

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

| <b>ŚRODKI PIENIĘŻNE</b>                                           | <b>31.12.2007</b> | <b>31.12.2006</b> |
|-------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| a) środki pieniężne w kasie                                       | 60                | 481               |
| b) środki pieniężne na rachunkach bankowych                       | 17 644            | 34 070            |
| - rachunki bieżące                                                | 1 980             | 3 769             |
| - depozyty overnight (jednodniowe)                                | 12 241            | 25 511            |
| - inne depozyty do 3 miesięcy                                     | 3 074             | 4 372             |
| - depozyty powyżej 1 roku (blokada środków pod gwarancje bankowe) | 349               | 418               |
| c) inne środki pieniężne                                          | -                 | -                 |
| <b>Środki pieniężne, razem</b>                                    | <b>17 704</b>     | <b>34 551</b>     |

| <b>NALEŻNOŚCI</b>                                                      | <b>01.01 - 31.12.2007</b> | <b>01.01 - 31.12.2006</b> |
|------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| - zmiana stanu należności w bilansie                                   | 56 296                    | (30 237)                  |
| - zmiana stanu z tytułu należności inwestycyjnych                      | 6                         | (1 377)                   |
| - przeklasyfikowanie należności na aktywa finansowe                    | (5 045)                   | -                         |
| <b>Zmiana stanu należności w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b> | <b>51 257</b>             | <b>(31 614)</b>           |

| <b>ZOBOWIĄZANIA I FUNDUSZE SPECJALNE</b>                                                      | <b>01.01 - 31.12.2007</b> | <b>01.01 - 31.12.2006</b> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| - zmiana stanu zobowiązań i funduszy specjalnych w bilansie                                   | (71 367)                  | 30 304                    |
| - zmiana stanu zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek                                        | 27 486                    | (21 091)                  |
| - zmiana stanu zobowiązań z tytułu wyemitowanych papierów wartościowych                       | (25 161)                  | (25)                      |
| - zmiana stanu zobowiązań finansowych                                                         | 1 545                     | 10 335                    |
| - inne (leasing, z tyt zakupów inwestycyjnych)                                                | 128                       | 2 736                     |
| <b>Zmiana stanu zobowiązań i funduszy specjalnych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b> | <b>(67 369)</b>           | <b>22 259</b>             |

| <b>POZOSTAŁE KOREKTY (DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA)</b>              | <b>01.01 - 31.12.2007</b> | <b>01.01 - 31.12.2006</b> |
|----------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| - korekta różnic kursowych dotyczących oddziałów zagranicznych | (1 384)                   | (76)                      |
| - wycena transakcji terminowych                                | (2 506)                   | (11 200)                  |
| - inne pozycje                                                 | 76                        | 10                        |
| <b>Pozostałe korekty działalności operacyjnej razem</b>        | <b>(3 814)</b>            | <b>(11 266)</b>           |

| <b>INNE WPŁYWY INWESTYCYJNE</b>       | <b>01.01 - 31.12.2007</b> | <b>01.01 - 31.12.2006</b> |
|---------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| - rozliczenie instrumentów pochodnych | 3 648                     | -                         |
| <b>Inne wpływy inwestycyjne razem</b> | <b>3 648</b>              | <b>-</b>                  |

| <b>INNE WYDATKI INWESTYCYJNE</b>       | <b>01.01 - 31.12.2007</b> | <b>01.01 - 31.12.2006</b> |
|----------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| - rozliczenie instrumentów pochodnych  |                           | 2 551                     |
| <b>Inne wydatki inwestycyjne razem</b> | <b>-</b>                  | <b>2 551</b>              |