

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

sporządzony za okres od 01.01.2025 r. - 31.12.2025 r.
(metoda pośrednia)

Treść	za rok 2025	za rok 2024
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	50 147 773,15	37 788 583,26
II. Korekty razem:	7 413 770,56	66 374 709,62
1. Amortyzacja	52 824 000,08	50 383 370,67
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	508 160,15	326 480,02
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	27 612,92	16 156,37
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	149 371,49	-57 841,46
5. Zmiana stanu rezerw	14 439 566,59	47 384 326,38
6. Zmiana stanu zapasów	-3 040 746,21	2 435 580,06
7. Zmiana stanu należności	21 792 781,27	26 736 513,83
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-5 659 163,56	29 561 011,60
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-64 946 789,88	-91 337 732,77
10. Inne korekty	-8 681 022,29	926 844,92
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	57 561 543,71	104 163 292,88
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	5 760 343,48	10 259 467,38
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	23 343,48	154 467,38
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	5 737 000,00	10 105 000,00
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach	5 737 000,00	10 105 000,00
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych	5 737 000,00	10 105 000,00
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	181 804 554,83	99 725 952,23
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	169 200 061,69	98 091 768,41
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:		
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach		
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki długoterminowe		
4. Inne wydatki inwestycyjne	12 604 493,14	1 634 183,82
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-176 044 211,35	-89 466 484,85

C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	91 812 704,34	54 178 723,91
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki		251 544,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe	91 812 704,34	53 927 179,91
II. Wydatki	69 684,92	42 016,37
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	42 072,00	25 860,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8. Odsetki	27 612,92	16 156,37
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	91 743 019,42	54 136 707,54
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-26 739 648,22	68 833 515,57
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-27 247 808,37	68 507 035,55
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-508 160,15	-326 480,02
F. Środki pieniężne na początek okresu	623 122 499,33	554 288 983,76
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	596 382 851,11	623 122 499,33
- o ograniczonej możliwości dysponowania	27 700 990,31	10 783 699,86

podpis Kwestora

Warszawa, dn.27.03.2026r.

miejsowość i data

podpis Rektora