

**Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)**

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres 25.08.2006 - 30.06.2007
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I.</b>	<b>Zysk / Strata netto</b>	<b>2 497 503,02</b>
<b>II.</b>	<b>Korekty razem</b>	<b>-4 508 143,29</b>
1.	Amortyzacja	391 442,07
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	322 579,97
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	446,68
5.	Zmiana stanu rezerw	-106 743,77
6.	Zmiana stanu zapasów	-3 419 913,16
7.	Zmiana stanu należności	-1 765 573,62
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	548 203,98
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-478 585,44
10.	Inne korekty	
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>	<b>-2 010 640,27</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>177 000,00</b>
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	177 000,00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	
b)	w pozostałych jednostkach:	0,00
	- zbycie aktywów finansowych	
	- dywidendy i udziały w zyskach	
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	
	- odsetki	
	- inne wpływy z aktywów finansowych	
4.	Inne wpływy inwestycyjne	
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>279 622,64</b>
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	279 622,64
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	
b)	w pozostałych jednostkach:	0,00
	- nabycie aktywów finansowych	
	- udzielone pożyczki długoterminowe	
4.	Inne wydatki inwestycyjne	
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-102 622,64</b>

**Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)**

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres 25.08.2006 - 30.06.2007
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>10 389 774,95</b>
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	10 361 414,25
2.	Kredyty i pożyczki	
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	
4.	Inne wpływy finansowe	28 360,70
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>1 790 943,32</b>
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	1 249 246,14
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	214 930,27
8.	Odsetki	326 766,91
9.	Inne wydatki finansowe	
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>8 598 831,63</b>
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>6 485 568,72</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>6 485 568,72</b>
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>317 412,55</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym</b>	<b>6 802 981,27</b>
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	

Leszek Wąsowicz  
Prezes Zarządu

Justyna Wąsowicz  
Wiceprezes Zarządu

Sprawozdanie sporządził: Jerzy Kołpak

Wyględy, 23 listopada 2007