

**Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.06.2004r. do 31.12.2004r.**  
(metodą pośrednią)

	Nazwa (znowelizowana ustawa)	01.06.2004- 31.12.2004
<b>A</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	<b>1 365 006,10</b>
<i>I</i>	<i>Zysk (strata) netto</i>	<i>5 224 429,54</i>
<i>II</i>	<i>Korekty razem</i>	<i>-3 859 423,44</i>
1	Amortyzacja	512 111,83
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-459 856,83
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-9 384,08
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-17 879,13
5	Zmiana stanu rezerw	87 502,00
6	Zmiana stanu zapasów	4 024 404,24
7	Zmiana stanu należności	-228 015,44
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-7 540 031,71
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-228 274,32
10	Inne korekty	
<i>III</i>	<i>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</i>	<i>1 365 006,10</i>
<b>B</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-859 938,73</b>
<i>I</i>	<i>Wpływy</i>	<i>175 644,71</i>
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	42 934,43
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	132 710,28
3	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00
a	w jednostkach powiązanych	
b	w pozostałych jednostkach	0,00
-	zbycie aktywów finansowych	
-	dywidendy i udziały w zyskach	
-	splata udzielonych pożyczek długoterminowych	
-	odsetki	
-	inne wpływy z aktywów finansowych	
4	Inne wpływy inwestycyjne	
<i>II</i>	<i>Wydatki</i>	<i>-1 035 583,44</i>
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-1 035 583,44
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	
3	Na aktywa finansowe, w tym:	
a	w jednostkach powiązanych	
b	w pozostałych jednostkach	

-	nabycie aktywów finansowych	
-	udzielone pożyczki długoterminowe	
4	Inne wydatki inwestycyjne	
III	<i>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</i>	-859 938,73
<b>C</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	<b>12 827 067,59</b>
I	<i>Wpływy</i>	15 922 647,71
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	15 453 406,80
2	Kredyty i pożyczki	
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	
4	Inne wpływy finansowe- odsetki	9 384,08
5	Różnice kursowe	459 856,83
II	<i>Wydatki</i>	-3 095 580,12
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	Splaty kredytów i pożyczek	-9 485 208,79
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	
8	Odsetki	
9	Inne wydatki finansowe- różnice kursowe	
III	<i>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</i>	12 827 067,59
<b>D</b>	<b>Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)</b>	<b>13 332 134,96</b>
<b>E</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>13 332 134,96</b>
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	62 608,71
<b>F</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>190 750,25</b>
<b>G</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:</b>	<b>13 522 885,21</b>
-	o ograniczonej możliwości dysponowania.	464 278,63

Sporządził

Prezes Zarządu

V-ce Prezes Zarządu

V-ce Prezes Zarządu

Wojciech Rybka

Irena Kruszewska

Grzegorz Dołkowski

.....

.....

.....

Bydgoszcz, dnia 23.03.2005