

# Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Tabela. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

| w tysiącach złotych                                                                                   | Nota      | Za rok zakończony<br>31 grudnia 2019 r. | 31 grudnia 2018 r. |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------------------------------------|--------------------|
|                                                                                                       |           | okres bieżący                           | okres porównawczy  |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>                                       |           |                                         |                    |
| <b>Zysk przed opodatkowaniem</b>                                                                      |           | <b>106 450</b>                          | <b>15 110</b>      |
| Podatek dochodowy zapłacony                                                                           |           | - 28 731                                | - 34 577           |
| <b>Korekty o pozycje:</b>                                                                             |           |                                         |                    |
| Amortyzacja i odpisy aktualizujące                                                                    | 3         | 143 438                                 | 143 859            |
| Strata ze sprzedaży środków trwałych                                                                  |           | 30                                      | 26                 |
| Odsetki i dywidendy                                                                                   |           | 3 063                                   | 1 329              |
| Inne korekty                                                                                          | 33        | - 8 139                                 | - 2 033            |
| Zmiana stanu uprawnień do emisji CO <sub>2</sub> nabytych w celu umorzenia                            |           | 1 483                                   | - 2 480            |
| Zmiana stanu należności                                                                               | 30        | 20 666                                  | - 29 548           |
| Zmiana stanu zapasów                                                                                  |           | - 9 047                                 | - 12 832           |
| Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych oraz pozostałych, rezerw, z wyłączeniem kredytów i pożyczek | 31        | 74 687                                  | 113 504            |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych                                              |           | 551                                     | - 1 114            |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>                                              |           | <b>304 451</b>                          | <b>191 244</b>     |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>                                     |           |                                         |                    |
| <b>Wpływy inwestycyjne</b>                                                                            |           | <b>876</b>                              | <b>1 910</b>       |
| Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                                    |           | 848                                     | 1 910              |
| Sprzedaż aktywów finansowych                                                                          |           | 28                                      | -                  |
| <b>Wydatki inwestycyjne</b>                                                                           |           | <b>- 165 629</b>                        | <b>- 126 216</b>   |
| Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                                     | 32        | - 165 629                               | - 126 216          |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>                                            |           | <b>- 164 753</b>                        | <b>- 124 306</b>   |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>                                        |           |                                         |                    |
| <b>Wpływy finansowe</b>                                                                               |           | <b>925</b>                              | <b>1 968</b>       |
| Dotacje otrzymane                                                                                     |           | 925                                     | 1 968              |
| <b>Wydatki finansowe</b>                                                                              |           | <b>- 28 186</b>                         | <b>- 66 841</b>    |
| Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli                                                         |           | -                                       | - 40 637           |
| Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek                                                                 |           | - 24 750                                | - 24 750           |
| Odsetki zapłacone                                                                                     |           | - 581                                   | - 1 318            |
| Płatności zobowiązań z tytułu leasingu                                                                |           | - 2 855                                 | - 136              |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>                                               | <b>34</b> | <b>- 27 261</b>                         | <b>- 64 873</b>    |
| <b>Przepływy pieniężne netto, razem</b>                                                               |           | <b>112 437</b>                          | <b>2 065</b>       |
| <b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>                                             |           | <b>112 437</b>                          | <b>2 065</b>       |
| <b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz cash-pool na początek okresu</b>                           | <b>19</b> | <b>352 746</b>                          | <b>350 681</b>     |

| w tysiącach złotych                                                       | Nota      | Za rok zakończony<br>31 grudnia 2019 r. | 31 grudnia 2018 r. |
|---------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------------------------------------|--------------------|
| <b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz cash-pool na koniec okresu</b> | <b>19</b> | 465 183                                 | 352 746            |



**Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

[Pobierz](#)

## Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

**Tabela. Uzgodnienie pozycji Inne korekty**

| w tysiącach złotych                                                  | Za rok zakończony<br>31 grudnia 2019 r. | Za rok zakończony<br>31 grudnia 2018 r. |
|----------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|
| Wycena kontraktów na sprzedaż uprawnień do emisji CO <sub>2</sub>    | - 7 557                                 | - 1 204                                 |
| Wycena kontraktów na zabezpieczenie kursu waluty obcej               | -                                       | - 428                                   |
| Leasing                                                              | - 61                                    | 301                                     |
| Odsetki memoriałowe                                                  | - 31                                    | - 31                                    |
| Inne całkowite dochody                                               | - 684                                   | - 671                                   |
| Spisanie zobowiązania przez zyski zatrzymane                         | 194                                     | -                                       |
| <b>Inne korekty wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b> | <b>- 8 139</b>                          | <b>- 2 033</b>                          |



**33. Uzgodnienie pozycji Inne**

[Pobierz](#)

## Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

**Tabela. Uzgodnienie zmiany stanu należności**

| w tysiącach złotych                                              | Za rok zakończony<br>31 grudnia 2019 r. | Za rok zakończony<br>31 grudnia 2018 r. |                                                                        |               |                |
|------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|---------------|----------------|
| Zmiana stanu należności długoterminowych                         | 411                                     | - 2 457                                 |                                                                        |               |                |
| Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych | 18 653                                  | - 28 531                                |                                                                        |               |                |
| Zmiana stanu zaliczek na środki trwałe w budowie                 | -                                       | 2 093                                   |                                                                        |               |                |
| Korekta o zmianę stanu należności inwestycyjnych                 | 1 602                                   | - 653                                   |                                                                        |               |                |
|                                                                  |                                         |                                         | <b>Zmiana stanu należności w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b> | <b>20 666</b> | <b>-29 548</b> |



### 30. Uzgodnienie zmiany stanu należności

[Pobierz](#)

## Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

**Tabela. Uzgodnienie zmiany stanu zobowiązań, przychodów przyszłych okresów oraz rezerw**

| w tysiącach złotych                                                                                        | Za rok zakończony<br>31 grudnia 2019 r. | Za rok zakończony<br>31 grudnia 2018 r. |                                                                        |               |                |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|---------------|----------------|
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych (długoterminowych oraz krótkoterminowych) | 8 284                                   | 135 863                                 |                                                                        |               |                |
| Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów                                                                 | - 1 853                                 | - 8 907                                 |                                                                        |               |                |
| Zmiana stanu rezerw (długoterminowych oraz krótkoterminowych)                                              | 64 932                                  | - 3 464                                 |                                                                        |               |                |
| Korekta o zmianę stanu zobowiązań inwestycyjnych                                                           | 4 249                                   | - 8 020                                 |                                                                        |               |                |
| Korekta o otrzymane dotacje                                                                                | - 925                                   | - 1 968                                 |                                                                        |               |                |
|                                                                                                            |                                         |                                         | <b>Zmiana stanu zobowiązań w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b> | <b>74 687</b> | <b>113 504</b> |



### 31. Uzgodnienie zmiany stanu zobowiązań, przychodów przyszłych okresów oraz rezerw

[Pobierz](#)

## Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

**Tabela. Uzgodnienie wydatków inwestycyjnych**

| w tysiącach złotych                                    | Za rok zakończony<br>31 grudnia 2019 r. | Za rok zakończony<br>31 grudnia 2018 r. |                                                                                                                                          |                          |
|--------------------------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|
| Nakłady inwestycyjne<br>(tabele ruchu)                 | - 161 380                               | - 132 143                               |                                                                                                                                          |                          |
| Zaliczka na środki trwałe<br>w budowie                 | -                                       | - 2 093                                 |                                                                                                                                          |                          |
| Korekta o zmianę stanu<br>zobowiązań<br>inwestycyjnych | - 4 249                                 | 8 020                                   |                                                                                                                                          |                          |
|                                                        |                                         |                                         | <b>Nabycie wartości<br/>niematerialnych oraz<br/>rzeczowych aktywów<br/>trwałych w<br/>sprawozdaniu z<br/>przepływów<br/>pieniężnych</b> | <b>-<br/>165<br/>629</b> |
|                                                        |                                         |                                         |                                                                                                                                          | <b>-<br/>126<br/>216</b> |



### [32. Uzgodnienie wydatków inwestycyjnych](#)

[Pobierz](#)

## Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

**Tabela. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej**

| w tysiącach złotych                                                                        | Za rok zakończony<br>31 grudnia 2019 r. | Za rok zakończony<br>31 grudnia 2018 r. |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|
| Zmian stanu zobowiązań z<br>tytułu kredytów, pożyczek oraz<br>innych instrumentów dłużnych | - 24 781                                | - 24 780                                |
| Zmiana stanu innych<br>zobowiązań finansowych                                              | 58 296                                  | 175                                     |
| Zmian stanu zobowiązań z<br>tytułu zawartego kontraktu na<br>walutę obcą                   | -                                       | - 350                                   |
| Dotacje otrzymane                                                                          | 925                                     | 1 968                                   |

| w tysiącach złotych                                     | Za rok zakończony<br>31 grudnia 2019 r. | Za rok zakończony<br>31 grudnia 2018 r. |                                                                                                        |                              |
|---------------------------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|
| Płatności z tytułu leasingu                             | 2 421                                   | 38                                      |                                                                                                        |                              |
| Ujęcie praw do użytkowania składników aktywów (MSSF 16) | - 58 730                                | -                                       |                                                                                                        |                              |
| Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli           | -                                       | - 40 637                                |                                                                                                        |                              |
| Odsetki zapłacone                                       | - 581                                   | - 1 318                                 |                                                                                                        |                              |
| Odsetki memoriałowe (WFOŚiGW)                           | 31                                      | 31                                      |                                                                                                        |                              |
|                                                         |                                         |                                         | <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b> | <b>- 27 - 64<br/>261 873</b> |



#### **34. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej**

[Pobierz](#)

## Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

**Tabela. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz cash-pool**

| w tysiącach złotych                                                                                         | Za rok zakończony<br>31 grudnia 2019 r. | Za rok zakończony<br>31 grudnia 2018 r. |                                                                                                                 |                            |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|
| Środki pieniężne na rachunkach bankowych                                                                    | 16 194                                  | 18 935                                  |                                                                                                                 |                            |
| Cash-pool oraz lokaty bankowe                                                                               | 448 989                                 | 333 811                                 |                                                                                                                 |                            |
|                                                                                                             |                                         |                                         | <b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz cash-pool, wartość wykazana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej</b> | <b>465 352<br/>183 746</b> |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz cash-pool, wartość wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych | 465 183                                 | 352 746                                 |                                                                                                                 |                            |



#### **19. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz cash-pool**

[Pobierz](#)

# Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

**Tabela. Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów**

| w tysiącach złotych                      | Za rok zakończony 31 grudnia 2019 r. | Za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.<br>(dane przekształcone) |
|------------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------------------------------|
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów  | -905 180                             | -807 458                                                      |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | -58 049                              | -21 639                                                       |
|                                          | <b>-963 229</b>                      | <b>-829 097</b>                                               |

**Tabela. Koszty według rodzaju**

| w tysiącach złotych                                                                                             | Za rok zakończony 31 grudnia 2019 r. | Za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.<br>(dane przekształcone) |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------------------------------|
| Amortyzacja i odpisy aktualizujące                                                                              | -143 438                             | -143 859                                                      |
| Zużycie materiałów i energii                                                                                    | -464 348                             | -434 310                                                      |
| Usługi obce                                                                                                     | -117 465                             | -95 129                                                       |
| Podatki i opłaty, w tym:                                                                                        | -128 720                             | -66 715                                                       |
| <i>uprawnienia do emisji CO<sub>2</sub></i>                                                                     | -101 497                             | -37 531                                                       |
| Koszty świadczeń pracowniczych                                                                                  | -70 260                              | -67 804                                                       |
| Pozostałe koszty rodzajowe                                                                                      | -8 152                               | -7 611                                                        |
| <b>Razem koszty rodzajowe</b>                                                                                   | <b>-932 383</b>                      | <b>-815 428</b>                                               |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów                                                                        | -58 049                              | -21 639                                                       |
| <b>Łączne koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu</b> | <b>-990 432</b>                      | <b>-837 067</b>                                               |
| Koszty sprzedaży                                                                                                | 21 789                               | 1 930                                                         |
| Koszty ogólnego zarządu                                                                                         | 5 414                                | 6 040                                                         |
| <b>Koszt własny sprzedaży</b>                                                                                   | <b>-963 229</b>                      | <b>-829 097</b>                                               |

**Tabela. Koszt świadczeń pracowniczych**

| w tysiącach złotych                                      | Za rok zakończony 31 grudnia 2019 r. | Za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.<br>(dane przekształcone) |
|----------------------------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------------------------------|
| Wypłacone wynagrodzenia                                  | -53 121                              | -51 963                                                       |
| Ubezpieczenia społeczne                                  | -10 115                              | -9 447                                                        |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych | 867                                  | 1 465                                                         |
| Koszty dotyczące Programów Indywidualnych Odejść         | -1 398                               | -2 919                                                        |
| Pozostałe świadczenia po okresie zatrudnienia            | -89                                  | -572                                                          |
| Inne świadczenia pracownicze                             | -6 398                               | -4 368                                                        |
|                                                          | <b>-70 260</b>                       | <b>-67 804</b>                                                |



### 3.Koszty w układzie rodzajowym i kalkulacyjnym

[Pobierz](#)