



RAPORT KWARTALNY JEDNOSTKOWY



Telestrada
nowa era telekomunikacji



Dane finansowe zawarte w niniejszym raporcie obejmują wyłącznie spółkę Telestrada S.A, która jest podmiotem dominującym grupy kapitałowej. Dane finansowe dotyczące Spółki i podmiotów zależnych ujęto w skonsolidowanym raporcie kwartalnym



spółka notowana na
NEW/connect
RYNEK AKCJI GPW



I kwartał 2011 r.

13 MAJA 2011

Spis Treści

1. Telestrada S.A – informacje podstawowe
2. Telestrada S.A – czym się zajmuje?
3. Wybrane Dane Finansowe za I kwartał 2011 roku
4. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.
5. Inne istotne działania operacyjne Spółki
6. Plany Spółki na II kwartał 2011 roku
7. Jednostkowy Rachunek zysków i strat za I kwartał 2011 r.
8. Bilans jednostkowy na 31.03.2011 r.

1. Telestrada S.A – informacje podstawowe



Telestrada S.A. jest spółką akcyjną zarejestrowaną w Warszawie przy ul. Puławskiej 182, 02-670 Warszawa.

Numer statystyczny w systemie REGON: 006229011

Numer identyfikacji podatkowej NIP: 544-10-14-413

Spółka Telestrada S.A. jest następcą prawnym spółki Telestrada Sp. z o.o. i powstała w skutek przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną. Rejestracja sądowa poprzednika prawnego Spółki została dokonana w dniu 15 lutego 1989 roku w Sądzie Rejonowym VIII Wydział Gospodarczy w Białymstoku – rejestr handlowy dział B, pod numerem 208. Do Rejestru Przedsiębiorców w Krajowym Rejestrze Sądowym Spółka została wpisana w dniu 17 lipca 2001 roku pod numerem KRS 0000028500 w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie. Po przekształceniu w spółkę akcyjną Telestrada Sp. z o.o. została wykreślona z Krajowego rejestru Sądowego, natomiast Telestrada S.A. została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000279791 dnia 11.05.2007 r.

Zarząd: jednoosobowy, Prezes Zarządu – Jacek Lichota

Rada Nadzorcza: W skład Rady nadzorczej Spółki na dzień 31.12.2010 r. wchodzi następujące osoby:

- Pan Alfred Lichota
- Pan Krzysztof Lichota
- Pan Szymon Bula

- Pan Witold Zbiciński
- Pan Grzegorz Dymek
- Pan Lech Gałkowski

Akcjonariat

	Seria akcji	Liczba akcji	% w kapitale	Liczba głosów	% w głosach
Jacek Lichota	A – imienne uprzywilejowane	700 000	20,95%	1 400 000	34,64%
	Serii B-G na okaziciela	663 134	19,84%	663 134	16,40%
Razem akcjonariusz dominujący		1 363 134	40,79%	2 063 134	51,04%
Quercus TFI S.A	na okaziciela	Nie ujawniona, co najmniej 202 094	Powyżej 6,05%	Nie ujawniona, co najmniej 202 094	Powyżej 5,00%
Mariusz Wójtowicz	na okaziciela	331 651	9,92%	331 651	8,21%
Szymon Bula	na okaziciela	313 242	9,37%	313 242	7,75%
Pozostali akcjonariusze	na okaziciela	Maksymalnie 1 131 774	33,87%	Maksymalnie 1 131 774	28,00%
Razem mniejszościowi akcjonariusze		1 978 761	59,21%	1 978 761	48,96%
Razem		3 341 895	100,0%	4 041 895	100,00%

W posiadaniu Pana Jacka Lichoty, pełniącego funkcję Prezesa Zarządu znajdowało się na dzień 31.03.2011 r. 1 363 134 akcji uprawniających do wykonywania 2 063 134 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Akcje te uprawniają do 51,04% głosów.

2. Telestrada S.A – czym się zajmuje?

Telestrada SA jest operatorem telekomunikacyjnym działającym na rynku usług biznesowych i domowych. Zapewniamy pełen zestaw usług „pierwotnych” – przeniesienie abonamentu telefonicznego z TPSA bez zmiany numeru, dostęp do Internetu w technologii aDSL, tańsze połączenia telefoniczne ale także szeroko rozwijamy ofertę usług inteligentnych, w których upatrujemy klucz do sukcesu rynkowego.

W ramach **usług inteligentnych** oferujemy klientom możliwość posiadania infolinii 0800 lub 0801 za niewielkie pieniądze, wprowadziliśmy do sprzedaży przypomnaczy SMSowy i głosowy usprawniający działalność wszelkich firm (w tym gabinetów lekarskich, dentystycznych czy

fryzjersko-kosmetycznych ale także stacji obsługi pojazdów i brokerów ubezpieczeniowych) w zakresie kontaktu z klientami i potwierdzania wizyt.

Udostępniamy bardzo skuteczne narzędzia automatycznej windykacji głosowej skierowane do firm mających masowych odbiorców. Staramy się podchodzić do klienta od strony zwiększania użyteczności usług telekomunikacyjnych i kreowania dzięki nim dodatkowych przychodów jednocześnie uwzględniając potrzeby w zakresie kosztów.

Naszym priorytetem jest zapewnienie klientom fachowej i sprawnej obsługi i umożliwienie im wykonywania tańszych i uczciwie rozliczanych połączeń telefonicznych najwyższej jakości. Działamy na terenie całej Polski obsługując klientów instytucjonalnych (urzędy, instytucje publiczne, firmy), a także prywatnych.

Zakres świadczonych usług obejmuje:

- świadczenie usług telekomunikacji głosowej w oparciu o dedykowane łącza dostępowe ISDN
- przeniesienie numeracji od innego operatora lub przydzielenie nowej numeracji telefonicznej
- tanie połączenia telefoniczne
- świadczenie usług telekomunikacji głosowej w oparciu o infrastrukturę TPSA
- przejęcie abonamentu telefonicznego i obniżenie kosztów połączeń
- usługi dostępu do Internetu w technologii DSL
- świadczenie usług dostępu do Internetu w oparciu o dedykowane łącza symetryczne
- usługi sieci inteligentnych (infolinia firmowa 0800 lub 0801, fax-to-e-mail)
- usługi inteligentnych przypominaaczy telekomunikacyjnych
- projektowanie i dostarczenie rozwiązań central telefonicznych zgodnie z wymaganiami indywidualnymi klienta
- wykonanie okablowania strukturalnego (sieci LAN i telefoniczne) w budynkach biurowych i mieszkalnych

Co nas wyróżnia?

Zasadniczym wyróżnikiem, który stanowi o wyjątkowości oferty TELESTRADA S.A. jest elastyczne podejście. Indywidualne kontakty z klientami biznesowymi są podstawą wzajemnego zaufania i zadowolenia ze współpracy. Jesteśmy zawsze otwarci na nowe wyzwania.

3. Wybrane Dane Finansowe

Dane za I kwartał 2011 r.

	w zł		w EUR	
	okres od 2011-01-01 do 2011-03-31	okres od 2010-01-01 do 2010-03-31	okres od 2011-01-01 do 2011-03-31	okres od 2010-01-01 do 2010-03-31
Przychody ze sprzedaży	2 992 997,84	2 109 964,34	754 492,89	530 915,49
Zysk (strata) ze sprzedaży	427 719,72	326 215,90	107 822,16	82 083,41
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	427 721,14	338 774,67	107 822,52	85 243,49
Zysk (strata) brutto	974 629,85	351 438,79	245 690,55	88 430,07
Zysk (strata) netto	779 289,85	282 872,79	196 448,07	71 177,29
Aktywa razem	13 046 896,64	9 936 029,23	3 252 049,31	2 572 634,57
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 736 862,84	1 291 925,16	432 927,75	334 504,99
Kapitał (fundusz) akcyjny	1 670 947,50	1 270 947,50	416 497,79	329 073,46
Kapitał własny	11 310 033,80	8 644 104,07	2 819 121,56	2 238 129,58
Liczba akcji	3 341 895	2 541 895,00	3 341 895	2 541 895,00
Zysk (strata) na jedną akcję (zł/EUR)	0,23	0,11	0,06	0,03
Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)	3,38	3,40	0,84	0,88

Dane narastające za I kwartał 2011 r.

	w zł		w EUR	
	okres od 2011-01-01 do 2011-03-31	okres od 2010-01-01 do 2010-03-31	okres od 2011-01-01 do 2011-03-31	okres od 2010-01-01 do 2010-03-31
Przychody ze sprzedaży	2 992 997,84	2 109 964,34	754 492,89	530 915,49
Zysk (strata) ze sprzedaży	427 719,72	326 215,90	107 822,16	82 083,41
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	427 721,14	338 774,67	107 822,52	85 243,49
Zysk (strata) brutto	974 629,85	351 438,79	245 690,55	88 430,07
Zysk (strata) netto	779 289,85	282 872,79	196 448,07	71 177,29
Aktywa razem	13 046 896,64	9 936 029,23	3 252 049,31	2 572 634,57
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 736 862,84	1 291 925,16	432 927,75	334 504,99
Kapitał (fundusz) akcyjny	1 670 947,50	1 270 947,50	416 497,79	329 073,46
Kapitał własny	11 310 033,80	8 644 104,07	2 819 121,56	2 238 129,58
Liczba akcji	3 341 895	2 541 895,00	3 341 895	2 541 895,00
Zysk (strata) na jedną akcję (zł/EUR)	0,23	0,11	0,06	0,03
Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)	3,38	3,40	0,84	0,88

Na koniec I kwartału 2011 r. spółka dysponuje środkami pieniężnymi w wysokości **2.183.532 PLN**.

Zobowiązania długoterminowe nie występują.

Zarząd pragnie zwrócić uwagę akcjonariuszy na znaczącą poprawę dynamiki sprzedaży, która rosła rok do roku o 41,8 % kwartał do kwartału.

Uzgodnienie danych finansowych raportu za I kwartał z raportem rocznym

Niniejszy raport okresowy zawiera dane, które nie podlegały weryfikacji, a które zgodnie z Ustawą o rachunkowości podlegają badaniu przez biegłego rewidenta. Zweryfikowane dane finansowe będą ujęte w raporcie rocznym Spółki. Wszelkie korekty do załączonych danych

finansowych wynikające z prowadzonych przez Spółkę procedur związanych z weryfikacją rocznego sprawozdania finansowego zostaną ujęte w rocznym sprawozdaniu finansowym.

4. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

Działania prowadzone przez Spółkę w I kwartale 2011 r.

Sprzedaż usług

W I kwartale 2011 r. Spółka prowadziła standardowe działania akwizycji nowych usług poprzez zewnętrzne sieci sprzedaży i sprzedawców własnych.

Ograniczanie kosztów telekomunikacyjnych

Spółka stale prowadzi monitoring kosztów usług telekomunikacyjnych w zakresie kosztów pozyskania ruchu telekomunikacyjnego. Spółka nie spodziewa się znaczącego spadku cen na rynku połączeń głosowych w pierwszej połowie 2011 r.

Poziom sprzedaży usług

Mimo spadku cen na rynku telekomunikacyjnym poziom sprzedaży spółki matki grupy wzrósł znacząco w IQ2011 w ujęciu wartościowym. Wzrost sprzedaży wynikał ze zwiększonego poziomu akwizycji nowych usług oraz w związku z realizacją znaczących przetargów publicznych.

Sprzedaż nieruchomości przy ul. Sieleckiej

Dnia 24 lutego 2010 roku Spółka Telestrada S.A. zawarła przedwstępną Umowę Sprzedaży lub Zamiany lokalu mieszkalnego zlokalizowanego w Warszawie przy ul. Sieleckiej 22. Cenę lokalu określono na 1.500.000 zł. Cena została zapłacona zgodnie z wyborem nabywcy w postaci przeniesienia na Telestrada S.A. własności lokalu mieszkalnego o powierzchni 76,70 m² zlokalizowanego w Warszawie przy ul. Poligonowej stanowiącego własność nabywcy i dokonania dopłaty w wysokości 825.380 zł gotówką.

Telestrada S.A. traktować będzie nabyty tą drogą lokal mieszkalny, jako inwestycję krótkoterminową i będzie dążyła do jego zbycia w najkrótszym możliwym terminie.

Zbywana nieruchomość wyceniana jest w księgach Telestrada S.A. na poziomie ceny nabycia tj. 935.000 zł.

Transakcja sprzedaży/zamiany ma odzwierciedlenie w wynikach finansowych IQ2011 r.

5. Inne istotne działania operacyjne Spółki

Po wdrożeniu w IIIQ2010 r. nowych usług Spółka nie prowadziła znaczących innych działań operacyjnych w IQ2011 r. skupiając się na rozwoju organicznym na najwydajniejszym dotychczas sposobie sprzedaży bezpośredniej.

6. Plany Spółki na II kwartał 2011

Spółka będzie prowadziła budowę sieci sprzedaży bezpośredniej stawiając szczególny nacisk na pozyskiwanie bezpośrednich handlowców celem zwiększenia skali i dywersyfikacji sieci.

Zadaniem spółki było posiadanie 40 aktywnych handlowców na koniec IQ2011. Zadanie to zostało zrealizowane. Spółka widzi nadal potrzebę stałej szerokiej rekrutacji handlowców terenowych ze względu na znaczną rotację w tym kanale sprzedaży.

7. Jednostkowy Rachunek zysków i strat narastająco za I kwartał 2011 r. i za I kwartał 2011 r.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT Sporządzony za okres od 1.01.2011 do 31.03.2011 r.

Wiersz	Wyszczególnienie	narastająco		narastająco	
		IQ2011	2 011	IQ2010	2 010
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	2 992 997,84	2 992 997,84	2 109 964,34	2 109 964,34
	- od jednostek powiązanych				
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 984 659,38	2 984 659,38	2 109 474,34	2 109 474,34
II	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	8 338,46	8 338,46	490,00	490,00
B	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	1 668 864,67	1 668 864,67	1 064 238,22	1 064 238,22
	- od jednostek powiązanych				
I	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 668 864,67	1 668 864,67	1 064 238,22	1 064 238,22
II	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00		
C	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	1 324 133,17	1 324 133,17	1 045 726,12	1 045 726,12
D	Koszty sprzedaży	480 814,77	480 814,77	393 810,73	393 810,73
E	Koszty ogólnego zarządu	415 598,68	415 598,68	325 699,49	325 699,49
F	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (C-D-E)	427 719,72	427 719,72	326 215,90	326 215,90
G	Pozostałe przychody operacyjne	1,82	1,82	12 560,66	12 560,66
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
II	Dotacje				
III	Inne przychody operacyjne	1,82	1,82	12 560,66	12 560,66
H	Pozostałe koszty operacyjne	0,40	0,40	1,89	1,89
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
II	Aktualizacja wartości aktywów nie finansowych				
III	Pozostałe koszty operacyjne	0,40	0,40	1,89	1,89
I	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	427 721,14	427 721,14	338 774,67	338 774,67
J	Przychody finansowe	546 929,40	546 929,40	21 075,12	21 075,12
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00		
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00		
II	Odsetki, w tym:	8 658,05	8 658,05	13 050,23	13 050,23
	- od jednostek powiązanych				
III	Zysk ze zbycia inwestycji	538 271,35	538 271,35	8 024,89	8 024,89
IV	Aktualizacja wartości inwestycji				
V	Inne	0,00	0,00		
K	Koszty finansowe	20,69	20,69	8 411,00	8 411,00
I	Odsetki, w tym:	20,69	20,69	487,60	487,60
	- dla jednostek powiązanych				
II	Strata ze zbycia inwestycji				
III	Aktualizacja wartości inwestycji			7 923,40	7 923,40
IV	Inne	0,00	0,00		
L	Zysk (strata) brutto ze działalności gospodarczej (I+J-K)	974 629,85	974 629,85	351 438,79	351 438,79
M	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I-M.II)	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Zyski nadzwyczajne				
II	Straty nadzwyczajne				
N	Zysk (strata) brutto (L+/-M)	974 629,85	974 629,85	351 438,79	351 438,79
O	Podatek dochodowy	195 340,00	195 340,00	68 566,00	68 566,00
P	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
R	Zysk (strata) netto (N-O-P)	779 289,85	779 289,85	282 872,79	282 872,79

Sporządzono dnia: 11.05.2011

Elżbieta Floriańczyk

Prezes Zarządu Jacek Lichota

8. Jednostkowy Bilans na dzień 31.03.2011 r.

AKTYWA		Dane na dzień	
Poz.	Nazwa pozycji	31.03.2011	31.03.2010
A	Aktywa trwałe	6 288 021,35	3 748 218,87
I	Wartości niematerialne i prawne	646 653,41	286 476,07
1	Koszty prac rozwojowych		
2	Wartość firmy		
3	Inne wartości niematerialne i prawne	646 653,41	286 476,07
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II	Rzeczowe aktywa trwałe	388 955,63	520 924,49
1	Środki trwałe	388 955,63	520 924,49
a	grunty (w tym prawo użyt. w ieczystego gruntu)		25 758,14
b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i w odnej		
c	urządzenia techniczne i maszyny	188 115,04	288 135,03
d	środki transportu	181 633,75	207 487,74
e	inne środki trwałe	19 206,84	-456,42
III	Należności długoterminowe	0,00	0,00
1	Od jednostek powiązanych		
2	Od pozostałych jednostek		
IV	Inwestycje długoterminowe	5 252 412,31	2 929 412,31
1	Nieruchomości		
2	Wartości niematerialne i prawne		
3	Długoterminowe aktywa finansowe	5 252 412,31	2 929 412,31
a)	w jednostkach powiązanych	5 252 412,31	2 929 412,31
(1)	udziały lub akcje	5 252 412,31	2 929 412,31
(2)	inne papiery wartościowe		
(3)	udzielone pożyczki		
(4)	inne długoterminowe aktywa finansowe		
b)	w pozostałych jednostkach		
(1)	udziały lub akcje		
(2)	inne papiery wartościowe		
(3)	udzielone pożyczki		
(4)	inne długoterminowe aktywa finansowe		
4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	11 406,00
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	11 406,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe		
B	Aktywa obrotowe	6 758 875,29	6 187 810,36
I	Zapasy	6 081,54	4 788,54
1	Materiały		
2	Półprodukty i produkty w toku		
3	Produkty gotowe		
4	Towary	6 081,54	4 788,54
5	Zaliczki na dostawy		
II	Należności krótkoterminowe	2 351 517,90	1 288 959,21
1	Należności od jednostek powiązanych	18 619,78	
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	18 619,78	
(1)	do 12 miesięcy	18 619,78	
(2)	powyżej 12 miesięcy		
b)	inne		
2	Należności od pozostałych jednostek	2 332 898,12	1 288 959,21
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 933 672,05	1 046 615,03
(1)	do 12 miesięcy	1 933 672,05	1 046 615,03
(2)	powyżej 12 miesięcy		
b)	z tytułu podatków, dotacji, cel. ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych	219 493,39	157 849,89
c)	inne	179 732,68	84 494,29
d)	dochodzone na drodze sądowej		
III	Inwestycje krótkoterminowe	3 521 667,30	4 557 566,78
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 521 667,30	4 901 297,59
a)	w jednostkach powiązanych	450 000,00	0,00
(1)	udziały lub akcje		
(2)	inne papiery wartościowe		
(3)	udzielone pożyczki	450 000,00	
(4)	inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
b)	w pozostałych jednostkach	888 134,75	1 955 942,69
(1)	udziały lub akcje	27 762,47	765 961,08
(2)	inne papiery wartościowe		
(3)	udzielone pożyczki	185 752,28	245 311,61
(4)	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	674 620,00	944 670,00
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 183 532,55	2 945 354,90
(1)	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 183 532,55	2 945 354,90
(2)	inne środki pieniężne		
(3)	inne aktywa pieniężne		
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	-343 730,81
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	879 608,55	336 495,83
	Suma	13 046 896,64	9 936 029,23

Sporządzono dnia: 11.05.2011

Elżbieta Floriańczyk

Prezes Zarządu Jacek Lichota

PASYWA

Poz.	Nazwa pozycji	31.03.2011	31.03.2010
A	Kapitał (fundusz) własny	11 310 033,80	8 644 104,07
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 670 947,50	1 270 947,50
II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	7 217 194,13	6 034 421,63
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	1 642 602,32	1 055 862,15
VIII	Zysk (strata) netto	779 289,85	282 872,79
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 736 862,84	1 291 925,16
I	Rezerwy na zobowiązania		
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		
(1)	długoterminowa		
(2)	krótkoterminowa		
3	Pozostałe rezerwy		
(1)	długoterminowe		
(2)	krótkoterminowe		
II	Zobowiązania długoterminowe		
1	Wobec jednostek powiązanych		
2	Wobec pozostałych jednostek		
a)	kredyty i pożyczki		
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c)	inne zobowiązania finansowe		
d)	inne		
III	Zobowiązania krótkoterminowe	1 651 576,83	1 294 384,18
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	209 102,71
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	209 102,71
(1)	do 12 miesięcy	0,00	209 102,71
(2)	powyżej 12 miesięcy		
b)	inne		
2	Wobec pozostałych jednostek	1 651 576,83	1 085 281,47
	kredyty i pożyczki	150 000,00	
a)	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 321 485,65	874 143,57
(1)	do 12 miesięcy	1 321 485,65	874 143,57
(2)	powyżej 12 miesięcy		
b)	zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	
c)	zobowiązania w ekslocie		
d)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	180 049,18	209 637,80
e)	z tytułu wynagrodzeń	0,00	
f)	inne	42,00	1 500,10
3	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV	Rozliczenia międzyokresowe	85 286,01	-2 459,02
1	Ujemna wartość firmy		
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	85 286,01	-2 459,02
(1)	długoterminowe		
(2)	krótkoterminowe	85 286,01	-2 459,02
	Suma	13 046 896,64	9 936 029,23

Sporządzono dnia: 11.05.2011

Elżbieta Floriańczyk

Prezes Zarządu Jacek Lichota