

**Struktura środków pieniężnych i innych aktywów pieniężnych
w rachunku przepływów środków pieniężnych
za okres od 01.01 do 31.12.2009 r.**

Lp.	Wyszczególnienie	Na początek okresu	Na koniec okresu	Zmiana
1	2	3	4	5
1.	Środki pieniężne w kasie	63	66	3
2.	Środki pieniężne na rachunkach bankowych	228	273	45
3.	Inne środki pieniężne:	12	10	-2
	c) środki pieniężne w drodze	12	10	-2
	d) inne	0	0	0
4.	Inne aktywa pieniężne	0	167	167
	a) aktywa finansowe płatne lub wymagalne w ciągu 3 miesięcy od dnia ich otrzymania, wystawienia, nabycia, założenia - lokaty pieniężne, czek, weksle obe i inne aktywa finansowe	0	167	167
	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)	303	516	213
5a	środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania *	50	7	-43
5b	środki pieniężne o nieograniczonej możliwości dysponowania	253	509	256

Wyjaśnienie niezgodności pomiędzy bilansowymi zmianami stanu a zmianami stanu w rachunku przepływów pieniężnych za okres od 01.01 do 31.12.2009r.

W zmianie stanu rezerw za okres od 01.01 do 31.12.2009r. nie było niezgodności między bilansowymi zmianami stanu a zmianami stanu w rachunku przepływów pieniężnych.

Zmiana stanu należności za okres od 01.01. do 31.12.2009 r.

Lp.	Treść	Stan na początek	Stan na koniec okresu	Zmiana stanu
1	2	3	4	5
1	Należności krótkoterminowe netto	2 080	3 114	1 034
2	Należności długoterminowe netto	0	0	0
3	Należności z tytułu działalności inwestycyjnej	0	0	0
4	Należności wykazane w sprawozdaniu	2 080	3 114	1 034

Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów za okres od 01.01 do 31.12.2009 r.

Lp.	Treść	Stan na początek okresu	Stan na koniec okresu	Zmiana stanu
1	2	3	4	5
1	Zobowiązania krótkoterminowe	5 350	6 169	819
2	Pożyczki	0	0	0
3	Kredyty bankowe	2 588	1 963	-625
4	Krótkoterminowe dłużne papiery wartościowe	0	0	0
5	Inne krótkoterminowe zobowiązania finansowe	78	0	-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, WNI, inne inwestycje długoterminowe i inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0
	9c) z tytułu nabycia krótkoterminowych aktywów finansowych	0	0	0
10	Inne zobowiązania długoterminowe	57	17	-40
11	Razem zobowiązania z tytułu działalności operacyjnej	2 741	4 223	1 482

Prezentacja wykonania wskaźników ekonomicznych z zadanymi wartościami opisanymi w umowach kredytowych

Lp.	wskaźniki	wskaźniki wg umowy nr 09/035/05/D/IN	wskaźniki wg umowy 09/070/07/Z/VV	wskaźniki wg umowy nr 09/112/08/D/IN	wskaźniki wykonane za 2009 rok
1	przychody ze sprzedaży produktów w tys. zł	59 503	38000	38000	43000
2	marża zysku ze sprzedaży rozumiana jako stosunek zysku ze sprzedaży do sumy przychodów ze sprzedaży produktów oraz przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów	19,2	nie mniej niż 6,0	powyżej 6,0	11,1
3	marża zysku netto	15,6	nie mniej niż 6,0	powyżej 6,0	6,7
4	wskaźnik płynności bieżącej	2,8	nie mniej niż 0,8	nie mniej niż 0,8	0,68
5	wskaźnik płynności szybki	2,6	nie mniej niż 0,7	nie mniej niż 0,7	0,59
6	poziom zadłużenia	4,0	poniżej 22%	poniżej 22%	14%
7	wskaźnik EBITDA/odsetki		powyżej 1	powyżej 1	19,3
8	wskaźnik dług/ EBITDA		nie większy niż 3	nie większy niż 3	1,6
9	OSW Chalkozyn wskaźnik dług/EBITDA (OSW Chalkozyn) na poziomie 2,1 począwszy od 2009 roku			poniżej 2,1	2,5

		umowa zawarta 09.05.2005r. nie aneksowano zmian wartości wskaźników, rok 2009 jest ostatnim rokiem spłaty.	brak zmian	zmiana marży banku do wysokości 2 % na okres 12 m-cy od 01 maja 2009 rok do 30 kwietnia 2010 rok zgodnie z pismem z dnia 24.04.2009 rok	x
--	--	--	------------	---	---

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.

Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych za okres od 01.01 do 31.12.2009 r.

Lp.	Treść	Stan na początek okresu	Stan na koniec okresu	Zmiana stanu
1	Rozliczenia międzyokresowe bierne	640	1 098	458
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	640	1 098	458

Lp.	Treść	Stan na początek okresu	Stan na koniec okresu	Zmiana stanu
1	Rozliczenia międzyokresowe czynne długoterminowe	535	358	-177
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	160	278	118
II	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych	695	636	-59

Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych za okres od 01.01 do 31.12.2009 r.

Lp.	Wyszczególnienie	stan na początek okresu	stan na koniec okresu	zmiana stanu
1	bilansowy stan środków pieniężnych	303	516	213
2	-w tym różnice kursowe z wyceny na dzień bilansowy*	0	0	0
3	stan przed wyceną	303	516	213

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	2009	2008
I	Pozostałe pozycje działalności operacyjnej w rachunku przepływów pieniężnych, w tym:	0	78
1	wycena instrumentów pochodnych i wbudowanych	0	78
	Aktualizacja wartości rzeczowych aktywów trwałych	0	0
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

Lubin, 18 lutego 2010 r.