

Rachunek przepływów pieniężnych, metoda pośrednia (tys. zł)

	31.12.2005	31.12.2004
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	8 523	60 890
II. Korekty razem	55 958	33 266
Amortyzacja	40 311	39 289
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	- 75	50
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	6 334	10 374
Podatek dochodowy bieżący od zysku brutto	4 931	8 438
Podatek dochodowy zapłacony	-7 122	-10 850
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	9 876	-5 510
Zmiana stanu rezerw	22 255	3 549
Zmiana stanu zapasów	-515	-21 678
Zmiana stanu należności	-804	-13 488
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-12 342	20 353
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-10 081	-1 812
Inne korekty	3 190	4 551
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	64 481	94 156
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	5 030	17 410
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5 023	14 696
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
Z aktywów finansowych, w tym:	8	2 714
a) w jednostkach powiązanych	0,00	2 686
- zbycie aktywów finansowych	0,00	2 514
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	172
b) w pozostałych jednostkach	8	28
- odsetki	8	28
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II. Wydatki	24 047	26 475
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	23 095	26 442
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	2
a) w jednostkach powiązanych	0,00	2
- nabycie aktywów finansowych	0,00	2
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
Inne wydatki inwestycyjne	952	30
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-19 017	-9 065

Cash flow account, indirect method (thousands PLN)

35

	31.12.2005	31.12.2004
A. Cash flow from operating activity		
I. Net profit (loss)	8 523	60 890
II. Total adjustments	55 958	33 266
Depreciation	40 311	39 289
Profit (loss) from differences in exchange	- 75	50
Interest and share in profits (dividends)	6 334	10 374
Current income tax on gross profit	4 931	8 438
Income tax paid	-7 122	-10 850
Profit (loss) from investment activity	9 876	-5 510
Change in reserves	22 255	3 549
Change in inventories	-515	-21 678
Change in receivables	-804	-13 488
Change in short-term liabilities, with exception of loans and credits	-12 342	20 353
Change in accruals	-10 081	-1 812
Other adjustments	3 190	4 551
III. Net cash flow from operating activity (I+/-II)	64 481	94 156
B. Cash flow from investment activity		
I. Receipts	5 030	17 410
Sale of intangible assets and material fixed assets	5 023	14 696
Sale of real property and intangible assets investments	0,00	0,00
From financial assets, including:	8	2 714
a) in associated companies	0,00	2 686
- sale of financial assets	0,00	2 514
- dividends and share in profit	0,00	172
b) in other companies	8	28
- interest	8	28
- other receipts from financial assets	0,00	0,00
Other investment revenues	0,00	0,00
II. Expenses	24 047	26 475
Purchase of intangible assets and material fixed assets	23 095	26 442
Real property and intangible assets investments	0,00	0,00
For financial assets, including:	0,00	2
a) in associated companies	0,00	2
- purchase of financial assets	0,00	2
- long-term loans granted	0,00	0,00
b) in other companies	0,00	0,00
- purchase of financial assets	0,00	0,00
- long-term loans granted	0,00	0,00
Other investment revenues	952	30
III. Net cash flow form financial activity (I-II)	-19 017	-9 065

Rachunek przepływów pieniężnych, metoda pośrednia (tys. zł)

	31.12.2005	31.12.2004
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	15 000	44 500
Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
Kredyty i pożyczki	9 000	40 000
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
Inne wpływy finansowe	9 000	4 500
II. Wydatki	85 138	67 260
Nabycie akcji (udziałów) własnych	0,00	0,00
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	19 125	0,00
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
Spłaty kredytów i pożyczek	25 794	14 544
Wykup dłużnych papierów wartościowych	7 500	12 900
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	26 377	29 242
Odsetki	6 342	10 574
Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-67 138	-22 760
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-21 674	62 330
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-21 684	62 311
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	- 10	- 19
F. Środki pieniężne na początek okresu	-9 310	-71 640
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	-30 985	-9 310
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

Cash flow account, indirect method (thousands PLN)

37

	31.12.2005	31.12.2004
C. Cash flow from financial activity		
I. Receipts	15 000	44 500
Net receipts from issuing shares (stock) and other capital instruments as well as supplementary payments to capital	0,00	0,00
Credits and loans	9 000	40 000
Issue of debenture bonds	0,00	0,00
Other financial income	9 000	4 500
II. Expenses	85 138	67 260
Purchase of own shares (stock)	0,00	0,00
Dividends and other payment to owners	19 125	0,00
Expenses connected with distribution of profit, other than payments to owners	0,00	0,00
Payment of credits and loans	25 794	14 544
Buying out of debenture bonds	7 500	12 900
On account of other financial liabilities	0,00	0,00
Payment of liabilities on account of financial lease contracts	26 377	29 242
Interest	6 342	10 574
Other financial expenses	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-67 138	-22 760
D. Total net cash flow (A.III+/-B.III+/-C.III)	-21 674	62 330
E. Balance sheet change in pecuniary means, including:	-21 684	62 311
- change in pecuniary means on account of differences in exchange	- 10	- 19
F. Cash at beginning of the period	-9 310	-71 640
G. Cash at end of the period (F+/- D), including:	-30 985	-9 310
- with limited disposal possibilities	0,00	0,00