

**Struktura środków pieniężnych i innych aktywów pieniężnych
w rachunku przepływów środków pieniężnych
za okres od 01.01 do 31.12.2008 r.**

Lp.	Wyszczególnienie	Na początek okresu	Na koniec okresu	Zmiana
1	2	3	4	5
1.	Środki pieniężne w kasie	95	63	-32
2.	Środki pieniężne na rachunkach bankowych	210	227	18
3.	Inne środki pieniężne:	0	12	12
	c) środki pieniężne w drodze	0	0	0
	d) inne	0	12	12
4.	Inne aktywa pieniężne	310	0	-310
	a) aktywa finansowe płatne lub wymagalne w ciągu 3 miesięcy od dnia ich otrzymania, wystawienia, nabycia, założenia - lokaty pieniężne, чеки, weksle obe i inne aktywa finansowe	310	0	-310
	b) odsetki od aktywów finansowych płatne lub wymagalne w ciągu 3 miesięcy od dnia ich otrzymania, wystawienia, nabycia lub założenia	0	0	0
5	Razem środki pieniężne wykazane w rachunku przepływu środków pieniężnych (1+2+3+4)	615	303	-312
5a	środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania *	34	50	16
5b	środki pieniężne o nieograniczonej możliwości dysponowania	581	253	-328

Wyjaśnienie niezgodności pomiędzy bilansowymi zmianami stanu a zmianami stanu w rachunku przepływów pieniężnych za okres od 01.01 do 31.12.2008r.

W zmianie stanu rezerw za okres od 01.01 do 31.12.2008r. nie było niezgodności między bilansowymi zmianami stanu a zmianami stanu w rachunku przepływów pieniężnych.

Zmiana stanu należności za okres od 01.01. do 31.12.2008 r.

Lp.	Treść	Stan na początek okresu	Stan na koniec okresu	Zmiana stanu
1	2	3	4	5
1	Należności krótkoterminowe netto	2 292	2 080	-212
2	Należności długoterminowe netto	0	0	0
3	Należności z tytułu działalności inwestycyjnej	0	0	0
4	Należności wykazane w sprawozdaniu	2 292	2 080	-212

Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów za okres od 01.01 do 31.12.2008 r.

Lp.	Treść	Stan na początek okresu	Stan na koniec okresu	Zmiana stanu
1	2	3	4	5
1	Zobowiązania krótkoterminowe	8 134	5 418	-2 716
2	Pożyczki	0	0	0
3	Kredyty bankowe	3 422	2 657	-765
4	Krótkoterminowe dłużne papiery wartościowe	0	0	0
5	Inne krótkoterminowe zobowiązania finansowe	0	78	78
6	Odpis z zysku na ZFŚS	0	0	0
7	Nie wypłacone nagrody z zysku dla załogi	0	0	0
8	Zobowiązania z tytułu dywidend	0	0	0
9	Zobowiązania z tytułu działalności inwestycyjnej	0	0	0
	9a) z tytułu nabycia wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0	0
	9b) z tytułu nabycia inwestycji długoterminowych w nieruchomości, WNiP, inne inwestycje długoterminowe i inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0
	9c) z tytułu nabycia krótkoterminowych aktywów finansowych	0	0	0
10	Inne zobowiązania długoterminowe	0	57	57
11	Razem zobowiązania z tytułu działalności operacyjnej	4 812	2 740	-2 072

Prezentacja wykonania wskaźników ekonomicznych z zadanymi wartościami opisanymi w umowach kredytowych					
Lp.	nazwa	wskaźniki wg umowy nr 09/035/05/D/IN z 09.05.2005r I kredyt inwestycyjny.	wskaźniki wg umowy 09/070/07/Z/VV aneks nr 3 z 13.11.2008r. kredyt w rach. bież.	wskaźniki wg umowy nr 09/112/08/D/IN z 14.05.2008r. II kredyt inwestycyjny.	wskaźniki wykonane w 2008r.
1	Przychody ze sprzedaży produktów w tys. zł	50165,0	38000,0	38000,0	37552,9
2	Zyskowość	15,2	6,0	6,0	1,5
3	marża zysku netto	12,3	6,0	6,0	2,2
4	wskaźnik płynności bieżącej	2,6	0,8	0,8	0,52
5	wskaźnik płynności szybki	2,4	0,7	0,7	0,43
6	poziom zadłużenia	5,5%	poniżej 22%	poniżej 22%	14%

Warunki zapisane w umowie z BRE Bankiem nie zostały całkowicie spełnione, jednakże spółka bez zakłóceń dokonuje spłaty kredytu wraz z należnymi dla banku odsetkami. Brak wypełnienia tych warunków nie powoduje utrudnień we współpracy banku ze Spółką INTERFERIE. Według najlepszej wiedzy Zarządu nie występują zagrożenia związane z potencjalnym wypowiedzeniem umowy przez BRE Bank na skutek niespełnienia warunków związanych z powyższymi wskaźnikami finansowymi. Zakończenie spłaty umowy kredytowej z 2005 nastąpi w I kwartale 2010 roku.

Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych za okres od 01.01 do 31.12.2008 r.

Lp.	Treść	Stan na początek okresu	Stan na koniec okresu	Zmiana stanu
1	2	3	4	5
1	Rozliczenia międzyokresowe bierne	746	640	-106
2	Ujemna wartość firmy w roku jej powstania	0	0	0
3	Darowizny i dotacje otrzymane składników działalności inwestycyjnej w wartości początkowej	0	0	0
I	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych biernych	746	640	-106

Lp.	Treść	Stan na początek okresu	Stan na koniec okresu	Zmiana stanu
1	Rozliczenia międzyokresowe czynne długoterminowe	521	535	14
2	Rozliczenia międzyokresowe czynne długoterminowe z tytułu podatku dochodowego - pozycje odnoszone na kapitały własne, wartość firmy i ujemną wartość firmy	0	0	0
3	Rozliczenia międzyokresowe czynne krótkoterminowe	278	160	-118
II	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych	799	695	-104

Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych za okres od 01.01 do 31.12.2008 r.

Lp.	Wyszczególnienie	stan na początek okresu	stan na koniec okresu	zmiana stanu
1	2	3	4	5
1	bilansowy stan środków pieniężnych	615	303	-312
2	-w tym różnice kursowe z wyceny na dzień bilansowy*	0	0	0
3	stan przed wyceną	615	303	-312

Specyfikacja korekt, wpływów i wydatków, których suma przekracza 5% ogólnej kwoty korekt, wpływów i wydatków wykazanych z danej działalności w rachunku przepływów pieniężnych

w tys. zł.

Lp.	Pozycja sprawozdania	2008	2007
I	Pozostałe pozycje działalności operacyjnej w rachunku przepływów pieniężnych, w tym:	78	201
1	wycena instrumentów pochodnych i wbudowanych	78	0
	Aktualizacja wartości rzeczowych aktywów trwałych	0	201
II	Pozostałe wpływy z działalności inwestycyjnej	0	0
1	Odzysk likwidacji rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	0	0
III	Pozostałe wydatki z działalności inwestycyjnej w rachunku przepływów pieniężnych w tym:	0	0
1	Koszty likwidacji rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	0	0
IV	Pozostałe wpływy z działalności finansowej	0	0
V	Pozostałe wydatki z działalności finansowej	0	0