

| T r e ś ć  | Sumy za okres       |                         |
|--|---------------------|-------------------------|
|  | poprzedni           | bieżący (sprawozdawczy) |
| <b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>   | <b>4422823,72</b>   | <b>42523538,89</b>      |
| I. Zysk (strata) netto   |                     | 2320130,86              |
| II. Korekty razem  | 4422823,72          | 40203408,03             |
| 1. Amortyzacja   | 744872,62           | 676336,36               |
| 2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych  |                     |                         |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)   |                     |                         |
| 4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej  |                     |                         |
| 5. Zmiana stanu rezerw   |                     |                         |
| 6. Zmiana stanu zapasów  |                     |                         |
| 7. Zmiana stanu należności   | 348760,49           | -463040,02              |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów                                | 1984423,37          | 40896551,29             |
| 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych   | 1344767,24          | -906439,60              |
| 10. Inne korekty   |                     |                         |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)   | 4422823,72          | 42523538,89             |
| <b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>   | <b>-21697373,70</b> | <b>-27762595,88</b>     |
| I. Wpływy  | 4132556,13          | 10000,00                |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                               | 4122756,13          |                         |
| 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne                                    |                     |                         |
| 3. Z aktywów finansowych, w tym:   | 9800,00             | 10000,00                |
| a) w jednostkach powiązanych   |                     | 10000,00                |
| b) w pozostałych jednostkach   | 9800,00             | 0,00                    |
| - zbycie aktywów finansowych,  |                     |                         |
| - dywidendy i udziały w zyskach  | 9800,00             |                         |
| - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych   |                     |                         |
| - odsetki  |                     |                         |
| - inne wpływy z aktywów finansowych  |                     |                         |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne  |                     |                         |
| II. Wydatki  | 25829929,83         | 27772595,88             |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                              | 25829929,83         | 27672595,88             |
| 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne   |                     |                         |
| 3. Na aktywa finansowe, w tym:   | 0,00                | 100000,00               |
| a) w jednostkach powiązanych   |                     | 100000,00               |
| b) w pozostałych jednostkach   | 0,00                | 0,00                    |
| - nabycie aktywów finansowych  |                     |                         |
| - udzielone pożyczki długoterminowe  |                     |                         |
| 4. Inne wydatki inwestycyjne   |                     |                         |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)   | -21697373,70        | -27762595,88            |
| <b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>  | <b>19563531,06</b>  | <b>-10348529,84</b>     |
| I. Wpływy  | 21164620,64         | -10348529,84            |
| 1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | 19218402,86         | -12528411,64            |
| 2. Kredyty i pożyczki  | 1619544,55          | 2179881,80              |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych  |                     |                         |
| 4. Inne wpływy finansowe   | 326673,23           |                         |
| II. Wydatki  | 1601089,58          | 0,00                    |
| 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. Spłaty kredytów i pożyczek  | 1589826,01          |                         |
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych   |                     |                         |
| 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych  |                     |                         |
| 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego   |                     |                         |
| 8. Odsetki   |                     |                         |
| 9. Inne wydatki finansowe  | 11263,57            |                         |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)  | 19563531,06         | -10348529,84            |
| <b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III ± B.III ± C.III)</b>  | <b>2288981,08</b>   | <b>4412413,17</b>       |
| <b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>  | <b>2288981,08</b>   | <b>4412413,17</b>       |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych   |                     |                         |
| <b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>  | <b>1230559,21</b>   | <b>3519540,29</b>       |
| <b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F ± D), w tym</b>   | <b>3519540,29</b>   | <b>7931953,46</b>       |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania   | 890581,85           | 2708907,08              |

Miejscowość LEGIONOWO

, dnia 26-02-2009

Zatwierdził:

Sporządził: TERESA KOWALCZYK  
Drukowane programem Przedsiębiorstwa Informatycznego IPS  
http://www.ips-infor.com.pl/

V-cc Prezes Zarządu  
Stanisław Ozdarski

PREZES ZARZĄDU  
S.M.L. W.S.M.L.W.  
Wice Prezes Zarządu  
Szmon Rasiak

Włodzisław Hetułowski