

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

w tys. zł

w tys. zł

<b>Pozycja A.II.2 Amortyzacja</b>	<b>01.01 - 31.12.2015</b>	<b>01.01 - 31.12.2014</b>
Wartości niematerialnych i prawnych	15	595
Środków trwałych		4 766
<b>Razem</b>	<b>15</b>	<b>5 361</b>

<b>Pozycja A.II.4 Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)</b>	<b>01.01 - 31.12.2015</b>	<b>01.01 - 31.12.2014</b>
Zapłacone odsetki od obligacji	927	
Koszty transakcyjne emisji obligacji	107	
Otrzymane dywidendy	-1 500	
<b>Razem</b>	<b>-466</b>	<b>0</b>

<b>Pozycja A.II.5 Zysk (strata z działalności inwestycyjnej)</b>	<b>01.01 - 31.12.2015</b>	<b>01.01 - 31.12.2014</b>
Przychody ze zbycia aktywów finansowych	-36	-35
Wartość sprzedanych środków trwałych	26	
<b>Razem</b>	<b>-10</b>	<b>-35</b>

<b>Pozycja A.II.6 Zmiana stanu rezerw</b>	<b>01.01 - 31.12.2015</b>	<b>01.01 - 31.12.2014</b>
Stan rezerw na początek roku (-)	-1 589	-29 258
Korekta z tytułu aportu ZCP		23 104
Stan rezerw na koniec roku	48	1 589
<b>Razem</b>	<b>-1 541</b>	<b>-4 565</b>

<b>Pozycja A.II.7 Zmiana stanu zapasów</b>	<b>01.01 - 31.12.2015</b>	<b>01.01 - 31.12.2014</b>
Stan zapasów na początek roku	10	11 560
Korekta z tytułu aportu ZCP		-5 823
Stan zapasów na koniec roku (-)	0	-10
<b>Razem</b>	<b>10</b>	<b>5 727</b>

<b>Pozycja A.II.8 Zmiana stanu należności</b>	<b>01.01 - 31.12.2015</b>	<b>01.01 - 31.12.2014</b>
Stan bilansowy należności krótkoterminowych na początek roku	7 808	21 458
Zmiana stanu zaliczek na zakup aktywów finansowych	-6 500	-2 584
Korekta o nierozliczoną sprzedaż aktywów finansowych	-17	17
Stan bilansowy należności krótkoterminowych na koniec roku (-)	-3	-7 808
<b>Razem</b>	<b>1 288</b>	<b>11 083</b>

<b>Pozycja A.II.9 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych ( z wyjątkiem</b>	<b>01.01 - 31.12.2015</b>	<b>01.01 - 31.12.2014</b>
Stan zobowiązań krótkoterminowych na początek roku (-)	-1 554	-16 943
Korekta z tytułu aportu ZCP		712
Stan zobowiązań krótkoterminowych na koniec roku (+)	108	1 554
Stan zobowiązań inwestycyjnych na początek roku (+)	0	239
Stan zobowiązań inwestycyjnych na koniec roku (-)	0	0
<b>Razem</b>	<b>-1 446</b>	<b>-14 438</b>

<b>Pozycja A.II.10 Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych</b>	<b>01.01 - 31.12.2015</b>	<b>01.01 - 31.12.2014</b>
Stan długookresowych rozliczeń międzyokresowych (aktywa) na początek roku	885	5 734
Korekta z tytułu aportu ZCP		-3 388
Stan długookresowych rozliczeń międzyokresowych (aktywa) na koniec roku (-)	-1 158	-885
Stan krótkoterminowych rozliczeń krótkoterminowych (aktywa) na początek roku	5	81
Korekta z tytułu aportu ZCP		-210
Stan krótkoterminowych rozliczeń krótkoterminowych (aktywa) na koniec roku (-)	-1	-5
Stan długoterminowych rozliczeń międzyokresowych (pasywa) na początek roku (-)	-14	-1 476
Korekta z tytułu aportu ZCP		1 526
Stan długoterminowych rozliczeń międzyokresowych (pasywa) na koniec roku (+)	14	14
<b>Razem</b>	<b>-269</b>	<b>1 391</b>

<b>Pozycja A. II. 11 Inne korekty</b>	<b>01.01 - 31.12.2015</b>	<b>01.01 - 31.12.2014</b>
Inne korekty	297	
<b>Razem</b>	<b>297</b>	<b>0</b>

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

w tys. zł

w tys. zł

<b>Pozycja B. I.1 Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych</b>	<b>01.01 - 31.12.2015</b>	<b>01.01 - 31.12.2014</b>
Przychody ze sprzedaży rzeczowego majątku trwałego	36	0
<b>Razem</b>	<b>36</b>	<b>0</b>
<b>Pozycja B. I. 3 Wpływy inwestycyjne z aktywów finansowych</b>	<b>01.01 - 31.12.2015</b>	<b>01.01 - 31.12.2014</b>
Dywidendy otrzymane	1 500	0
Zbycie aktywów finansowych	17	35
<b>Razem</b>	<b>1 517</b>	<b>35</b>
<b>Pozycja B. II. 1 Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych</b>	<b>01.01 - 31.12.2015</b>	<b>01.01 - 31.12.2014</b>
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	670	1 101
<b>Razem</b>	<b>670</b>	<b>1 101</b>
<b>Pozycja B. II.3 Wydatki inwestycyjne na aktywa finansowe</b>	<b>01.01 - 31.12.2015</b>	<b>01.01 - 31.12.2014</b>
Cena nabycia udziałów	49 600	50
Zaliczka zapłacona w 2014	-6 500	
Zmiana zobowiązań z tytułu zakupu udziałów	-13 257	
Wartość rozliczona bezpośrednio przez agenta emisji	-24 800	
<b>Razem</b>	<b>5 043</b>	<b>50</b>
<b>Pozycja B. II.4 Inne wydatki inwestycyjne</b>	<b>01.01 - 31.12.2015</b>	<b>01.01 - 31.12.2014</b>
Środki pieniężne przekazane w ramach aportu ZCP	0	24 988
<b>Razem</b>	<b>0</b>	<b>24 988</b>
<b>Pozycja C. I.3 Emisja dłużnych papierów wartościowych</b>	<b>01.01 - 31.12.2015</b>	<b>01.01 - 31.12.2014</b>
Nominalna wartość wyemitowanych obligacji	30 000	
Prowizja za organizację emisji	-201	
Wartość rozliczona bezpośrednio przez agenta emisji	-24 800	
<b>Razem</b>	<b>4 999</b>	<b>0</b>
<b>Pozycja C. I.4 Inne wpływy finansowe</b>	<b>01.01 - 31.12.2015</b>	<b>01.01 - 31.12.2014</b>
Środki otrzymane z tytułu rozliczenia transakcji finansowych	60	
<b>Razem</b>	<b>60</b>	<b>0</b>
<b>Pozycja C. II.5 Wykup dłużnych papierów wartościowych</b>	<b>01.01 - 31.12.2015</b>	<b>01.01 - 31.12.2014</b>
Odkup obligacji własnych w celu umorzenia	500	
<b>Razem</b>	<b>500</b>	<b>0</b>
<b>Pozycja C. II.8 Odsetki</b>	<b>01.01 - 31.12.2015</b>	<b>01.01 - 31.12.2014</b>
Odsetki zapłacone obligatariuszom	927	
<b>Razem</b>	<b>927</b>	<b>0</b>
<b>Pozycja C. II.9 Inne wydatki finansowe</b>	<b>01.01 - 31.12.2015</b>	<b>01.01 - 31.12.2014</b>
Koszty transakcyjne emisji obligacji	106	
<b>Razem</b>	<b>106</b>	<b>0</b>