

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH
(metoda pośrednia)

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres 01.01.2004 - 31.12.2004	Za okres 01.01.2003 - 31.12.2003
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I.	Zysk / Strata netto	103 989,96	524 954,89
II.	Korekty razem	757 932,99	921 968,91
1.	Amortyzacja	844 376,54	708 040,81
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-2 676,09	-11 847,71
5.	Zmiana stanu rezerw	-4 016,11	17 310,47
6.	Zmiana stanu zapasów	30 558,32	3 003,80
7.	Zmiana stanu należności	-49 317,02	126 609,15
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-70 359,66	45 294,08
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	13 802,25	33 021,40
10.	Inne korekty	-4 435,24	536,91
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	861 922,95	1 446 923,80
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I.	Wpływy	5 157,38	49 130,40
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5 157,38	49 130,40
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.	Z aktywów finansowych, w tym:		
a)	w jednostkach powiązanych		
b)	w pozostałych jednostkach:		
	- zbycie aktywów finansowych		
	- dywidendy i udziały w zyskach		
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
	- odsetki		
	- inne wpływy z aktywów finansowych		
4.	Inne wpływy inwestycyjne		
II.	Wydatki	-1 743 672,90	-1 562 521,11
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-1 743 672,90	-1 563 812,05
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.	Na aktywa finansowe, w tym:		1 290,94
a)	w jednostkach powiązanych		
b)	w pozostałych jednostkach:		
	- nabycie aktywów finansowych		
	- koszty nabycia aktywów finansowych		1 290,94
4.	Inne wydatki inwestycyjne		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-1 738 515,52	-1 513 390,71
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej			
I.	Wpływy	0,00	0,00
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2.	Kredyty i pożyczki		
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4.	Inne wpływy finansowe		
II.	Wydatki	-209 981,96	0,00
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	-209 981,96	
4.	Splata kredytów i pożyczek		
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		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-209 981,96	0,00
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-1 086 574,53	-66 466,91
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-1 086 574,53	-66 466,91
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F.	Środki pieniężne na początek okresu	3 412 491,73	3 478 958,64
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym:	2 325 917,20	3 412 491,73
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	2 211 548,60	3 404 386,82

Bydgoszcz, dnia 21 luty 2005r.