

Nota objaśniająca do przepływów pieniężnych

| | Środki pieniężne - bilans | Środki pieniężne - CF | Wartość różnic kursowych |
|---------------------|---------------------------|-----------------------|--------------------------|
| 31.12.2015 | 182 989 | 182 989 | 0 |
| 31.12.2016 | 169 601 | 169 516 | 85 |
| Zmiana stanu | 13 388 | 13 473 | -85 |

| Działalność inwestycyjna | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|---|-------------|------------------|
| Zysk/strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | | -119 |
| Zysk/strata ze zbycia inwestycji | 33 | 312 |
| Zaniechanie inwestycyjne | | 0 |
| Ujawnienie środków trwałych | | |
| Aktualizacja środków trwałych | | 1 503 309 |
| Aktualizacja udziałów | | 28 200 |
| Wycena kontraktu forward | -296 | 0 |
| Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej w rachunku przepływów środków pieniężnych | -263 | 1 531 702 |

| Rezerwy | 31.12 2016 | 31 .12. 2015 |
|--|----------------|----------------|
| Bilansowa zmiana stanu rezerw | -27 374 | 133 341 |
| Rezerwa z tyt. umorzenia CER | 282 135 | 119 343 |
| Zmiana stanu rezerw w rachunku przepływów środków pieniężnych | 254 761 | 252 684 |

| Należności | 31.12 2016 | 31 .12. 2015 |
|--|---------------|---------------|
| Bilansowa zmiana stanu należności | 16 455 | -4 534 |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu zakupu środków trwałych | -1 594 | 1 594 |
| Zmiana stanu należności w rachunku przepływów środków pieniężnych | 14 861 | -2 940 |

| Zobowiązania | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|--|-------------------|-------------------|
| Bilansowa zmiana stanu zobowiązań długo- i krótkoterminowych | -148 448 | 199 508 |
| Zmiana stanu kredytów i pożyczek długo- i krótkoterminowych | 113 146 | -261 436 |
| Zmiana stanu zobowiązań leasingowych | 130 | 38 302 |
| Zobowiązania z tytułu zakupu uprawnień do emisji CO2 | -59 951 | 0 |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu budowy środków trwałych | 70 892 | -472 |
| Zmiana stanu zobowiązań w rachunku przepływów środków pieniężnych | -24 231 | -24 098 |

| Inne korekty działalności operacyjnej | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|--|-------------------|-------------------|
| Zakup uprawnień do emisji CO2 | 300 648 | 209 351 |
| Nabycie gruntu przez zasiedzenie | 47 | |
| Razem korekty | 300 695 | 209 351 |