

**Rajdy 4x4 S.A.**  
**Al. Piłsudskiego 77, 05-070 Sulejówek**  
**NIP: 113-268-51-65**

**Rachunek przepływów pieniężnych**

*metoda pośrednia*

| Lp.        | Tytuł                                                                                                     | 1.01.-31.12.2012r.    | 1.01.-30.09.2013r.  |
|------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|---------------------|
| <b>A</b>   | <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>                                           |                       |                     |
| <b>I</b>   | <b>Zysk (strata) netto</b>                                                                                | <b>(2 468 232,33)</b> | <b>(736 230,01)</b> |
| <b>II</b>  | <b>Korekty razem</b>                                                                                      | <b>2 445 113,01</b>   | <b>858 485,70</b>   |
| 1          | Amortyzacja                                                                                               | 41 514,91             | 0,00                |
| 2          | Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych                                                                  | 281,32                |                     |
| 3          | Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)                                                                   | 57 332,67             | 44 659,11           |
| 4          | Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej                                                                | 2 462 376,88          | 732 238,56          |
| 5          | Zmiana stanu rezerw                                                                                       | 9 369,75              | (11 117,31)         |
| 6          | Zmiana stanu zapasów                                                                                      | 236 620,16            | 492 198,21          |
| 7          | Zmiana stanu należności                                                                                   | 128 834,20            | (149 647,32)        |
| 8          | Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów                                | (120 435,07)          | (137 372,53)        |
| 9          | Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                                                   | (466 095,55)          | (143 473,02)        |
| 10         | Inne korekty                                                                                              | 95 313,74             | 31 000,00           |
| <b>III</b> | <b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)</b>                                      | <b>(23 119,32)</b>    | <b>122 255,69</b>   |
| <b>B</b>   | <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>                                         |                       |                     |
| <b>I</b>   | <b>Wpływy</b>                                                                                             | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>         |
| 1          | Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                               |                       |                     |
| 2          | Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne                                    |                       |                     |
| 3          | Z aktywów finansowych, w tym:                                                                             | 0,00                  | 0,00                |
| a)         | w jednostkach powiązanych                                                                                 |                       |                     |
| b)         | w pozostałych jednostkach                                                                                 | 0,00                  | 0,00                |
| -          | zbycie aktywów finansowych                                                                                |                       |                     |
| -          | dywidendy i udziały w zyskach                                                                             |                       |                     |
| -          | splata udzielonych pożyczek długoterminowych                                                              |                       |                     |
| -          | odsetki                                                                                                   |                       |                     |
| -          | inne wpływy z aktywów finansowych                                                                         |                       |                     |
| 4          | Inne wpływy inwestycyjne                                                                                  |                       |                     |
| <b>II</b>  | <b>Wydatki</b>                                                                                            | <b>22 967,09</b>      | <b>0,00</b>         |
| 1          | Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                              | 7 143,09              |                     |
| 2          | Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne                                           |                       |                     |
| 3          | Na aktywa finansowe, w tym:                                                                               | 15 824,00             | 0,00                |
| a)         | w jednostkach powiązanych                                                                                 | 15 824,00             |                     |
| b)         | w pozostałych jednostkach                                                                                 | 0,00                  | 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>(22 967,09)</b>    | <b>0,00</b>         |
| <b>C</b>   | <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>                                            |                       |                     |
| <b>I</b>   | <b>Wpływy</b>                                                                                             | <b>152 541,98</b>     | <b>18 180,00</b>    |
| 1          | Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | 150 880,00            |                     |
| 2          | Kredyty i pożyczki                                                                                        | 4,42                  | 18 180,00           |
| 3          | Emisja dłużnych papierów wartościowych                                                                    |                       |                     |
| 4          | Inne wpływy finansowe                                                                                     | 1 657,56              |                     |
| <b>II</b>  | <b>Wydatki</b>                                                                                            | <b>242 310,64</b>     | <b>198 634,42</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          | Splaty kredytów i pożyczek                                                                                | 119 000,00            | 167 634,42          |
| 5          | Wykup dłużnych papierów wartościowych                                                                     |                       |                     |
| 6          | Z tytułu innych zobowiązań finansowych                                                                    |                       |                     |
| 7          | Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego                                                   |                       |                     |
| 8          | Odsetki                                                                                                   | 27 996,90             |                     |
| 9          | Inne wydatki finansowe                                                                                    | 95 313,74             | 31 000,00           |
| <b>III</b> | <b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>                                         | <b>(89 768,66)</b>    | <b>(180 454,42)</b> |
| <b>D</b>   | <b>Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)</b>                                           | <b>(135 855,07)</b>   | <b>(58 198,73)</b>  |
| <b>E</b>   | <b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>                                                 | <b>216 880,93</b>     | <b>(58 198,73)</b>  |
| -          | zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych                                                | (281,33)              |                     |
| <b>F</b>   | <b>Środki pieniężne na początek okresu</b>                                                                | <b>218 042,84</b>     | <b>81 906,44</b>    |
| <b>G</b>   | <b>Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:</b>                                                    | <b>81 906,44</b>      | <b>23 707,71</b>    |
| -          | o ograniczonej możliwości dysponowania                                                                    |                       |                     |