

SKONSOLIDOWANY BILANS	stan na 30.09.2005 koniec III kwartału	stan na 31.12.2004 koniec IV kwartału	stan na 30.09.2004 koniec III kwartału	stan na 31.12.2003 koniec IV kwartału
I. Aktywa trwałe	1 124 894	1 118 450	1 111 694	1 004 362
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	864	351	203	293
-wartość firmy		-		
2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	34 824	25 287	22 088	22 706
3. Rzeczowe aktywa trwałe	987 890	1 034 925	1 024 302	935 317
4. Należności długoterminowe	15	127	168	217
4.1. Od jednostek powiązanych	15	106	151	204
4.2. Od pozostałych jednostek		21	17	13
5. Inwestycje długoterminowe	70 349	28 026	28 995	24 985
5.1. Nieruchomości		-		
5.2. Wartości niematerialne i prawne		-		
5.3. Długoterminowe aktywa finansowe	70 345	28 026	28 995	24 985
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	44 821	2 535	3 413	2 227
- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności	30	128	87	125
- udziały lub akcje w jednostkach zależnych i współzależnych nieobjętych konsolidacją	859	859	864	859
b) w pozostałych jednostkach	25 524	25 491	25 582	22 758
5.4. Inne inwestycje długoterminowe	4	-		
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	30 952	29 734	35 938	20 844
6.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30 870	29 487	35 691	20 433
6.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	82	247	247	411
II. Aktywa obrotowe	238 410	277 267	229 052	236 240
1. Zapasy	69 507	74 065	73 305	69 835
2. Należności krótkoterminowe	64 307	111 956	78 768	83 390
2.1. Od jednostek powiązanych	1 015	684	991	476
2.2. Od pozostałych jednostek	63 292	111 272	77 777	82 914
3. Inwestycje krótkoterminowe	94 685	87 762	74 483	79 134
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	94 685	87 762	74 483	79 134
a) w jednostkach powiązanych		50	135	666
b) w pozostałych jednostkach	123	161	4 873	3 196
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	94 562	87 551	69 475	75 272
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe		-		
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9 911	3 484	2 496	3 881
A k t y w a r a z e m	1 363 304	1 395 717	1 340 746	1 240 602

PASYWA				
I. Kapitał własny	680 868	671 911	639 033	667 830
I) Kapitał Grupy (bez wyniku bieżącego okresu)	615 234	614 779	605 504	612 315
1. Kapitał zakładowy	74 500	74 500	74 500	74 500
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)		-		
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)		-		
4. Kapitał zapasowy	219 610	206 098	200 156	197 959
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	330 422	330 623	331 708	331 899
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	19 709	5 375	9 907	4 419
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych		-		
a) dodatnie różnice kursowe		-		
b) ujemne różnice kursowe		-		
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych	(29 007)	(1 817)	(10 767)	3 538
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		-		
II) Kapitały mniejszości (bez wyniku bieżącego okresu)	44 764	44 538	46 387	48 589
III) Zysk (strata) netto, w tym:	20 870	12 594	(12 858)	6 926
Udział Grupy w wyniku finansowym	16 444	15 860	(8 503)	5 092

Udział Mniejszości w wyniku finansowym	4 426	(3 266)	(4 355)	1 834
II. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych		-	-	-
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	682 436	723 806	701 713	572 772
1. Rezerwy na zobowiązania	44 868	45 442	40 182	35 156
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19 721	17 567	16 283	9 411
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	17 910	17 278	16 121	16 121
a) długoterminowa	15 142	14 274	14 167	14 167
b) krótkoterminowa	2 768	3 004	1 954	1 954
1.3. Pozostałe rezerwy	7 237	10 597	7 778	9 624
a) długoterminowe		-		
b) krótkoterminowe	7 237	10 597	7 778	9 624
2. Zobowiązania długoterminowe	377 316	408 036	416 880	316 907
2.1. Wobec jednostek powiązanych		-		
2.2. Wobec pozostałych jednostek	377 316	408 036	416 880	316 907
3. Zobowiązania krótkoterminowe	195 408	204 235	177 033	149 018
3.1. Wobec jednostek powiązanych	614	2 386	5 319	1 280
3.2. Wobec pozostałych jednostek	190 903	198 784	167 913	144 286
3.3. Fundusze specjalne	3 891	3 065	3 801	3 452
4. Rozliczenia międzyokresowe	64 844	66 093	67 618	71 691
4.1. Ujemna wartość firmy		-		
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	64 844	66 093	67 618	71 691
a) długoterminowe	64 115	65 306	66 147	67 440
b) krótkoterminowe	729	787	1 471	4 251
P a s y w a r a z e m	1 363 304	1 395 717	1 340 746	1 240 602

Kapitał Grupy (bez wyniku bieżącego okresu)	615 234		605 504	
Udział Grupy w wyniku finansowym	16 444		(8 503)	
Wartość księgowa (Kapitał Grupy razem)	631 678		597 001	
Liczba akcji	14 900 000		14 900 000	
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	42,39		40,07	

	stan na 30.09.2005 koniec III kwartału	stan na 31.12.2004 koniec IV kwartału	stan na 30.09.2004 koniec III kwartału	stan na 31.12.2003 koniec IV kwartału
POZYCJE POZABILANSOWE				
1. Należności warunkowe	16 000	16 000	4 630	3 941
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	6 000	6 000	2 000	2 228
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	6 000	6 000	2 000	2 228
-				
-				
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	10 000	10 000	2 630	1 713
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	10 000	10 000	2 630	1 713
-				
-				
2. Zobowiązania warunkowe	128 515	128 600	160 062	159 774
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	95 365	93 000	127 192	126 870
- udzielonych gwarancji i poręczeń	95 365	93 000	86 281	86 000
- zobowiązanie do wykupu aktywów (np. akcji)			40 911	40 870
-				
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	33 150	35 600	32 870	32 904
- udzielonych gwarancji i poręczeń	33 150	35 600	32 870	32 904
-				
-				

3. Inne (z tytułu)	-	-	-	-
- zawieszona kara za środowisko				
-				
Pozycje pozabilansowe, razem	144 515	144 600	164 692	163 715

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	3 kwartał 2005 okres od 01.07.2005 do 30.09.2005	3 kwartały 2005 okres od 01.01.2005 do 30.09.2005	3 kwartał 2004 okres od 01.07.2004 do 30.09.2004	3 kwartały 2004 okres od 01.01.2004 do 30.09.2004
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	112 038	545 989	103 044	377 992
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	109 865	534 022	101 936	375 561
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	2 173	11 967	1 108	2 431
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	127 314	477 771	116 692	346 806
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	126 845	467 166	115 971	345 155
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	469	10 605	721	1 651
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	(15 276)	68 218	(13 648)	31 186
IV. Koszty sprzedaży	2 722	7 215	2 391	6 538
V. Koszty ogólnego zarządu	7 179	23 573	6 523	20 974
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży (III-IV-V)	(25 177)	37 430	(22 562)	3 674
VII. Pozostałe przychody operacyjne	3 518	18 907	7 963	26 251
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	3	38	124	350
2. Dotacje	-	-	-	-
3. Inne przychody operacyjne	3 515	18 869	7 839	25 901
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	3 509	14 888	7 743	24 270
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	791	806	-	-
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	129	490	6	238
3. Inne koszty operacyjne	2 589	13 592	7 737	24 032
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	(25 168)	41 449	(22 342)	5 655
X. Przychody finansowe	2 020	11 689	2 233	8 908
1. Dywidendy i udziały w zyskach	270	420	564	564
2. Odsetki	1 726	10 751	1 270	3 745
3. Zysk ze zbycia inwestycji	-	148	30	213
4. Aktualizacja wartości inwestycji	-	162	33	3 129
5. Inne	24	208	336	1 257
XI. Koszty finansowe	7 510	27 131	11 127	30 094
1. Odsetki	7 370	26 308	10 131	26 461
2. Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
3. Aktualizacja wartości inwestycji	-	70	-	32
4. Inne	140	753	996	3 601
XII. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	-	-	-	-
XIII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI+/-XII)	(30 658)	26 007	(31 236)	(15 531)
XIV. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIV.1. - XIV.2.)	-	-	-	-
1. Zyski nadzwyczajne	-	-	-	-
2. Straty nadzwyczajne	-	-	-	-
XV. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	-	-	-	-
1. Odpis wartości firmy - jednostki zależne	-	-	-	-
2. Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	-	-	-	-
3. Odpis wartości firmy - jednostki stowarzyszone	-	-	-	-
XVI. Zysk (strata) brutto (XIII+XIV-XV+XVI)	(30 658)	26 007	(31 236)	(15 531)
XVII. Podatek dochodowy	(5 347)	5 039	(6 242)	(2 711)
a) część bieżąca	(1 171)	4 268	(305)	2 088
b) część odroczone	(4 176)	771	(5 937)	(4 799)
XVIII. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
XIX. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	(11)	(98)	(38)	(38)

XX. Zysk (strata) netto (XVII-XVIII-XIX+/-XX)	(25 322)	20 870	(25 032)	(12 858)
Udział Grupy w wyniku finansowym	(24 163)	16 444	(22 909)	(8 503)
Udział mniejszości w wyniku finansowym	(1 159)	4 426	(2 123)	(4 355)

- - - -

Zysk przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	(24 163)	16 444	(22 909)	(8 503)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	14 900 000	14 900 000	14 900 000	14 900 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	(1,62)	1,10	(1,54)	(0,57)

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZANUALIZOWANY	okres od 01.10.2004 do 30.09.2005	okres od 01.10.2003 do 30.09.2004
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	771 553	548 015
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	754 499	545 126
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	17 054	2 889
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	655 880	482 285
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	639 877	480 142
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	16 003	2 143
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	115 673	65 730
IV. Koszty sprzedaży	9 151	8 718
V. Koszty ogólnego zarządu	30 147	30 611
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	76 375	26 401
VII. Pozostałe przychody operacyjne	24 598	29 042
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	3 059	393
2. Dotacje		
3. Inne przychody operacyjne	21 539	28 649
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	20 547	35 250
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 035	1 630
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	831	2 322
3. Inne koszty operacyjne	18 681	31 298
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	80 426	20 193
X. Przychody finansowe	16 002	15 260
1. Dywidendy i udziały w zyskach	420	564
2. Odsetki	9 661	4 846
3. Zysk ze zbycia inwestycji	148	256
4. Aktualizacja wartości inwestycji	50	4 861
5. Inne	5 723	4 733
XI. Koszty finansowe	38 099	39 817
1. Odsetki	36 938	35 098
2. Strata ze zbycia inwestycji	9	
3. Aktualizacja wartości inwestycji	106	32
4. Inne	1 046	4 687
XII. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych		
XIII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI+/-XII)	58 329	(4 364)
XIV. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIV.1. - XIV.2.)	-	-
1. Zyski nadzwyczajne		
2. Straty nadzwyczajne		
XV. Odpis wartości firmy		
XVI. Odpis ujemnej wartości firmy		
XVII. Zysk (strata) brutto (XIII+XIV-XV+XVI)	58 329	(4 364)
XVIII. Podatek dochodowy	11 948	(15 393)
a) część bieżąca	4 700	3 518
b) część odroczone	7 248	(18 911)
XIX. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
XX. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	(59)	53
XXI. Zysk (strata) netto (XVII-XVIII-XIX+/-XX+/-XXI), w tym	46 322	11 082
Udział Grupy w wyniku finansowym	40 807	27 511

Udział mniejszości w wyniku finansowym	5 515	(16 429)
--	-------	----------

- -

Zysk zanalizowany przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	40 807	27 511
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	14 900 000	14 900 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) zanalizowany	2,74	1,85

I) ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM (Kapitał Grupy bez wyniku bieżącego okresu)	3 kwartały 2005 okres od 01.01.2005 do 30.09.2005	3 kwartały 2004 okres od 01.01.2004 do 30.09.2004
I) Kapitał Grupy bez wyniku bieżącego okresu		
I. Kapitał Grupy na początek okresu bez wyniku bieżącego okresu (BO)	614 779	610 271
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	2 480	2 044
b) korekty błędów podstawowych		
c) kapitał Spółek nieobjętych konsolidacją w okresie ubiegłym		
I.a. Kapitał Grupy na początek okresu bez wyniku bieżącego okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	617 259	612 315
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	74 500	74 500
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
- emisji akcji (wydania udziałów)		
-		
-		
-		
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
- umorzenia akcji (udziałów)		
-		
-		
-		
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	74 500	74 500
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu		
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
- zmiany metod konsolidacji (z praw własności na pełną)		
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	-	-
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu		
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
- zakup akcji KOGENERACJI przez EC ZG		
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
- sprzedaż akcji własnych		
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	-	-
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	206 098	197 959
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	13 512	2 197
a) zwiększenia (z tytułu)	16 303	6 980
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
- z podziału zysku (ustawowo)		
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	15 409	6 902
- z przeniesienia z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny (likwid. śr. trw.)	205	78

- kapitał Spółki nieobjętej konsolidacją w okresie ubiegłym (ZEC Service)		
- odpis rezerwy z konsolidacji za lata ubiegłe		
- przeksięgowanie kapitałów akcjonariuszy mniejszościowych	689	
- inne		
b) zmniejszenia (z tytułu)	2 791	4 783
- pokrycia straty z lat ubiegłych	2 791	
- korekta konsolidacyjna		
- pozostałe korekty konsolidacyjne		4 783
- inne		
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	219 610	200 156
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	330 623	331 899
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	(201)	(191)
a) zwiększenia (z tytułu)	19	-
- przeksięgowanie kapitałów akcjonariuszy mniejszościowych	19	
Service)		
- inne		
b) zmniejszenia (z tytułu)	220	191
- zbycia środków trwałych	220	78
- inne		
- korekty konsolidacyjne		
- wycena instrumentu finansowego		113
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	330 422	331 708
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	5 375	4 419
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	14 334	5 488
a) zwiększenia (z tytułu)	(3 292)	5 813
- odpis z zysku roku ubiegłego	2 117	1 005
- korekta z tyt. Konsolidacji		4 808
- przeksięgowanie kapitałów akcjonariuszy mniejszościowych	(5 429)	
- inne	20	
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	325
- wypłata nagród prywatyzacyjnych		
- przeznaczenie części kapitału na wypłatę dywidendy		
- korekty konsolidacyjne		325
- reklasyfikacja		
- inne		
c) korekty konsolidacyjne	17 626	-
- zmiana zysków/strat z wzajemnych transakcji zatrzymanych w aktywach	(874)	
- odpis wartości firmy za lata ubiegłe		
- odpis ujemnej wartości firmy za lata ubiegłe	18 500	
- udział akcjonariuszy mniejszościowych w korekcie ujemnej wartości firmy		
- korekta z tytułu sprzedaży całości lub części akcji (udziałów)		
- inne		
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	19 709	9 907
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych		
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	(1 817)	3 538
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	33 093	9 709
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	17 387	17 666
b) korekty błędów podstawowych		
8.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	50 480	27 375
a) zwiększenia (z tytułu)	(16 003)	12 896
- reklasyfikacja pomiędzy zyskami i stratami wg spółek		
- przeniesienia wyniku finansowego roku ubiegłego		9 702
- korekty konsolidacyjna (wzajemna dywidenda)		

- przeksięgowanie kapitałów akcjonariuszy mniejszościowych	1 621	
- przeksięgowanie wzajemnych transakcji	877	
- korekty konsolidacyjne odnoszone na kapitał rezerwowy	(18 501)	802
- inne korekty konsolidacyjne		2 392
b) zmniejszenie (z tytułu)	29 622	17 014
- odpis na kapitał rezerwowy	2 117	1 128
- odpis na kapitał zapasowy	15 394	6 902
- odpis z zysku na ZFŚS	230	122
- odpis z zysku na darowizny		
- dywidenda dla akcjonariuszy	11 191	8 317
- kompensata ze stratą z lat ubiegłych	690	545
- korekty konsolidacyjne		
- inne		
8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	4 855	23 257
8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	(37 390)	(8 215)
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	(14 907)	(15 622)
b) korekty błędów podstawowych		
8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	(52 297)	(23 837)
a) zwiększenia (z tytułu)	14 954	(6 625)
- rekasyfikacja pomiędzy zyskami i stratami wg spółek		
- korekty konsolidacyjne (udział grupy w wyniku lat ubiegłych EC ZG)		
- korekty konsolidacyjne	15 861	10 051
- korekta dywidendy z lat ubiegłych		
- przeksięgowanie kapitałów akcjonariuszy mniejszościowych	(907)	
- przeniesienia straty do pokrycia		(5 075)
- inne		(11 601)
b) zmniejszenia (z tytułu)	3 481	(3 562)
- pokrycie z kapitału zapasowego	2 791	
- pokrycie z kapitału rezerwowego		
- kompensata z zyskiem z lat ubiegłych	690	1 087
- przeksięgowanie wzajemnych transakcji		
- pokrycie z zysków z lat ubiegłych		
- korekty konsolidacyjne		(302)
- inne		(4 347)
8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(33 862)	(34 024)
8.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(29 007)	(10 767)
I) Stan kapitału Grupy (bez wyniku bieżącego okresu) na koniec okresu	615 234	605 504
II) Stan kapitałów mniejszości (bez wyniku bieżącego okresu) na koniec okresu	44 764	46 387
III) Wynik finansowy bieżącego okresu	20 870	(12 858)
Udział Grupy w wyniku finansowym	16 444	(8 503)
Udział Mniejszości w wyniku finansowym	4 426	(4 355)
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	680 868	639 033
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	680 868	639 033

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	3 kwartały 2005 okres od 01.01.2005 do 30.09.2005	3 kwartały 2004 okres od 01.01.2004 do 30.09.2004
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia	137 644	43 086
I. Zysk (strata) netto, w tym:	20 870	(12 858)
- Udział Grupy w wyniku finansowym	16 444	(8 503)
- Udział mniejszości w wyniku finansowym	4 426	(4 355)

II. Korekty razem	116 774	55 944
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	98	38
2. Amortyzacja, w tym:	69 104	44 052
- odpisy wartości firmy jednostek podporządkowanych lub ujemn wartości firmy jednostek podporządkowanych	-	-
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	44	3 001
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	21 601	6 146
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	1 533	(4 227)
6. Zmiana stanu rezerw	(3 225)	3 979
7. Zmiana stanu zapasów	4 922	(3 471)
8. Zmiana stanu należności	38 391	3 818
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(7 422)	13 124
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(8 162)	(12 887)
11. Inne korekty	(110)	2 371
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	137 644	43 086
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(24 297)	(156 903)
I. Wpływy	20 916	17 244
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 554	1 555
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	16 429	15 689
a) w jednostkach powiązanych	377	147
- zbycie aktywów finansowych	50	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	223	83
- odsetki	36	64
- inne wpływy z aktywów finansowych	68	-
b) w pozostałych jednostkach	16 052	15 542
- zbycie aktywów finansowych	15 421	11 959
- dywidendy i udziały w zyskach	409	564
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	28	396
- odsetki	194	2 040
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	583
4. Inne wpływy inwestycyjne	933	-
II. Wydatki	45 213	174 147
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	23 981	154 053
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	20 239	19 932
a) w jednostkach powiązanych	5 239	3 192
- nabycie aktywów finansowych	5 239	3 192
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
b) w pozostałych jednostkach	15 000	16 740
- nabycie aktywów finansowych	15 000	16 740
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości*	-	-
5. Inne wydatki inwestycyjne	993	162
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(24 297)	(156 903)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(106 336)	108 020
I. Wpływy	13 489	129 937
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2. Kredyty i pożyczki	9 659	128 349
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
3. Inne wpływy finansowe	3 830	1 588
II. Wydatki	119 825	21 917
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli**	10 877	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	314	157
4. Spłaty kredytów i pożyczek	61 194	9 021
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	20 000	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	3 420

7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		105
8. Odsetki	26 767	9 207
9. Inne wydatki finansowe	673	7
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(106 336)	108 020
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	7 011	(5 797)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	7 011	(5 797)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	18	5
F. Środki pieniężne na początek okresu	87 551	75 272
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	94 562	69 475
- o ograniczonej możliwości dysponowania	61 056	60 740