



RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ARP S.A. (JEDNOSTKOWY)

(metoda pośrednia)

w PLN

Lp.	Tytuł	01.01.- 31.12.2017	01.01.- 31.12.2016
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	48 301 919,14	19 725 765,63
II.	Korekty razem	217 475 543,33	25 434 920,31
1.	Amortyzacja	10 066 421,10	9 773 081,35
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(39 535 233,14)	(21 104 613,56)
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	24 736 031,51	(34 266 229,22)
5.	Zmiana stanu rezerw	(74 758 212,93)	55 900 331,02
6.	Zmiana stanu zapasów	28 253,60	(31 089,01)
7.	Zmiana stanu należności	(34 111 495,04)	8 273 697,95
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	320 907 067,30	541 252,23
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	10 203 789,64	5 876 923,59
10.	Inne korekty	(61 078,71)	471 565,96
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	265 777 462,47	45 160 685,94
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	692 261 067,24	504 774 168,56
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 423 869,79	3 211 202,66
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	28 650 313,04	8 065 893,00
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	662 186 884,41	493 497 072,90
a)	w jednostkach powiązanych	39 820 831,07	118 340 637,36
b)	w pozostałych jednostkach	622 366 053,34	375 156 435,54
	- zbycie aktywów finansowych	208 880 181,64	64 328 953,58
	- dywidendy i udziały w zyskach	6 873 824,43	637 980,03
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	381 350 255,75	307 701 517,93
	- odsetki	25 261 791,52	2 487 984,00
II.	Wydatki	705 501 534,27	530 654 037,25
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 444 632,91	17 548 101,78
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	18 240 879,93	0,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	684 816 021,43	503 698 235,89
a)	w jednostkach powiązanych	74 679 483,80	167 611 015,20
b)	w pozostałych jednostkach	610 136 537,63	336 087 220,69
	- nabycie aktywów finansowych	391 915 699,00	196 130 358,15
	- udzielone pożyczki długoterminowe	218 220 838,63	139 956 862,54
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	9 407 699,58
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(13 240 467,03)	(25 879 868,69)



Lp.	Tytuł	01.01.- 31.12.2017	01.01.- 31.12.2016
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	2 320 348,08	5 579 486,04
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	2 275 862,04	5 535 000,00
2.	Inne wpływy finansowe	44 486,04	44 486,04
II.	Wydatki	171 352 327,92	181 550 792,05
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	15 394 915,00	2 560 508,00
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	253 000,00	276 000,00
4.	Spląty kredytów i pożyczek	0,00	170 000 000,00
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	149 586 431,67	0,00
6.	Odsetki	6 117 981,25	8 714 284,05
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(169 031 979,84)	(175 971 306,01)
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	83 505 015,60	(156 690 488,76)
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	83 505 015,60	(156 690 488,76)
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek okresu	1 043 390 749,21	1 200 081 237,97
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	1 126 895 764,81	1 043 390 749,21
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	318 727 006,63	504 020,24