

☐ skorygowany

## KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

## Raport kwartalny SA-Q

4 / 2007

kwartał / rok

(zgodnie z § 86 ust. 1 pkt 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. - Dz. U. Nr 209, poz. 1744)  
(dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową)

za 4 kwartał roku obrotowego 2007 obejmujący okres od 2007-10-01 do 2007-12-31

data przekazania: 2008-02-14

## MOJ SPÓŁKA AKCYJNA

(pełna nazwa emitenta)

MOJ S.A.

(skrótowa nazwa emitenta)

Elektromaszynowy (ele)

(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie)

40-859

(kod pocztowy)

Katowice

(miejscowość)

Tokarska

(ulica)

6

(numer)

(32) 604 09 00

(telefon)

(32) 604 09 01

(fax)

sekretariat@moj.com.pl

(e-mail)

www.moj.com.pl

(www)

6342139773

(NIP)

273548901

(REGON)

## WYBRANE DANE FINANSOWE

	w tys. zł		w tys. EUR	
	4 kwartał(y) narastająco / 2007 okres od 2007-01-01 do 2007-12-31	4 kwartał(y) narastająco / 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-12-31	4 kwartał(y) narastająco / 2007 okres od 2007-01-01 do 2007-12-31	4 kwartał(y) narastająco / 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-12-31
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	15 472	16 512	4 097	4 235
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 141	2 704	567	693
III. Zysk (strata) brutto	2 267	2 716	600	697
IV. Zysk (strata) netto	1 925	1 974	510	506
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 849	-625	1 019	-160
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 707	85	-717	22
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	6 629	603	1 755	155
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	7 771	63	2 058	16
IX. Aktywa, razem	33 959	15 891	9 480	4 148
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 985	6 371	833	1 663
XI. Zobowiązania długoterminowe	345	1 156	96	302
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	2 562	5 170	715	1 349
XIII. Kapitał własny	30 974	9 520	8 647	2 485
XIV. Kapitał zakładowy	8 559	4 609	2 389	1 203
XV. Liczba akcji (w szt.)	8 559 000	4 609 000	8 559 000	4 609 000
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,29	0,43	0,08	0,11
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,23	0,43	0,06	0,11
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	3,62	2,07	1,01	0,54
XIX. XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)		1,83		0,48
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)				

Sposób przeliczenia złotych na euro został zamieszczony w „Pozostałych informacjach do raportu kwartalnego MOJ S.A. za IV kwartał 2007 r.”.

Zysk/strata na jedną akcję zwykłą – patrz komentarz pod rachunkiem zysków i strat.

W pozycji „Liczba akcji” przedstawiono stan na koniec okresu.

Patrz również komentarze do poszczególnych pozycji, znajdujące się pod bilansem i rachunkiem zysków i strat.

## SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

## BILANS

	w tys. zł			
	stan na 2007-12-31 koniec kwartału / 2007	stan na 2007-09-30 koniec poprz. kwartału / 2007	stan na 2006-12-31 koniec poprz. roku / 2006	stan na 2006-12-31 koniec kwartału / 2006
<b>AKTYWA</b>				
I. Aktywa trwałe	5 560	5 105	3 624	3 624
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	201	173	169	169
- wartość firmy	0	0	0	0
2. Rzeczowe aktywa trwałe	5 221	4 808	3 163	3 163
3. Należności długoterminowe	0	0	0	0
3.1. Od jednostek powiązanych	0	0	0	0
3.2. Od pozostałych jednostek	0	0	0	0
4. Inwestycje długoterminowe	0	0	1	1
4.1. Nieruchomości	0	0	0	0
4.2. Wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe	0	0	1	1
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	0	0	1	1
udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności	0	0	1	1
b) w pozostałych jednostkach	0	0	0	0
4.4. Inne inwestycje długoterminowe	0	0	0	0
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	138	124	291	291
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	118	124	291	291
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	20	0	0	0
II. Aktywa obrotowe	28 399	27 765	12 267	12 267
1. Zapasy	3 898	3 554	3 626	3 626
2. Należności krótkoterminowe	6 713	6 177	8 074	8 074
2.1. Od jednostek powiązanych	482	307	1 764	1 764
2.2. Od pozostałych jednostek	6 231	5 870	6 310	6 310
3. Inwestycje krótkoterminowe	17 661	17 804	306	306
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	17 641	17 804	306	306
a) w jednostkach powiązanych	457	573	0	0
b) w pozostałych jednostkach	9 124	9 130	0	0
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	8 060	8 101	306	306
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe	20	0	0	0
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	127	230	261	261
<b>A k t y w a   r a z e m</b>	<b>33 959</b>	<b>32 870</b>	<b>15 891</b>	<b>15 891</b>
<b>PASYWA</b>				
I. Kapitał własny	30 974	30 626	9 520	9 520
1. Kapitał zakładowy	8 559	8 559	4 609	4 609
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	0	0	0	0
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	0	0	0	0
4. Kapitał zapasowy	20 371	20 371	2 218	2 218
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	0	0	600	600
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	119	119	119	119
8. Zysk (strata) netto	1 925	1 577	1 974	1 974
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0	0	0
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 985	2 244	6 371	6 371
1. Rezerwy na zobowiązania	62	13	0	0
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	62	13	0	0
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0	0	0	0
a) długoterminowa	0	0	0	0
b) krótkoterminowa	0	0	0	0
1.3. Pozostałe rezerwy	0	0	0	0
a) długoterminowe	0	0	0	0
b) krótkoterminowe	0	0	0	0
2. Zobowiązania długoterminowe	345	447	1 156	1 156
2.1. Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0
2.2. Wobec pozostałych jednostek	345	447	1 156	1 156
3. Zobowiązania krótkoterminowe	2 562	1 766	5 170	5 170
3.1. Wobec jednostek powiązanych	45	0	2	2
3.2. Wobec pozostałych jednostek	2 514	1 743	5 162	5 162

	w tys. zł			
	stan na 2007-12-31 koniec kwartału / 2007	stan na 2007-09-30 koniec poprz. kwartału / 2007	stan na 2006-12-31 koniec poprz. roku / 2006	stan na 2006-12-31 koniec kwartału / 2006
3.3. Fundusze specjalne	3	23	6	6
4. Rozliczenia międzyokresowe	16	18	45	45
4.1. Ujemna wartość firmy	0	0	0	0
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	16	18	45	45
a) długoterminowe	10	6	17	17
b) krótkoterminowe	6	12	28	28
<b>P a s y w a r a z e m</b>	<b>33 959</b>	<b>32 870</b>	<b>15 891</b>	<b>15 891</b>

Wartość księgowa	30 974	30 626	9 520	9 520
Liczba akcji (w szt.)	8 559 000	8 559 000	4 609 000	4 609 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	3,62	3,58	2,07	2,07
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)			5 209 000	5 209 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)			1,83	1,83

Brak czynników rozładniających na dzień 31.12.2007 r.

Brak czynników rozładniających na dzień 30.09.2007 r.

Czynnikiem rozładniającym na dzień 31.12.2006 r. jest uchwała nr 1/2006 NWZA w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta w drodze subskrypcji prywatnej z 4 609 000 zł do 5 209 000 zł, tj. o 600 000 zł (decyzja o emisji akcji serii C i D).

Uwaga! W przypadku raportów za I kwartał roku obrotowego, należy wypełnić jedynie pierwszą (stan na koniec I kwartału bieżącego roku obrotowego), trzecią (stan na koniec poprzedniego roku obrotowego) i czwartą kolumnę (stan na koniec I kwartału poprzedniego roku obrotowego).

## POZYCJE POZABILANSOWE

	w tys. zł			
	stan na 2007-12-31 koniec kwartału / 2007	stan na 2007-09-30 koniec poprz. kwartału / 2007	stan na 2006-12-31 koniec poprz. roku / 2006	stan na 2006-12-31 koniec kwartału / 2006
1. Należności warunkowe	0	300	1 950	1 950
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	0	300	1 950	1 950
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	0	300	1 950	1 950
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	0	0	0	0
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	0	0	0	0
2. Zobowiązania warunkowe	9 255	13 128	16 455	16 455
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	7 572	6 750	7 250	7 250
- udzielonych gwarancji i poręczeń	7 572	6 750	7 250	7 250
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	1 683	6 378	9 205	9 205
- udzielonych gwarancji i poręczeń	682	2 254	2 782	2 782
- hipoteki	0	0	3 300	3 300
- zastawy	1 001	4 124	3 123	3 123
hipoteka				
zastawy				
<b>Pozycje pozabilansowe, razem</b>	<b>9 255</b>	<b>13 128</b>	<b>16 455</b>	<b>16 455</b>

Uwaga! W przypadku raportów za I kwartał roku obrotowego, należy wypełnić jedynie pierwszą (stan na koniec I kwartału bieżącego roku obrotowego), trzecią (stan na koniec poprzedniego roku obrotowego) i czwartą kolumnę (stan na koniec I kwartału poprzedniego roku obrotowego).

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

	w tys. zł			
	4 kwartał/2007 okres od 2007-10-01 do 2007-12-31	4 kwartały narastająco / 2007 okres od 2007-01-01 do 2007-12-31	4 kwartał / 2006 okres od 2006-10-01 do 2006-12-31	4 kwartały narastająco / 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-12-31
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	4 146	15 472	4 604	16 512
- od jednostek powiązanych	-77	442	452	1 168
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 824	13 804	3 568	13 786
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	322	1 668	1 036	2 726
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	2 244	8 290	2 674	8 989
- jednostkom powiązanym	-35	387	429	791
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	2 064	7 135	1 785	6 702
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	180	1 155	889	2 287
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	1 902	7 182	1 930	7 523
IV. Koszty sprzedaży	463	1 247	323	1 046
V. Koszty ogólnego zarządu	1 250	4 429	1 046	4 156
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży	189	1 506	561	2 321
VII. Pozostałe przychody operacyjne	23	795	465	518
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	27	278	278
2. Dotacje	2	6	2	8
3. Inne przychody operacyjne	21	762	185	232
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	54	160	26	135
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	-50	0
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
3. Inne koszty operacyjne	54	160	76	135
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	158	2 141	1 000	2 704
X. Przychody finansowe	429	788	16	408
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
2. Odsetki, w tym:	494	651	19	76
- od jednostek powiązanych	65	70	0	0
3. Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
4. Aktualizacja wartości inwestycji	-32	5	0	0
5. Inne	-33	132	-3	332
XI. Koszty finansowe	120	662	171	395
1. Odsetki w tym:	43	245	117	309
- dla jednostek powiązanych	40	40	2	2
2. Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
3. Aktualizacja wartości inwestycji	-91	0	11	11
4. Inne	168	417	43	75
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	467	2 267	845	2 717
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0	0	0
1. Zyski nadzwyczajne	0	0	0	0
2. Straty nadzwyczajne	0	0	0	0
XIV. Zysk (strata) brutto	467	2 267	845	2 717
XV. Podatek dochodowy	119	342	319	743
a) część bieżąca	66	109	292	673
b) część odroczone	53	233	27	70
XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
XVII. Zysk (strata) netto	348	1 925	526	1 974

Zysk (strata) netto (zanalizowany)		1 925		1 974
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		6 615 849		4 609 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,29		0,43
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)		8 430 507		4 643 521
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,23		0,43

Komentarz do pozycji „średnia ważona liczba akcji zwykłych” za okres od 01.01.2006 r. do 31.12.2006 r.:

Emitent do dnia 30.10.2006 r. włącznie działał jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Udziałowcy posiadali łącznie 9 218 udziałów, każdy o wartości 500 zł, co łącznie dawało 4 609 000 zł. W omawianej rubryce skorygowano wielkość tych udziałów w taki sposób, w jakim zostały one przeliczone na akcje w chwili zmiany formy prawnej Emitenta ze spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną. Przeto wtedy, że 9 218 udziałów o wartości 500 zł każdy, stanowił będzie 4 609 000 akcji po 1 zł każda.

Komentarz do pozycji „średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych”:

Czynnikiem rozgadniającym w okresie od 11.12.2006 r. do 04.01.2007 włącznie, jest uchwała 1/2006 NWZA z dnia 11.12.2006 r. o podwyższeniu kapitału zakładowego w drodze subskrypcji prywatnej z 4 609 000 zł do 5 209 000 zł, tj. o 600 000 zł (decyzja o emisji akcji serii C i D).

W okresie od 15.01.2007 do 30.07.2007 włącznie, czynnikiem rozgadniającym jest uchwała nr 2/2007 NWZA w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze oferty publicznej. Docelowy maksymalny próg emisji ustalono na 3 350 000 zł (decyzja o emisji akcji serii E), który przyjęto do obliczeń.

Ze względu na fakt, że w 2006 r. Emitent działał jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, do obliczeń przyjęto skorygowaną wartość akcji wg metodologii wykazanej w komentarzu do pozycji „średnia ważona liczba akcji zwykłych” za okres od 01.01.2006 r. do 31.12.2006 r.

Komentarz do pozycji „zysk na jedną akcję zwykłą”:

Zysk na jedną akcję zwykłą został wyliczony w oparciu o średnią ważoną liczbę akcji zwykłych dla okresu 12 miesięcy oraz zanulizowany zysk netto. Gdyby przyjąć metodologię wyliczania omawianego wskaźnika w oparciu o zanulizowany zysk netto odniesiony do ilości wyemitowanych przez Spółkę akcji według stanu na dzień 31.12.2007 r., wyniósłby on 0,22, natomiast dla okresu kończącego się w dniu 31.12.2006 r. wyniósłby on 0,43.

Komentarz do pozycji "Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów od jednostek powiązanych" i "Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów jednostkom powiązanym" dla 4 kwartału 2007: różnice wynikają z błędnego przyporządkowania jednostek do jednostek powiązanych.

## ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	w tys. zł			
	4 kwartał / 2007 okres od 2007-10-01 do 2007-12-31	4 kwartały narastająco / 2007 okres od 2007-01-01 do 2007-12-31	rok 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-12-31	4 kwartał(y) narastająco / 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-12-31
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	30 626	9 520	7 112	7 712
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0	-54	-54
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	30 626	9 520	7 058	7 058
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	8 559	4 609	4 609	4 609
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	0	3 950	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	3 950	0	0
- emisji akcji (wydania udziałów)	0	3 350	0	0
- otrzymanie postanowieniasądu o podwyższeniu kapitału podstawowego	0	600	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0
- umorzenia akcji (udziałów)	0	0	0	0
-	0	0	0	0
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	8 559	8 559	4 609	4 609
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	0	0	0	0
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	0	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	3 350	0	0
-	0	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	3 350	0	0
-	0	0	0	0
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	0	0	0	0
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu	0	0	0	0
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych	0	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0
-	0	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0
-	0	0	0	0
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	0	0	0	0
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	20 371	2 218	668	668
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	0	18 153	1 550	1 550
a) zwiększenia (z tytułu)	0	19 029	1 550	1 550
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0	17 755		0
- z podziału zysku (ustawowo)	0	1 274	1 550	1 550
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0	0	0	0
-	0	0	0	0

	w tys. zł			
	4 kwartał / 2007 okres od 2007-10-01 do 2007-12-31	4 kwartały narastająco / 2007 okres od 2007-01-01 do 2007-12-31	rok 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-12-31	4 kwartał(y) narastająco / 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-12-31
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	876	0	0
- pokrycia straty	0	0	0	0
- koszty emisji	0	876	0	0
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	20 371	20 371	2 218	2 218
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	0	0	0
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0
-	0	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0
- zbycia środków trwałych	0	0	0	0
-	0	0	0	0
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0	0	0
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0	600	0	0
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0	0	600	600
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	600	600
-	0	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	600	0	0
- otrzymanie postanowienia sądu o podwyższeniu kapitału podstawowego	0	600	0	0
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0	0	600	600
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	119	2 093	1 835	1 835
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	119	2 093	1 835	1 835
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0	-54	-54
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	119	2 093	1 781	1 781
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0
- podziału zysku z lat ubiegłych	0	0	0	0
-	0	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	1 974	1 662	1 662
- odniesienie na kapitał zapasowy	0	1 274	1 550	1 550
- wypłata zysku	0	700	100	100
- wykup udziałów	0	0	12	12
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	119	119	119	119
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0	0	0	0
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0	0
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	0	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0	0	0	0
-	0	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0
-	0	0	0	0
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0	0
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	119	119	119	119
8. Wynik netto	797	1 925	1 974	1 974
a) zysk netto	797	1 925	1 974	1 974
b) strata netto	0	0	0	0
c) odpisy z zysku	0	0	0	0
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	29 846	30 974	9 520	9 520
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	29 846	30 974	9 520	9 520

Komantarz dotyczy pozycji "Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy zwiększenia/ zmniejszenia" w okresie od 01.01.2007 do 31.12.2007: wartość 3 350 tys. zł wykazano ze znakiem ujemnym, gdyż 31.07.2007 r. Spółka otrzymała postanowienie Sądu w sprawie dokonania wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego o podwyższeniu kapitału zakładowego (z 5 209 tys. zł do 8 559 tys. zł, tj. o 3 350 tys. zł), co było wynikiem publicznej sprzedaży akcji serii E (cena nominalna 1 akcji wynosi 1,00 zł). W tym dniu Spółka nie posiadała jeszcze należnych jej środków finansowych ze sprzedaży akcji serii E. Pomimo, że akcje zostały w całości opłacone, środki o których mowa zdeponowane były na rachunku należącym do Domu Maklerskiego BOŚ (oferującego). Umowa zawarta z DM BOŚ określała, że pieniądze zostaną przekazane Spółce po

przedstawieniu postanowieniu Sądu w sprawie podwyższenia kapitału. Pieniądze wpłynęły na rachunek Spółki w sierpniu 2007 r.

## RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	w tys. zł			
	4 kwartał / 2007 okres od 2007-10-01 do 2007-12-31	4 kwartały narastająco / 2007 okres od 2007-01-01 do 2007-12-31	4 kwartał / 2006 okres od 2006-10-01 do 2006-12-31	4 kwartały narastająco / 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-12-31
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
I. Zysk (strata) netto	348	1 925	526	1 974
II. Korekty razem	-181	1 924	-1 400	-2 599
1. Amortyzacja	234	811	202	811
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	19	17	0	0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-275	-171	96	231
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	0	-27	-327	-277
5. Zmiana stanu rezerw	49	62	-13	-20
6. Zmiana stanu zapasów	-349	-275	-225	246
7. Zmiana stanu należności	-446	1 384	-1 822	-2 664
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-775	-135	705	-1 058
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	87	260	95	243
10. Inne korekty	-5	-2	-111	-111
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	167	3 849	-874	-625
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
I. Wpływy	127	479	275	420
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	21	290	75	77
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	124	189	0	0
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
- zbycie aktywów finansowych	0	0	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	124	189	0	0
- zbycie aktywów finansowych	0	1	0	0
- odsetki	94	158	0	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	30	30	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	-18	0	200	343
II. Wydatki	846	3 186	258	335
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	811	1 291	258	335
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	310	310	0	0
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	310	310	0	0
- nabycie aktywów finansowych	310	310	0	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0	0	0
4. Inne wydatki inwestycyjne	-275	1 585	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-719	-2 707	17	85
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
I. Wpływy	-1 285	21 611	1 193	1 581
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	20 229	600	600
2. Kredyty i pożyczki	-1 817	850	593	981
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
4. Inne wpływy finansowe	532	532	0	0
II. Wydatki	-1 815	14 982	579	978
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0	0	0

	w tys. zł			
	4 kwartał / 2007 okres od 2007-10-01 do 2007-12-31	4 kwartały narastająco / 2007 okres od 2007-01-01 do 2007-12-31	4 kwartał / 2006 okres od 2006-10-01 do 2006-12-31	4 kwartały narastająco / 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-12-31
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	0	0
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	700	66	166
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-1 699	3 946	-105	59
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-214	0	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	29	218	538	538
8. Odsetki	69	308	80	215
9. Inne wydatki finansowe	0	9 810	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	530	6 629	614	603
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-22	7 771	-243	63
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	7 754	7 754	61	61
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-17	-17	2	2
F. Środki pieniężne na początek okresu	808	308	551	245
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	786	8 079	308	308
- o ograniczonej możliwości dysponowania	14	14	7	7

## INFORMACJA DODATKOWA

Plik	Opis
SA-Q4_2007_Inf_dodatki.pdf	INFORMACJA DODATKOWA - plik *.pdf

## POZOSTAŁE INFORMACJE

Plik	Opis
SA-Q4_2007_Pozost_info.pdf	POZOSTAŁE INFORMACJE - plik *.pdf

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2008-02-14	Andrzej Kosecki	Prezes Zarządu	
2008-02-14	Rafał Nowak	Wiceprezes Zarządu	