

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Podział na działalność operacyjną, inwestycyjną i finansową, przyjęty w rachunku przepływów pieniężnych Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej obejmują wpływy i wydatki związane z podstawową działalnością gospodarczą Spółki.

Obejmuje ona w szczególności:

- wpływy środków pieniężnych ze sprzedaży usług
- wydatki związane z pokrywaniem kosztów świadczonych usług oraz zatrudnieniem pracowników
- płatności na rzecz dostawców
- wydatki z tytułu podatków, opłat, ubezpieczeń społecznych i innych obciążających wynik finansowy.

Z działalności operacyjnej wyeliminowano wpływy i wydatki związane z działalnością inwestycyjną lub finansową.

W przepływach środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej Spółka podaje opłacone w danym roku zakupy i sprzedaże poszczególnych składników wartości niematerialnych i prawnych, rzeczowego majątku trwałego, a także aktywów finansowych. Do przychodów z tej działalności jednostka zalicza zainkasowane dywidendy, odsetki uzyskane od lokat bankowych dłuższych niż 3-miesięcznych, a także odsetki od udzielonych pożyczek.

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej obejmują wpływy z emisji akcji własnych, z uzyskanych kredytów bankowych oraz wydatki związane z wypłatą dywidend dla akcjonariuszy, z obsługą kredytów (odsetki, spłaty rat kredytowych) oraz wydatki związane z leasingiem finansowym.

Niezgodności pomiędzy bilansowymi zmianami stanu wynikają z następujących korekt:

I. Zmiana stanu należności:

- |   |                |
|---|----------------|
| 1. Bilansowa zmiana stanu należności                                  | 16 640 tys. zł |
| 2. Korekty:   |                |
| - reklasyfikacja należności dotyczących działalności inwestycyjnej    | 5 tys. zł      |
| 3. Zmiana stanu należności wykazana w rachunku przepływów pieniężnych | 16 645 tys. zł |

II. Zmiana stanu zobowiązań

- |   |                   |
|---|-------------------|
| 1. Bilansowa zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów                                  | 91 581 tys. zł    |
| 2. Korekty:   |                   |
| - reklasyfikacja zobowiązań dotyczących działalności inwestycyjnej                                    | ( 59 893) tys. zł |
| - reklasyfikacja zobowiązań z tytułu leasingu   | 2 155 tys. zł     |
| - reklasyfikacja pożyczek od jednostek powiązanych  | ( 19 145) tys. zł |
| 3. Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów wykazana w rachunku przepływów pieniężnych | 14 698 tys. zł    |

Struktura środków pieniężnych	31.12.2011	31.12.2010
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	1 484	749
Inne środki pieniężne	-	0
<b>Razem środki pieniężne</b>	<b>1 484</b>	<b>749</b>