

Rachunek przepływów pieniężnych
za okres 01.01.2011 do 31.12.2011 r.

		rok bieżący	rok poprzedni
A	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-850 275,63	-140 330,60
I	Zysk (strata) netto	-799 084,48	-163 441,18
II	Korekty razem	-51 191,15	23 110,58
1	Amortyzacja	35 714,85	28 197,58
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		
4	Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej	-1 864,98	
5	Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności		
6	Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu		
7	Zmiana stanu należności	-88 006,57	-28 070,19
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów), w tym funduszy specjalnych	9 584,67	24 020,29
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-3 252,40	-1 037,10
10	Pozostałe korekty	-3 366,72	
B	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-455 994,20	-41 747,09
I	Wpływy z tytułu działalności inwestycyjnej	149 124,63	0,00
1	Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostki dominującej		
2	Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności znaczącego inwestora		
3	Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności wspólnika jednostki współzależnej		
4	Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostek podporządkowanych		
5	Zbycie pozostałych instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności	148 204,65	
6	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych		
7	Zbycie składników rzeczowych aktywów trwałych	919,98	
8	Otrzymane udziały w zyskach (dywidendy)		
9	Otrzymane odsetki		
10	Splata udzielonych pożyczek długoterminowych		
11	Pozostałe wpływy		
II	Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	605 118,83	41 747,09
1	Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostki dominującej		
2	Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności znaczącego inwestora		
3	Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności wspólnika jednostki współzależnej		
4	Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostek podporządkowanych		
5	Nabycie pozostałych instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności	569 403,98	
6	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	2 641,02	
7	Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych	33 073,83	28 197,58
8	Udzielone pożyczki długoterminowe		
9	Pozostałe wydatki		13 549,51

C	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	500 000,00	600 000,00
I	Wpływy z działalności finansowej	500 000,00	600 000,00
1	Zaciągnięcie długoterminowych kredytów i pożyczek		
2	Emisja długoterminowych dłużnych papierów wartościowych		
3	Zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów i pożyczek		
4	Emisja krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych		
5	Zaciągnięcie zobowiązań podporządkowanych		
6	Wpływy z wydania udziałów (emisji akcji) własnych	500 000,00	600 000,00
7	Dopłaty do kapitału		
8	Pozostałe wpływy		
II	Wydatki z tytułu działalności finansowej	0,00	0,00
1	Splata długoterminowych kredytów i pożyczek		
2	Wykup długoterminowych dłużnych papierów wartościowych		
3	Splata krótkoterminowych kredytów i pożyczek		
4	Wykup krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych		
5	Splata zobowiązań podporządkowanych		
6	Wydatki z tytułu wydania udziałów (emisji akcji) własnych		
7	Nabycie udziałów (akcji) własnych		
8	Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli		
9	Wypłaty z zysku dla osób zarządzających i nadzorujących		
10	Wydatki na cele społecznie użyteczne		
11	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
12	Zapłacone odsetki		
13	Pozostałe wydatki		
D	Przepływy pieniężne netto razem (A+/-B+/-C)	-806 269,83	417 922,31
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-806 269,83	417 922,31
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych		
F	Środki pieniężne na początek okresu	917 922,31	500 000,00
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	111 742,48	917 922,31
	- o ograniczonej możliwości dysponowania		

FINANSIER-SFK Sp. z o.o.
01-840 W-wa, ul. Reymonta 21/292
P-010698760, NIP 118-00-61-178

ANALIZY ONLINE ASSET MANAGEMENT S.A.
ul. Nowogrodzka 47a, 00-695 Warszawa
tel. +(48 22) 585-08-58, fax.(+48 22) 585-08-59
NIP: 701 02 07 775



JAROSŁAW TOMCZYK
CZŁONEK ZARZĄDU

ELŻBIETA MAŁECKA
PREZES ZARZĄDU

GRZEGORZ RAUPUŁ
CZŁONEK ZARZĄDU