wartości niematerialnych i prawnych) na koniec okresu	0	0
	zmiana	0	0
	Zobowiązania z tytułu wydatków inwestycyjnych (środków trwałych) na początek okresu	11 461	9 082
	Zobowiązania z tytułu wydatków inwestycyjnych (środków trwałych) na koniec okresu	8 857	11 461
	zmiana	-2 604	2 379
	Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych na początek okresu	79 770	
	Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych na koniec okresu	120 000	
	zmiana	40 230	
	Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek na początek okresu	228	220
	Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek na koniec okresu	33 413	228
	zmiana	33 185	8
	Skorygowane zobowiązania krótkoterminowych ogółem na początek okresu	62 370	55 786
	Skorygowane zobowiązania krótkoterminowych ogółem na koniec okresu	70 955	62 370
	zmiana	8 585	6 584
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-2 813	714
	krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe na początek okresu	472	622
	krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe na koniec okresu	564	472
	zmiana	92	-150
	rozliczenia międzyokresowe na początek okresu	1 076	362
	rozliczenia międzyokresowe na koniec okresu	5	1 076
	zmiana	-1 071	714
	długoterminowe rozliczenia okresowe na początek okresu	570	420
	długoterminowe rozliczenia okresowe na koniec okresu	2 220	570
	zmiana	1 650	150
10.	Inne korekty		
	Odpisy umorzeniowe		
	Należności długoterminowe	0	0
	od jednostek powiązanych	0	0
	od pozostałych jednostek	0	0
	Inwestycje długoterminowe	0	0
	Nieruchomości	0	0
	Wartości niematerialne i prawne	0	0

		rok 2004	2003
		bieżący rok obrotowy	ubiegły rok obrotowy
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-9 041	-12 918
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	215	13 780
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	205	13 582
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	0	190
a)	w jednostkach powiązanych	0	0
–	zbycie aktywów finansowych	0	0
–	dywidendy i udziały w zyskach	0	0
–	splata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0
–	odsetki	0	0
–	inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
b)	w pozostałych jednostkach	0	190
–	zbycie aktywów finansowych	0	0
–	dywidendy i udziały w zyskach	0	0
–	splata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0
–	odsetki	0	190
–	inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
4.	Inne wpływy inwestycyjne	10	8
	zaliczki na wartości niematerialne i prawne na początek okresu	0	0
	zaliczki na wartości niematerialne i prawne na koniec okresu	0	0
	zmiana	0	0
	zaliczki na środki trwałe na początek okresu	72	80
	zaliczki na środki trwałe na koniec okresu	62	72
	zmiana	-10	-8
	należności długoterminowe na początek okresu	0	0
	należności długoterminowe na koniec okresu	0	0
	zmiana	0	0
	inne	0	0
II.	Wydatki	15 527	80 460
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	10 512	2 529
	wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	210	474
	wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	380	210
	zmiana stanu	170	-264
	korekty	378	264
	amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	378	264
	wartość netto zbytych wartości niematerialnych i prawnych	0	0
	zaliczki na wartości niematerialne i prawne na początek okresu	0	0
	zaliczki na wartości niematerialne i prawne na koniec okresu	0	0
	zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych z tytułu wartości niematerialnych i prawnych	0	0
	nabycie wartości niematerialnych i prawnych	547	0
	wartość netto środków trwałych na początek okresu	19 444	32 517
	wartość netto środków trwałych na koniec okresu	19 969	19 444
	zmiana stanu	525	-13 073
	korekty	9 440	15 602
	amortyzacja środków trwałych	4 801	4 385
	wartość netto zbytych środków trwałych	2 025	13 587
	zaliczki na środki trwałe na początek okresu	72	81
	zaliczki na środki trwałe na koniec okresu	62	72
	zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych z tytułu środków trwałych	-2 604	2 379
	nabycie środków trwałych	9 965	2 529

		rok 2004	2003
		bieżący rok obrotowy	ubiegły rok obrotowy
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
	wartość nieruchomości na początek okresu	0	0
	wartość nieruchomości na koniec okresu	0	0
	zmiana	0	0
	korekty	0	0
	odpisy umorzeniowe nieruchomości	0	0
	wartość zbytych nieruchomości	0	0
	nabycie nieruchomości	0	0
	wartość wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	0	0
	wartość wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	0	0
	zmiana	0	0
	korekty	0	0
	odpisy umorzeniowe wartości niematerialnych i prawnych	0	0
	zysk/strata na zbyciu wartości niematerialnych i prawnych	0	0
	nabycie wartości niematerialnych i prawnych	0	0
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	5 015	77 931
a)	w jednostkach powiązanych	5 015	77 931
–	nabycie aktywów finansowych	5 015	77 931
–	udzielone pożyczki długoterminowe		
b)	w pozostałych jednostkach	0	0
–	nabycie aktywów finansowych		
–	udzielone pożyczki długoterminowe		
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0	0
	zaliczki na wartości niematerialne i prawne na początek okresu	0	0
	zaliczki na wartości niematerialne i prawne na koniec okresu	0	0
	zmiana	0	0
	zaliczki na środki trwałe na początek okresu	72	81
	zaliczki na środki trwałe na koniec okresu	62	72
	zmiana	-10	-9
	należności długoterminowe na początek okresu	0	0
	należności długoterminowe na koniec okresu	0	0
	zmiana	0	0
	inne	0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)	-15 312	-66 680
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	94 519	109 407
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	59 637
2.	Kredyty i pożyczki	54 289	0
	kredyty i pożyczki na początek okresu	26 938	42 195
	zaciągnięcie kredytów	54 289	
	spłata kredytów	18 785	
	kredyty i pożyczki na koniec okresu	62 442	26 938
	zmiana	35 504	-15 257
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	40 230	49 770
	dłużne papiery wartościowe na początek okresu	79 770	30 000
	dłużne papiery wartościowe na koniec okresu	120 000	79 770
	zmiana	40 230	49 770

		rok 2004	2003
		bieżący rok obrotowy	ubiegły rok obrotowy
4.	Inne wpływy finansowe	0	0
	inne zobowiązania finansowe na początek okresu	0	0
	inne zobowiązania finansowe na koniec okresu	0	0
	zmiana	0	0
	pozostałe	0	0
	dodatnie różnice kursowe	0	0
		0	0
		0	0
II.	Wydatki	24 719	18 059
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
3.	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
4.	Spląty kredytów i pożyczek	18 785	15 257
	kredyty i pożyczki na początek okresu	26 938	42 195
	zaciągnięcie kredytów	54 289	
	splata kredytów	18 785	
	kredyty i pożyczki na koniec okresu	62 442	26 938
	zmiana	35 504	-15 257
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
	dłużne papiery wartościowe na początek okresu	79 770	30 000
	dłużne papiery wartościowe na koniec okresu	120 000	79 770
	zmiana	40 230	49 770
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
	inne zobowiązania finansowe na początek okresu	0	0
	inne zobowiązania finansowe na koniec okresu	0	0
	zmiana	0	0
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8.	Odsetki	5 839	2 795
9.	Inne wydatki finansowe	95	7
	ujemne różnice kursowe	0	0
	ujemne różnice kursowe z przeliczenia na początek okresu	7	0
	ujemne różnice kursowe z przeliczenia na koniec okresu	102	7
	zmiana	95	7
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	69 800	91 348
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	45 447	11 750
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	38 576	11 731
–	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-6 872	-20
F.	Środki pieniężne na początek okresu	17 359	5 609
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	62 806	17 359
–	o ograniczonej możliwości dysponowania		