



## JEDNOSTKOWY RAPORT ZA IV KWARTAŁ 2010



**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



**11 LUTY 2011**

## Spis Treści

1. Telestrada S.A – informacje podstawowe
2. Telestrada S.A – czym się zajmuje?
3. Wybrane Dane Finansowe za IV kwartał 2010 roku
4. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.
5. Przejęcia – nowa spółka w GRUPIE – TELE24 Sp. z o.o.
6. Inne istotne działania operacyjne Spółki
7. Plany Spółki na I kwartał 2011 roku
8. Jednostkowy Rachunek zysków i strat narastająco za IV kwartały 2010 r. i za IV kwartał 2010 r.
9. Bilans jednostkowy na 31.12.2010 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

Telestrada S.A. ul. Puławska 182, 02-670 Warszawa, budynek IO-I, NIP 544-10-14-413, REGON 006229011, zarejestrowana przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000279791, o kapitale zakładowym 1.670.947,50 zł wpłaconym w całości, kierowaną przez Zarząd w składzie 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	27,54%	1 400 000	43,18%
	Serii B-E na okaziciela	263 134	10,35%	263 134	8,12%
<b>Razem akcjonariusz dominujący</b>		<b>963 134</b>	<b>37,89%</b>	<b>1 663 134</b>	<b>51,30%</b>
Quercus TFI S.A	na okaziciela	163 276	6,42%	163 276	5,04%
Mariusz Wójtowicz	na okaziciela	335 280	13,19%	335 280	10,34%
Pozostali akcjonariusze	na okaziciela	1 080 205	42,50%	1 080 205	33,32%
<b>Razem mniejszościowi akcjonariusze</b>		<b>1 578 761</b>	<b>62,11%</b>	<b>1 578 761</b>	<b>48,70%</b>
<b>Razem</b>		<b>2 541 895</b>	<b>100,0%</b>	<b>3 241 895</b>	<b>100,00%</b>

W posiadaniu Pana Jacka Lichoty, pełniącego funkcję Prezesa Zarządu znajduje się 963 134 akcji uprawniających do wykonywania 1 663 134 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. **Akcje te uprawniają do 51,27% 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

Telestrada S.A. ul. Puławska 182, 02-670 Warszawa, budynek IO-I, NIP 544-10-14-413, REGON 006229011, zarejestrowana przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000279791, o kapitale zakładowym 1.670.947,50 zł wpłaconym w całości, kierowaną przez Zarząd w składzie Jacek Lichota.

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 przypomnaczy 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?**

Telestrada S.A. ul. Puławska 182, 02-670 Warszawa, budynek IO-I, NIP 544-10-14-413, REGON 006229011, zarejestrowana przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000279791, o kapitale zakładowym 1.670.947,50 zł wpłaconym w całości, kierowaną przez Zarząd w składzie  
Irenek Ilichota.

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 IV kwartał 2010 r.

	w zł		w EUR	
	okres od 2010-10-01 do 2010-12-31	okres od 2009-10-01 do 2009-12-31	okres od 2010-10-01 do 2010-12-31	okres od 2009-10-01 do 2009-12-31
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>2 917 617,65</b>	<b>2 294 149,07</b>	<b>723 671,85</b>	<b>540 980,14</b>
Zysk (strata) ze sprzedaży	392 742,19	190 222,36	97 413,88	44 856,07
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	405 652,03	186 745,29	100 615,98	44 036,15
Zysk (strata) brutto	421 857,98	288 062,32	104 635,62	67 927,58
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>347 326,98</b>	<b>239 803,32</b>	<b>86 149,31</b>	<b>56 547,69</b>
Aktywa razem	12 160 128,25	9 433 584,69	3 070 506,84	2 296 281,75
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 921 155,58	1 072 353,41	485 103,55	261 027,56
Kapitał (fundusz) akcyjny	1 270 947,50	1 270 947,50	320 922,03	309 368,46
<b>Kapitał własny</b>	<b>10 238 972,67</b>	<b>8 248 338,31</b>	<b>2 585 403,30</b>	<b>2 007 774,28</b>
Liczba akcji	2 541 895,00	2 541 895,00	2 541 895,00	2 541 895,00
Zysk (strata) na jedną akcję (zł/EUR)	0,14	0,09	0,03	0,02
<b>Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)</b>	<b>4,03</b>	<b>3,24</b>	<b>1,02</b>	<b>0,79</b>

#### Dane narastające za IV kwartał 2010 r.

	w zł		w EUR	
	okres od 2010-01-01 do 2010-12-31	okres od 2009-01-01 do 2009-12-31	okres od 2010-01-01 do 2010-12-31	okres od 2009-01-01 do 2009-12-31
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>10 419 021,69</b>	<b>8 779 439,24</b>	<b>2 598 502,13</b>	<b>2 028 731,55</b>
Zysk (strata) ze sprzedaży	1 460 097,01	912 644,30	364 147,93	210 891,63
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 539 906,60	875 347,02	384 052,43	202 273,07
Zysk (strata) brutto	2 190 736,39	1 390 053,50	546 369,26	321 210,19
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>1 877 741,39</b>	<b>1 182 772,50</b>	<b>468 308,36</b>	<b>273 312,20</b>
Aktywa razem	12 160 128,25	9 433 584,69	3 070 506,84	2 296 281,75
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 921 155,58	1 072 353,41	485 103,55	261 027,56
Kapitał (fundusz) akcyjny	1 270 947,50	1 270 947,50	320 922,03	309 368,46
<b>Kapitał własny</b>	<b>10 238 972,67</b>	<b>8 248 338,31</b>	<b>2 585 403,30</b>	<b>2 007 774,28</b>
Liczba akcji	2 541 895,00	2 541 895,00	2 541 895,00	2 541 895,00
Zysk (strata) na jedną akcję (zł/EUR)	0,74	0,47	0,18	0,11
<b>Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)</b>	<b>4,03</b>	<b>3,24</b>	<b>1,02</b>	<b>0,79</b>

Na koniec IV kwartału 2010 r. spółka dysponuje środkami pieniężnymi w wysokości **2.642.299,58 PLN.**

Zobowiązania długoterminowe nie występują.

Zarząd pragnie zwrócić uwagę akcjonariuszy na znaczącą poprawę dynamiki sprzedaży, która rosła rok do roku o 18,7 % narastająco w skali 12 miesięcy oraz o 27% kwartał do kwartału. Znacząco wzrosła też rentowność na działalności operacyjnej. Jednocześnie Zarząd pragnie zwrócić uwagę akcjonariuszy, że wyniki IVQ2010 nie zawierają nadal efektów finansowych podpisania umowy sprzedaży nieruchomości przy ul. Sieleckiej w Warszawie.

### **Uzgodnienie danych finansowych raportu za IV 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 IV kwartale 2010 r.

### **Sprzedaż usług**

W IV kwartale 2010 r. Spółka prowadziła standardowe działania akwizycji nowych usług poprzez zewnętrzne sieci sprzedaży i sprzedawców własnych. Wdrożono projekt wewnętrznego Call Center, prowadzono działania rekrutacyjne i szkoleniowe szkoleniowe celem wykorzystania tego kanału dystrybucji usług do sprzedaży usług dodanych dotychczasowym klientom i usług nowych klientom nowym.

### **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 IVQ2010 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 m<sup>2</sup> 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.

Do końca IIQ2010 spółka otrzymała dwie raty płatności za nieruchomość tj. 150 000 PLN, i 525 380 PLN.

#### **5. Przejęcia – nowa spółka w Grupie – TELE24 Sp. z o.o.**

W IV kwartale 2010 roku w pełni operacyjnie funkcjonowała już w grupie nowa spółka – TELE24 Sp. z o.o. W szczególności z Tele24 wyeliminowano w ramach umowy restrukturyzacyjnej z dotychczasowymi udziałowcami gross kosztów operacyjnych a obsługę outsourcingową przejęła 1 lipca 2010 r. Telestrada S.A. jedynie nieznacznie zwiększając zatrudnienie. Jednocześnie grupa liczy na dosprzedaż klientom TELE24 usług dostępu do Internetu świadczonych przez Multimo Sp. z o.o. a w dalszej perspektywie usług internetu i telefonii mobilnej.

Wyniki finansowe TELE24 Sp. z o.o. są konsolidowane w pełni od 1 lipca 2010 r.

#### **6. Inne istotne działania operacyjne Spółki**

Po wdrożeniu w IIIQ2010 r. nowych usług Spółka nie prowadziła znaczących innych działań operacyjnych w IVQ2010 r. skupiając się na rozwoju organicznym. Przeprowadzona testowa kampania reklamowa w sieci radiowej nie przyniosła spodziewanych rezultatów i spółka nie będzie korzystała z tej drogi reklamowej skupiając się na najwydajniejszym dotychczas sposobie sprzedaży bezpośredniej.

#### **7. Plany Spółki na I kwartał 2011**

Spółka będzie prowadzić budowę sieci sprzedaży bezpośredniej stawiając szczególny nacisk na pozyskiwanie bezpośrednich handlowców celem zwiększenia skali i dywersyfikacji sieci. Zadaniem spółki jest posiadanie 40 aktywnych handlowców na koniec IQ2011.

## 8. Jednostkowy Rachunek zysków i strat narastająco za IV kwartały 2010 r. i za IV kwartał 2010 r.

### JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT Sporządzony za okres od 1.01.2010 do 31.12.2010 r

Wiersz	Wyszczególnienie	Dane narastające do		Dane za IV kwartał	
		31.12.2010	31.12.2009	2010	2009
<b>A</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>10 419 021,69</b>	<b>8 779 439,24</b>	<b>2 917 617,65</b>	<b>2 294 149,07</b>
	- od jednostek powiązanych nie objętych konsolidacją			0,00	0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	10 418 531,69	8 773 819,65	2 917 617,65	2 288 824,48
II	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	490,00	5 619,59	0,00	5 324,59
<b>B</b>	<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>5 141 372,83</b>	<b>4 978 614,07</b>	<b>1 394 485,22</b>	<b>1 245 099,70</b>
	- od jednostek powiązanych			0,00	0,00
I	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	5 141 372,83	4 947 087,18	1 394 485,22	1 240 059,70
II	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		31 526,89	0,00	5 040,00
<b>C</b>	<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>5 277 648,86</b>	<b>3 800 825,17</b>	<b>1 523 132,43</b>	<b>1 049 049,37</b>
<b>D</b>	<b>Koszty sprzedaży</b>	<b>2 120 845,71</b>	<b>1 479 368,56</b>	<b>652 497,18</b>	<b>428 199,98</b>
<b>E</b>	<b>Koszty ogólnego zarządu</b>	<b>1 696 706,14</b>	<b>1 408 812,31</b>	<b>477 893,06</b>	<b>430 627,03</b>
<b>F</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)</b>	<b>1 460 097,01</b>	<b>912 644,30</b>	<b>392 742,19</b>	<b>190 222,36</b>
<b>G</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>80 290,36</b>	<b>17 131,62</b>	<b>12 879,77</b>	<b>2 629,33</b>
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			0,00	0,00
II	Dotacje			0,00	0,00
III	Inne przychody operacyjne	80 290,36	17 131,62	12 879,77	2 629,33
<b>H</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>480,77</b>	<b>54 428,90</b>	<b>-30,07</b>	<b>6 106,40</b>
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			0,00	0,00
III	Pozostałe koszty operacyjne	480,77	54 428,90	-30,07	6 106,40
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)</b>	<b>1 539 906,60</b>	<b>875 347,02</b>	<b>405 652,03</b>	<b>186 745,29</b>
<b>J</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>666 628,64</b>	<b>525 449,64</b>	<b>15 628,69</b>	<b>75 107,09</b>
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	595 249,43	320 000,00	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	595 249,43	320 000,00	0,00	0,00
II	Odsetki, w tym:	57 168,36	175 517,20	15 628,69	105 928,49
	- od jednostek powiązanych			0,00	0,00
III	Zysk ze zbycia inwestycji	14 210,85	29 780,27	0,00	-30 973,57
IV	Aktualizacja wartości inwestycji			0,00	0,00
V	Inne		152,17	0,00	152,17
<b>K</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>15 798,85</b>	<b>10 743,16</b>	<b>-577,26</b>	<b>-26 209,94</b>
I	Odsetki, w tym:	15 794,59	10 743,16	-581,52	7 169,98
	- dla jednostek powiązanych			0,00	0,00
II	Strata ze zbycia inwestycji			0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00		0,00	-33 379,92
IV	Inne	4,26		4,26	0,00
L	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych			0,00	0,00
<b>M</b>	<b>Zysk (strata) brutto z działalności gospodarczej (I+J-K+/-L)</b>	<b>2 190 736,39</b>	<b>1 390 053,50</b>	<b>960 863,12</b>	<b>288 062,32</b>
<b>N</b>	<b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (MI-MII)</b>			<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>I</b>	<b>Zyski nadzwyczajne</b>			<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>II</b>	<b>Straty nadzwyczajne</b>			<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>O</b>	<b>Odpis wartości firmy</b>			<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>I</b>	<b>Odpis wartości firmy – jednostki zależne</b>			<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>II</b>	<b>Odpis wartości firmy – jednostki współzależne</b>			<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>P</b>	<b>Odpis ujemnej wartości firmy</b>			<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>I</b>	<b>Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki zależne</b>			<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>II</b>	<b>Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki współzależne</b>			<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>R</b>	<b>Zysk (strata) brutto (L+/-M)</b>	<b>2 190 736,39</b>	<b>1 390 053,50</b>	<b>421 857,98</b>	<b>288 062,32</b>
<b>S</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>312 995,00</b>	<b>207 281,00</b>	<b>74 531,00</b>	<b>48 259,00</b>
<b>T</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>			<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>U</b>	<b>Zyski (straty) mniejszości</b>			<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>U</b>	<b>Zysk (strata) netto (R-S-T+/-U)</b>	<b>1 877 741,39</b>	<b>1 182 772,50</b>	<b>347 326,98</b>	<b>239 803,32</b>

Sporządzono dnia: 11.02.2011

Elżbieta Floriańczyk



**9. Jednostkowy Bilans na dzień 31.12.2010 r.**

Poz.	Nazwa pozycji	Dane za rok	
		31-12-2010	31-12-2009
<b>AKTYWA</b>			
<b>A</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	6 246 485,41	3 233 667,85
<b>I</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	533 096,05	2 570 852,00
1	Koszty prac rozwojowych		
2	Wartość firmy		738062,97
3	Inne wartości niematerialne i prawne	533 096,05	1832789,03
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
<b>II</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	460 977,05	595 803,85
1	Środki trwałe	460 977,05	595 803,85
a	grunty (w tym prawo użyt. wieczystego gruntu )		
b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		
c	urządzenia techniczne i maszyny	268 733,37	345078,36
d	środki transportu	171 180,42	223304,54
e	inne środki trwałe	21 063,26	27420,95
<b>III</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	0,00	
1	Od jednostek powiązanych		
2	Od pozostałych jednostek		
<b>IV</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	5 252 412,31	55 606,00
1	Nieruchomości		
2	Wartości niematerialne i prawne		
3	Długoterminowe aktywa finansowe	5 252 412,31	55 606,00
a)	w jednostkach powiązanych	5 252 412,31	55 606,00
(1)	udziały lub akcje	5 252 412,31	55606
(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	
<b>V</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	0,00	11 406,00
	Inne rozliczenia międzyokresowe		11406
<b>B</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	5 913 642,84	7 502 792,93
<b>I</b>	<b>Zapasy</b>	4 788,54	138 439,58
1	Materiały		
2	Półprodukty i produkty w toku		
3	Produkty gotowe		
4	Towary	4 788,54	138439,58
5	Zaliczki na dostawy		
<b>II</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	1 500 021,96	2 720 987,17
1	Należności od jednostek powiązanych	0,00	
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	
(1)	do 12 miesięcy	0,00	
(2)	powyżej 12 miesięcy		
b)	inne		
2	Należności od pozostałych jednostek	1 500 021,96	2 720 987,17
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 311 960,03	2 394 556,18
(1)	do 12 miesięcy	1 311 960,03	2394556,18
(2)	powyżej 12 miesięcy		
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych	162 989,55	242081,99
c)	inne	25 072,38	84349
d)	dochodzone na drodze sądowej		
<b>III</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	3 803 835,52	4 332 239,72
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 803 835,52	4 332 239,72
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	
(1)	udziały lub akcje		
(2)	inne papiery wartościowe		
(3)	udzielone pożyczki		
(4)	inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
b)	w pozostałych jednostkach	1 161 535,94	1 210 947,61
(1)	udziały lub akcje		
(2)	inne papiery wartościowe	31 113,66	
(3)	udzielone pożyczki	185 752,28	266277,61
(4)	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	944 670,00	944670
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 642 299,58	3 121 292,11
(1)	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 642 299,58	3121292,11
(2)	inne środki pieniężne		
(3)	inne aktywa pieniężne		
2	Inne inwestycje krótkoterminowe		
<b>IV</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	604 996,82	311126,46
	Suma	12 160 128,25	10 736 460,78

Poz.	PASYWA Nazwa pozycji	Dane za rok	
		31-12-2010	31-12-2009
<b>A</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>10238972,67</b>	<b>8 739 064,66</b>
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 270 947,50	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	6051715,17
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
VII	Różnice kursowe z przeliczenia		
VIII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-126 910,35	-289 359,51
IX	Zysk (strata) netto	1 877 741,39	1 705 761,50
X	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	
<b>B</b>	<b>Kapitały Mniejszości</b>		
<b>C</b>	<b>Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych</b>		
I	Ujemna wartość firmy – jednostki zależne		
II	Ujemna wartość firmy – jednostki współzależne		
<b>B</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>1921155,58</b>	<b>1 997 396,12</b>
<b>I</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>0</b>	
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		
<b>II</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>0</b>	
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		
<b>III</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>1 940 100,41</b>	<b>1 951 770,38</b>
1	Wobec jednostek powiązanych	1105753,99	
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1105753,99	
	(1) do 12 miesięcy	1105753,99	
	(2) powyżej 12 miesięcy		
	b) inne		
2	Wobec pozostałych jednostek	834346,42	1 951 770,38
	a) kredyty i pożyczki		
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
	c) inne zobowiązania finansowe		
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	177413,83	1 599 072,07
	(1) do 12 miesięcy		1 599 072,07
	(2) powyżej 12 miesięcy		
	e) zaliczki otrzymane na dostawy		
	f) zobowiązania wekslowe		
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	239046,95	351 097,61
	h) z tytułu wynagrodzeń	3217,02	
	i) inne	414668,62	1600,7
3	Fundusze specjalne		
<b>IV</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>-18 944,83</b>	<b>45 625,74</b>
1	Ujemna wartość firmy		
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	-18 944,83	45 625,74
	(1) długoterminowe		
	(2) krótkoterminowe	-18944,83	45 625,74
	Suma	12 160 128,25	10 736 460,78