

**RACHUNEK PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH**  
za okres 01.01.2018 r.- 31.12.2018 r.

A. PRZEPIŃYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		stan na 31.12.2017 r.	stan na 31.12.2018 r.
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>79 679 555,54</b>	<b>50 930 300,79</b>
<b>II.</b>	<b>Korekty razem</b>	<b>10 183 772,11</b>	<b>93 553 508,16</b>
1.	Amortyzacja	68 845 837,27	96 338 645,82
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	10 820 221,68	15 238 049,66
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	2 166 082,95	-5 033 607,61
5.	Zmiana stanu rezerw	-20 676 887,75	-11 496 256,17
6.	Zmiana stanu zapasów	-810 551,17	-1 131 435,37
7.	Zmiana stanu należności	-47 643 787,81	13 531 489,22
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	32 799 436,83	11 764 179,15
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-31 674 296,47	-21 474 888,16
10.	Inne korekty	-3 642 283,42	-4 182 668,38
<b>III.</b>	<b>PrzepiŃywy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>89 863 327,65</b>	<b>144 483 808,95</b>
<b>B. PRZEPIŃYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>			
<b>I.</b>	<b>WpiŃywy (+)</b>	<b>258 980,67</b>	<b>30 249 606,97</b>
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	258 980,67	30 249 606,97
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych:	0,00	0,00
-	zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
-	dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
-	splata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
-	odsetki	0,00	0,00
-	inne wpiŃywy z aktywów finansowych	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-	zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
-	dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
-	splata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
-	odsetki	0,00	0,00
-	inne wpiŃywy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4.	Inne wpiŃywy inwestycyjne	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Wydatki (-)</b>	<b>-183 040 641,05</b>	<b>-408 913 600,49</b>
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-183 040 641,05	-408 913 600,49
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych:	0,00	0,00
-	nabycie aktywów finansowych (-)	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki (-)	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-	nabycie aktywów finansowych (-)	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki (-)	0,00	0,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>PrzepiŃywy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+II)</b>	<b>-182 781 660,38</b>	<b>-378 663 993,52</b>
<b>C. PRZEPIŃYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>			
<b>I.</b>	<b>WpiŃywy (+)</b>	<b>141 382 758,49</b>	<b>342 762 429,73</b>
1.	WpiŃywy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitałów	0,00	0,00
2.	Kredyty i pożyczki	141 382 758,49	342 762 429,73
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4.	Inne wpiŃywy finansowe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Wydatki (-)</b>	<b>-15 415 112,55</b>	<b>-215 234 489,52</b>
1.	Nabycie akcji (udziałów) własnych	0,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4.	Splata kredytów i pożyczek	0,00	-195 455 956,23
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-4 404 558,22	-4 423 549,84
8.	Odsetki	-11 010 554,33	-15 354 983,45
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>PrzepiŃywy pieniężne netto z działalności finansowej (I+II)</b>	<b>125 967 645,94</b>	<b>127 527 940,21</b>
<b>D.</b>	<b>PrzepiŃywy pieniężne netto, razem (A.III+B.III+C.III)</b>	<b>33 049 313,21</b>	<b>-106 652 244,36</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>33 049 313,21</b>	<b>-106 652 244,36</b>
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>275 158 812,44</b>	<b>308 208 125,65</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym:</b>	<b>308 208 125,65</b>	<b>201 555 881,29</b>
-	o ograniczonej możliwości dysponowania	65 416 432,53	62 949 194,10