

**Krajowa Spółdzielcza Kasa Oszczędnościowo-Kredytowa**  
**Władysława IV 22**  
**81-743 Sopot**

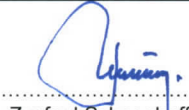
Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)	01.01.2017- 31.12.2017	01.01.2016- 31.12.2016
<b>A. PRZEPIŁYWKY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		
I. Zysk (strata) netto	16 634 255,03	10 782 156,21
II. Korekty razem	(645 278 066,30)	(408 436 048,00)
1. Amortyzacja	1 534 695,98	1 569 699,35
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(63 205 293,41)	(48 386 909,58)
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(2 194 685,07)	(5 820 658,42)
5. Zmiana stanu rezerw	(39 875 236,90)	5 484 770,91
6. Zmiana stanu zapasów	-	-
7. Zmiana stanu należności	(40 525 018,10)	(2 208 936,11)
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(384 329 895,32)	(13 185 776,47)
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	8 640 483,06	(2 200 597,42)
10. Inne korekty	(125 323 116,54)	(343 687 640,26)
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)</b>	<b>(628 643 811,27)</b>	<b>(397 653 891,79)</b>
<b>B. PRZEPIŁYWKY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		
I. Wpływy	612 734 210,18	738 967 789,19
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	18 448,78	1 859 034,55
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	612 715 761,40	737 108 754,64
a) w jednostkach powiązanych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	612 715 761,40	737 108 754,64
- zbycie aktywów finansowych	464 245 457,68	216 689 139,12
- dywidendy i udziały w zyskach	7 000 000,00	10 000 000,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	46 226 246,33	-
- odsetki	38 894 057,39	47 273 207,25
- inne wpływy z aktywów finansowych	56 350 000,00	463 146 408,27
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	161 773 500,53	799 166 193,34
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 083 500,53	2 402 247,34
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	157 690 000,00	796 763 946,00
a) w jednostkach powiązanych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	157 690 000,00	796 763 946,00
- nabycie aktywów finansowych	157 690 000,00	796 763 946,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	3 000 000,00	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>450 960 709,65</b>	<b>(60 198 404,15)</b>

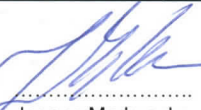
4 

<b>C. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		
I. Wpływy	1 849 000,31	-
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	1 849 000,00	-
2. Kredyty i pożyczki	0,31	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	4 720 168,49	4 384 273,98
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	100,00	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-	-
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-
8. Odsetki	4 720 068,49	4 384 273,98
9. Inne wydatki finansowe	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>(2 871 168,18)</b>	<b>(4 384 273,98)</b>
<b>D. PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)</b>	<b>(180 554 269,80)</b>	<b>(462 236 569,92)</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>	<b>(180 554 269,80)</b>	<b>(462 236 569,92)</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>856 709 020,27</b>	<b>1 318 945 590,19</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM</b>	<b>676 154 750,47</b>	<b>856 709 020,27</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	299 669 134,53	321 710 404,34

  
 Małgorzata Rogala  
 Z-ca Głównego  
 Księgowego

  
 Małgorzata Gatz  
 Wiceprezes Zarządu

  
 Zygfryd Schoenhoff  
 Członek Rady  
 Nadzorczej  
 oddelegowany do  
 pełnienia funkcji  
 Wiceprezesa w  
 Zarządzie

  
 Joanna Mędrzecka  
 Wiceprezes Zarządu

  
 Rafał Matusiak  
 Prezes Zarządu

Sporządzono dnia 14 czerwca 2018 roku