

## 1. Struktura środków pieniężnych do rachunku przepływów pieniężnych

### 1.1 Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych

	<u>01.01.2018 - 31.12.2018</u>	<u>01.01.2017 - 31.12.2017</u>
Różnice kursowe od pożyczek	193 020,00	100 502,96
Różnice kursowe od pożyczek	(35 825,91)	(379 650,00)
Różnice kursowe od wpłat na udziały	-	461,40
	<u>157 194,09</u>	<u>(278 685,64)</u>

### 1.2 Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)

	<u>01.01.2018 - 31.12.2018</u>	<u>01.01.2017 - 31.12.2017</u>
Odsetki od pożyczek otrzymanych	22 224 374,25	22 363 732,13
Odsetki od pożyczek udzielonych	(3 907 006,04)	(3 800 781,90)
Odsetki i prowizja od kredytu	3 279 970,99	5 537 944,68
Naliczone odsetki od obligacji	477 700,00	268 000,00
Naliczone odsetki od obligacji	1 312 280,25	1 686 141,41
Zrealizowane odsetki od obligacji	-	-
Różnica kosztowa obligacji	-	-
	<u>23 387 319,45</u>	<u>26 055 036,32</u>

### 1.3 Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej

	<u>01.01.2018 - 31.12.2018</u>	<u>01.01.2017 - 31.12.2017</u>
Zysk/Strata z tyt.likwidacji środków trwałych	-	-
Zysk ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	(4 695 549,57)	14 099,55
	<u>(4 695 549,57)</u>	<u>14 099,55</u>

### 1.4 Zmiana stanu zapasów

	<u>01.01.2018 - 31.12.2018</u>	<u>01.01.2017 - 31.12.2017</u>
Zmiana stanu zapasów	23 865 286,74	865 965,43
Odpis aktualizujący zapasy	(60 640,24)	-
	<u>23 804 646,50</u>	<u>865 965,43</u>

### 1.5 Zmiana stanu należności

	<u>01.01.2018 - 31.12.2018</u>	<u>01.01.2017 - 31.12.2017</u>
Zmiana stanu należności	24 939 423,15	(29 599 216,41)
Kompensata	-	(25 141 150,00)
Należności niezapłacone z tytułu sprzedaży udziałów	(19 772 280,00)	17 176 053,40
Zmiana stanu należności z tytułu pożyczek udzielonych	-	1 684 412,08
	<u>5 167 143,15</u>	<u>(35 879 900,93)</u>

25.6 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem kredytów i pożyczek)

	<b>01.01.2018 - 31.12.2018</b>	<b>01.01.2017 - 31.12.2017</b>
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	30 261 230,27	40 234 364,30
Zmiana stanu kredytów i pożyczek	▼ (34 688 015,82)	▼ (29 217 715,89)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu obligacji	▼ (119 195,37)	▼ (1 851 604,55)
	<u>▼ (4 545 980,92)</u>	<u>▼ 9 165 043,86</u>

25.7 Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych

	<b>01.01.2018 - 31.12.2018</b>	<b>01.01.2017 - 31.12.2017</b>
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(4 378 409,96)	(6 526 217,12)
	<u>▼ (4 378 409,96)</u>	<u>▼ (6 526 217,12)</u>