

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

### I. Środki pieniężne przyjęte do rachunku przepłyów pieniężnych

1. Środki pieniężne przyjęte do rachunku przepłyów pieniężnych to środki zgromadzone w banku i w kasie na koniec 2008 i 2007 roku, a wykazane w bilansie sporządzonym na dzień 31.12.2008 r. w aktywach grupy B „Aktywa obrotowe pkt III „Inwestycje krótkoterminowe – środki pieniężne i inne aktywa pieniężne”.

Środki pieniężne na początek 2008 roku wynosiły 666 tys. zł, przy czym środki pieniężne w kasie 16 tys. zł, co stanowiło 2,40 % kwoty ogólnej, natomiast środki pieniężne w banku wynosiły 650 tys. zł, czyli 97,60 % środków ogółem.

Na koniec 2008 roku środki pieniężne w porównaniu do poprzedniego okresu zmniejszyły się o 623 tys. zł i wynosiły 43 tys. zł, przy czym środki pieniężne w kasie wynosiły 24 tys. zł czyli 55,81% ogółu środków. Środki pieniężne zgromadzone na rachunkach bankowych na koniec roku obrotowego wynosiły 19 tys. zł czyli 44,19 % ogólnej kwoty środków pieniężnych.

### 2. Podział działalności emitenta na działalność operacyjną, inwestycyjną i finansową.

A) Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej pochodzą przede wszystkim z podstawowej działalności przynoszącej dochód, dlatego wynikają one głównie z transakcji i innych zdarzeń branych pod uwagę przy określaniu wielkości zysku netto.

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej dotyczą między innymi:

- wpływów ze sprzedaży usług naprawczych taboru kolejowego,
- wpływów ze sprzedaży materiałów,
- wydatków dla dostawców z tytułu zapłaty za dostarczone wyroby lub usługi,
- wydatków dla pracowników (wynagrodzenia i świadczenia),
- wydatków z tytułu podatków i opłat.

B) Odrębnie w rachunku przepłyów pieniężnych wykazywane są przepływy z działalności inwestycyjnej.

Przepływy te w 2008 roku dotyczą:

- wpływów ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych,
- wydatków z tytułu nabycia wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych.

C) Wykazane w rachunku przepłyów wpływy i wydatki z działalności finansowej w 2008 roku dotyczą:

- zaciągniętych i spłaconych kredytów i pożyczek,
- zapłaconych odsetek,
- leasingu finansowego,
- wykupu weksli.

### 3. Struktura środków pieniężnych do rachunku przepłyów pieniężnych.

I. Wynik finansowy netto w kwocie	(-)	<u>10.820</u>
podlega korekcie o:		
- koszty nie powodujące wydatków, do których zalicza się:	(+)	<u>2.477</u>
a) amortyzację (wynika z rachunku zysków i strat)	(+)	1.891
b) rezerwy (wzrost rezerw w grupie B pasywów bilansu)	(+)	535
c) naliczone odsetki od kredytów i pożyczek	(+)	51
- elementy kształtujące wynik finansowy, ale dotyczące działalności inwestycyjnej i finansowej:	(+)	<u>457</u>
a) odsetki zapłacone od kredytów i pożyczek	(+)	442
b) wynik na sprzedaży i likwidacji składników majątku trwałego	(+)	15
- przyrost lub zmniejszenie niektórych aktywów i pasywów bilansu:	(+)	<u>11.254</u>
a) zmiana stanu zapasów (aktywa-spadek)	(+)	583
b) zmiana stanu należności (aktywa-spadek)	(+)	7.909
c) zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem kredytów i pożyczek (pasywa-wzrost)	(+)	2.684

d) zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych:		
aktywa-wzrost	(-)	31
pasywa-spadek	(-)	18
e) pozostałe pozycje kosztów operacyjnych	(+)	127
<u>Ogółem pozycje korygujące:</u>	(+)	<u>14.188</u>
<u>Ogółem środki pieniężne z działalności operacyjnej:</u>	(+)	<u>3.368</u>
II. Działalność inwestycyjna – polega na nabywaniu oraz sprzedaży:		
- składników majątku trwałego,		
- wartości niematerialnych i prawnych,		
W działalności inwestycyjnej wystąpiły zdarzenia wpływające zarówno na zwiększenie, jak i zmniejszenie środków pieniężnych:		
a) wydatki na nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych składników majątku	(-)	2.149
b) wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(+)	12
<u>Ogółem środki pieniężne z działalności inwestycyjnej</u>	(-)	<u>2.137</u>
III. Działalność finansowa – polega na pozyskiwaniu przez Spółkę kapitału obcego w postaci kredytów zarówno krótko- jak i długoterminowych.		
Na przepływy środków pieniężnych w działalności finansowej miały wpływ pozycje:		
a) zaciągnięcie kredytów i pożyczek	(+)	2.150
b) wystawienie weksli własnych	(+)	1.257
b) spłata kredytów i pożyczek	(-)	2.563
c) zapłacone odsetki	(-)	442
d) inne płatności finansowe:	(-)	2.256
- wykup weksli własnych	(-) 1.993	
- płatności z tytułu leasingu finansowego	(-) 39	
- pozostałe wydatki	(-) 224	
<u>Ogółem środki pieniężne z działalności finansowej</u>	(-)	<u>1.854</u>
Zmiana stanu środków pieniężnych netto:		
I. (+) 3.368		
II. (-) 2.137		
III. (-) 1.854		
	(-)	<u>623</u>

## **II. Niezgodności pomiędzy bilansowymi zmianami stanu niektórych pozycji oraz zmianami stanu tych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych.**

Niezgodność pomiędzy bilansowymi zmianami stanu niektórych pozycji oraz zmianami stanu tych samych pozycji w rachunku przepływów pieniężnych dotyczy zmiany stanu zobowiązań krótkoterminowych i funduszy specjalnych z wyłączeniem kredytów i pożyczek. Wykazane w bilansie na dzień 31.12.2008 r. zobowiązania krótkoterminowe i długoterminowe (Pasywa B. II i III) wzrosły o 1.849 tys. zł w porównaniu do 31.12.2007 r., natomiast wykazana kwota w rachunku przepływów pieniężnych dotyczących działalności operacyjnej wynosi 2.684 tys. zł. Różnica w wysokości 835 tys. zł. powstała z wyłączenia zobowiązań działalności finansowej (spadek zobowiązań o 1.180 tys. zł) oraz zobowiązań działalności inwestycyjnej (wzrost zobowiązań o 345 tys. zł.)

## **III. „Pozostałe korekty”, „Pozostałe wydatki”**

1. W rachunku przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej pozycja II pkt 10 „inne korekty” jest wielkością dodatnią i nie przekracza 5% sumy „korekty razem” z pozycji II.
2. W przepływach środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej występuje pozycja „inne wydatki inwestycyjne” jednak nie przekracza 5% sumy poniesionych wydatków.
3. W przepływach środków pieniężnych z działalności finansowej wykazana pozycja „inne wydatki finansowe” nie stanowi 5% ogółu wydatków z tej działalności.