



RAPORT KWARTALNY JEDNOSTKOWY



Telestrada **GT**



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 2014 r.

14 maja 2014

Spis Treści

- 1. Grupa Kapitałowa Telestrada S.A. – informacje podstawowe**
- 2. Telestrada S.A.– objaśnienie zasad działania**
- 3. Wybrane dane finansowe**
- 4. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe**
- 5. Inne istotne działania operacyjne Spółki i Grupy**
- 6. Plany grupy kapitałowej na II kwartał 2014**
- 7. Jednostkowy Rachunek zysków i strat za IQ2014 r.**
- 8. Jednostkowy Bilans na 31.03.2014 r.**
- 9. Uproszczony rachunek przepływów pieniężnych**
- 10. Uprozczone zestawienie zmian w kapitale własnym**
- 11. Informacja o zatrudnieniu**

TELESTRADA S.A. PREZENTUJE NINIEJSZY RAPORT JEDNOSTKOWY ZGODNIE Z WYMAGANIAMI POLITYKI INFORMACYJNEJ RYNKU KAPITAŁOWEGO. JEDNAKŻE ZARZĄD PRAGNIE ZWRÓCIĆ UWAGĘ AKCJONARIUSZY NA FAKT, IŻ WYNIKI FINANSOWE TELESTRADA S.A. MOGĄ BYĆ ROZPATRYWANE JEDYNIJE JAKO WYNIKI SKONSOLIDOWANE W RAMACH CAŁEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ.

1. Grupa Kapitałowa Telestrada S.A – informacje podstawowe

W skład grupy kapitałowej Telestrada S.A. wchodzi następujące podmioty:

- ⤴ **Telestrada S.A.** (podmiot dominujący) - z siedzibą w Warszawie, ul. Puławska 182
- ⤴ **Infotel Service Sp. z o.o.** z siedzibą w Warszawie, ul. Puławska 182

Telestrada S.A. konsoliduje powyższe podmioty metodą konsolidacji pełnej.

Akcjonariat

Nazwa Akcjonariusza	Seria akcji	Liczba akcji	% w kapitale	Liczba głosów	% w głosach
Telestrada S.A. - akcje własne	na okaziciela	99992	3,21	99992	2,62
Cathetel Limited	A- imienne uprzywilejowane	700 000	22,45	1 400 000	36,67
	B-G – na okaziciela	549766	17,63	549766	14,4
Cathetel Limited	F - nienotowane	100 000	2,9	100 000	2,4
Rymaszewski Asset Limited	na okaziciela	520273	16,69	520273	13,63
Grumium Ltd.	na okaziciela	co najmniej 155 887	powyżej 5,00	co najmniej 155 887	powyżej 4,08
Pozostali	na okaziciela	maksymalnie 894 375	maksymalnie 28,69	maksymalnie 894 375	maksymalnie 23,43
Suma		3117739	100	3817739	100

Tabela przedstawia stan akcjonariatu na dzień 31.03.2014 r.

W posiadaniu podmiotu zależnego od Pana Jacka Lichoty, pełniącego funkcję Prezesa Zarządu znajdowało się na dzień 31.03.2014 r. 1.249.766 akcji uprawniających do wykonywania 1.949.766 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Akcje te uprawniają do 51,07 % głosów.

2. Telestrada S.A. – objaśnienie zasad działania

Telestrada S.A. jest operatorem telekomunikacyjnym działającym na rynku usług biznesowych i domowych. Spółka działa w w dwóch głównych segmentach usług telekomunikacyjnych:

- ⤴ **Standardowych usług telekomunikacyjnych**
- ⤴ **Inteligentnych usług telekomunikacyjnych**

Standardowe usługi telekomunikacyjne

- ⤴ łącza telekomunikacyjne dla klientów biznesowych
- ⤴ łącza telekomunikacyjne dla klientów rezydencjonalnych (gospodarstwa domowe)
- ⤴ usługi dostępu do Internetu w oparciu o łącza dedykowane, DSL, aDLS
- ⤴ usługi telefonii komórkowej
- ⤴ usługi mobilnego dostępu do Internetu

Standardowe usługi telekomunikacyjne Telestrada S.A. świadczy w oparciu o sieci operatorów infrastrukturalnych, od których zakupuje usługi w systemie hurtowym oraz jako dzierżawę łącza telekomunikacyjnych, które z kolei odsprzedaje swoim klientom w systemie detalicznym. Telestrada S.A. wychodzi z założenia, że budowa własnej sieci telekomunikacyjnej nie stanowi wartości dodanej a największą wartością na rynku telekomunikacyjnym są Klienci, którzy z racji obowiązujących regulacji ustawowych mają pełne prawo migracji między operatorami. Takie podejście umożliwia Spółce elastyczne dostosowywanie oferty oraz zakup dla swoich Klientów najnowocześniejszej technologii w zakresie sieci telekomunikacyjnej od wybranego operatora infrastrukturalnego. Dzięki współpracy zarówno z operatorami infrastrukturalnymi kablowymi jak i komórkowymi Telestrada S.A. jest w stanie efektywnie integrować usługi stacjonarne i komórkowe, budować ciekawą i innowacyjną ofertę zarówno dla klientów niewielkich (gospodarstw domowych) jaki i firm oraz instytucji publicznych.

Inteligentne usługi telekomunikacyjne

Telestrada S.A. świadczy na rzecz klientów usługi telekomunikacyjne w zaawansowanej technologii platformy inteligentnej. Do usług tych zalicza się systemy kierowania połączeń infolinii 801, 800, systemy kierowania połączeń z geolokalizacją, nagrywaniem rozmów, inteligentnymi interaktywnymi systemami informacyjnymi, systemami masowych powiadomień głosowych i smsowych. Usługi te świadczone są w oparciu o własne aplikacje i systemy serwerowe o dużej wydajności i skalowalności.

System pozyskiwania klientów

Telestrada S.A. pozyskuje klientów poprzez trzy kanały dystrybucji.

Klienci instytucjonalni – pozyskiwani są na przetargach publicznych. Telestrada S.A. z powodzeniem uczestniczy w postępowaniach instytucji państwowych i samorządowych.

Klienci biznesowi – pozyskiwani przez sprzedawców zatrudnionych w Spółce. Bezpośredni kontakt i opieka pozwalają cały czas rozwijać ten segment rynku.

Klienci detaliczni – pozyskiwani przez sprzedawców własnych, zewnętrznych i grupy sprzedażowe.

Podział przychodów

Telestrada S.A. stara się budować zrównoważony, rozproszony portfel klientów. Przychody z usług dla żadnego klienta nie przekraczają 1% przychodów zależnych spółek detalicznych. W grupie kapitałowej klienci biznesowi (firmy, instytucje publiczne) generują około 43% przychodów podczas gdy klienci detaliczni 57% przychodów.

W ramach grupy kapitałowej spółka Telestrada S.A., zajmuje się dostarczaniem usług detalicznych dla klientów biznesowych i domowych. Spółka Infotel Service dostarcza usługi hurtowe utrzymując się z prowizji od ruchu telekomunikacyjnego.

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 2014 r.

	w zł		w EUR	
	okres	okres	okres	okres
	2014-01-01 do 2014-03-31	2013-01-01 do 2013-03-31	2014-01-01 do 2014-03-31	2013-01-01 do 2013-03-31
Przychody ze sprzedaży	6 291 675,30	7 846 162,36	1 502 686,99	1 879 860,64
Zysk (strata) ze sprzedaży	902 350,71	1 152 218,30	215 515,04	276 059,78
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	910 012,95	1 268 218,74	217 345,07	303 852,30
Zysk (strata) brutto	935 648,13	1 281 926,79	223 467,71	307 136,61
Zysk (strata) netto	656 467,13	974 173,79	156 788,86	233 402,13
Aktywa razem	13 926 999,51	16 049 012,31	3 338 767,17	3 841 866,31
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 079 696,51	3 647 523,26	498 572,75	873 156,33
Kapitał (fundusz) akcyjny	1 558 869,50	1 720 947,50	373 713,11	411 966,18
Kapitał własny	11 847 303,00	12 401 489,05	2 840 194,42	2 968 709,98
Liczba akcji	3 117 739,00	3 441 895,00	3 117 739,00	3 441 895,00
Zysk (strata) na jedną akcję (zł/EUR)	0,21	0,28	0,05	0,07
Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)	3,80	3,60	0,91	0,86

Dane narastające za I kwartał 2014 r.

	w zł		w EUR	
	okres	okres	okres	okres
	2014-01-01 do 2014-03-31	2013-01-01 do 2013-03-31	2014-01-01 do 2014-03-31	2013-01-01 do 2013-03-31
Przychody ze sprzedaży	6 291 675,30	7 846 162,36	1 502 686,99	1 879 860,64
Zysk (strata) ze sprzedaży	902 350,71	1 152 218,30	215 515,04	276 059,78
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	910 012,95	1 268 218,74	217 345,07	303 852,30
Zysk (strata) brutto	935 648,13	1 281 926,79	223 467,71	307 136,61
Zysk (strata) netto	656 467,13	974 173,79	156 788,86	233 402,13
Aktywa razem	13 926 999,51	16 049 012,31	3 338 767,17	3 841 866,31
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 079 696,51	3 647 523,26	498 572,75	873 156,33
Kapitał (fundusz) akcyjny	1 558 869,50	1 720 947,50	373 713,11	411 966,18
Kapitał własny	11 847 303,00	12 401 489,05	2 840 194,42	2 968 709,98
Liczba akcji	3 117 739,00	3 441 895,00	3 117 739,00	3 441 895,00
Zysk (strata) na jedną akcję (zł/EUR)	0,21	0,28	0,05	0,07
Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)	3,80	3,60	0,91	0,86

Na koniec I kwartału 2014 r. Spółka dysponuje środkami pieniężnymi w wysokości 6.268.779 PLN

Zobowiązania długoterminowe wynoszą 47.904 PLN

Amortyzacja w I kwartale 2014 r. wyniosła 35.565 PLN.

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 2014 r.

Sprzedaż usług

W I kwartale 2014 r. Spółka rozpoczęła tworzenie niewielkich regionalnych biur sprzedażowych celem akwizycji nowych usług poprzez sprzedawców własnych. Biuro Warszawskie rozpoczęło działalność w końcu stycznia, w lutym powołano do życia biuro w Mielcu, w marcu biuro w Legnicy. Przyjęto strategię oparcia sprzedaży o sprzedawców własnych ze wsparciem telemarketingu. Skupiono się na realizacji tego zadania w trybie niewielkich jednostek o małych kosztach stałych i dużej elastyczności. W tym okresie nie prowadzono sprzedaży poprzez zewnętrzne sieci dystrybucyjne.

Ograniczanie kosztów telekomunikacyjnych

W I kwartale 2014 r. nie nastąpiły zmiany w koszcie zakupu usług telekomunikacyjnych przez Spółkę.

Poziom sprzedaży usług

W I kwartale 2014 r. Spółka zanotowała dalszy spadek przychodów spowodowany churnem klientów, który w I kwartale nie był jeszcze wyrównywany nowymi uruchomieniami. Jest to wynikiem nasilonej akcji grupy Orange skierowanej na odbieranie klientów operatorom alternatywnym po okresie na jaki klienci zawierali umowy. Spółka spodziewa się pierwszych nowych uruchomień klientów pozyskanych przez regionalne biura sprzedażowe w kwietniu i maju.

Wynik finansowy i cash flow

Wynik na sprzedaży usług telekomunikacyjnych ukształtował się w I kwartale na poziomie 2.555.963 PLN. Spółka osiągnęła 935.648 PLN wyniku EBITDA a EBITDA skorygowana o rozliczenia międzyokresowe kosztów z tytułu pozyskiwania nowych klientów wyniosła 1.434.104. Spółka zanotowała zysk netto na poziomie 656.467 PLN. Jednocześnie cash flow ukształtował się na poziomie 1.319.023 PLN. Na wyniki Spółki w I kwartale wpływ miały koszty due dilligence spółki NOM Sp. z o.o. w tym koszty doradztwa prawnego, podatkowego i transakcyjnego.

Baza klientów

Baza klientów detalicznych w I kwartale kurczyła się nadal z powodów wskazanych powyżej. Spółka kieruje swoje wysiłki na zbudowanie bazy sprzedażowej dla usług detalicznych jednocześnie pozyskując klientów instytucjonalnych i wprowadzając do oferty nowe abonamenty komórkowe „No limit”.

5. Inne istotne działania operacyjne Spółki

W IV kwartale 2013 r. Spółka rozpoczęła działania celem przejęcia 100% udziałów w spółce NOM Sp. z o.o., którą na sprzedaż wystawił jej właściciel – Exatel S.A. Proces był kontynuowany w I kwartale 2014 r.

6. Plany Spółki na II kwartał 2014

Głównym zadaniem Spółki na drugi kwartał 2014 roku jest dalsza rozbudowa bazy sprzedażowej usług detalicznych. Spółka prowadzi dalsze działania na rzecz zakupu 100% udziałów w NOM Sp.z o.o.

7. Jednostkowy Rachunek zysków i strat za I kwartał 2014 r. i narastająco za I kwartał 2014 r.

Wiersz	Wyszczególnienie	narastająco		narastająco	
		IQ2014	IQ2014	IQ2013	IQ2013
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	6 291 675,30	6 291 675,30	7 846 162,36	7 846 162,36
	- od jednostek powiązanych	6 870,38	6 870,38	0,00	0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	6 280 977,45	6 280 977,45	7 823 439,14	7 823 439,14
II	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	10 697,85	10 697,85	22 723,22	22 723,22
B	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	3 735 711,50	3 735 711,50	4 533 791,88	4 533 791,88
	- od jednostek powiązanych	176 987,56	176 987,56		
I	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	3 609 461,18	3 609 461,18	4 508 118,57	4 508 118,57
II	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	126 250,32	126 250,32	25 673,31	25 673,31
C	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	2 555 963,80	2 555 963,80	3 312 370,48	3 312 370,48
D	Koszty sprzedaży	1 028 959,09	1 028 959,09	1 383 207,00	1 383 207,00
E	Koszty ogólnego zarządu	624 654,00	624 654,00	776 945,18	776 945,18
F	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (C-D-E)	902 350,71	902 350,71	1 152 218,30	1 152 218,30
G	Pozostałe przychody operacyjne	23 573,16	23 573,16	119 060,44	119 060,44
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00		
II	Dotacje				
III	Inne przychody operacyjne	23 573,16	23 573,16	119 060,44	119 060,44
H	Pozostałe koszty operacyjne	15 910,92	15 910,92	3 060,00	3 060,00
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00		
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00		
III	Pozostałe koszty operacyjne	15 910,92	15 910,92	3 060,00	3 060,00
I	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	910 012,95	910 012,95	1 268 218,74	1 268 218,74
J	Przychody finansowe	27 629,79	27 629,79	14 503,95	14 503,95
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Odsetki, w tym:	27 000,38	27 000,38	14 503,95	14 503,95
	- od jednostek powiązanych				
III	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00		
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	629,41	629,41		
V	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
K	Koszty finansowe	1 994,61	1 994,61	795,90	795,90
I	Odsetki, w tym:	763,59	763,59	795,90	795,90
	- dla jednostek powiązanych				
II	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00		
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00		
IV	Inne	1 231,02	1 231,02	0,00	0,00
L	Zysk (strata) brutto z działalności gospodarczej (I+J-K)	935 648,13	935 648,13	1 281 926,79	1 281 926,79
M	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I-M.II)	0,00	0,00		
I	Zyski nadzwyczajne				
II	Straty nadzwyczajne				
N	Zysk (strata) brutto (L+/-M)	935 648,13	935 648,13	1 281 926,79	1 281 926,79
O	Podatek dochodowy	279 181,00	279 181,00	307 753,00	307 753,00
P	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
R	Zysk (strata) netto (N-O-P)	656 467,13	656 467,13	974 173,79	974 173,79

8. Jednostkowy Bilans na dzień 31.03.2014 r.

Poz.	Nazwa pozycji	Dane na dzień	
		31-03-2014	31-03-2013
AKTYWA			
A	Aktywa trwałe	3 918 087,66	3 925 059,21
I	Wartości niematerialne i prawne	2 320 391,83	2 254 181,82
1	Koszty prac rozwojowych		
2	Wartość firmy		
3	Inne wartości niematerialne i prawne	2 320 391,83	2 254 181,82
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II	Rzeczowe aktywa trwałe	244 529,52	281 711,08
1	Środki trwałe	244 529,52	281 711,08
a	grunty (w tym praw o użyt. w ieczystego gruntu)		
b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i w odnej		
c	urządzenia techniczne i maszyny	85 942,53	0,00
d	środki transportu	158 586,99	281 711,08
e	inne środki trwałe		
III	Należności długoterminowe		36 000,00
1	Od jednostek powiązanych		
2	Od pozostałych jednostek		36 000,00
IV	Inwestycje długoterminowe	1 353 166,31	1 353 166,31
1	Nieruchomości		
2	Wartości niematerialne i prawne		
3	Długoterminowe aktywa finansowe	1 353 166,31	1 353 166,31
a)	w jednostkach powiązanych	1 353 166,31	1 353 166,31
(1)	udziały lub akcje	1 353 166,31	1 353 166,31
(2)	inne papiery w wartościowe		
(3)	udzielone pożyczki		
(4)	inne długoterminowe aktywa finansowe		
b)	w pozostałych jednostkach		
(1)	udziały lub akcje		
(2)	inne papiery w wartościowe		
(3)	udzielone pożyczki		
(4)	inne długoterminowe aktywa finansowe		
4	Inne inwestycje długoterminowe		0,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		0,00
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe		
B	Aktywa obrotowe	10 008 911,85	12 123 953,10
I	Zapasy	760 078,13	798 398,75
1	Materiały		
2	Półprodukty i produkty w toku		
3	Produkty gotowe		
4	Towary	760 078,13	798 398,75
5	Zaliczki na dostawy		0,00
II	Należności krótkoterminowe	1 782 898,18	3 191 978,46
1	Należności od jednostek powiązanych	140 702,04	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	8 442,29	0,00
(1)	do 12 miesięcy	8 442,29	0,00
(2)	powyżej 12 miesięcy		
b)	inne	132 259,75	0,00
2	Należności od pozostałych jednostek	1 642 196,14	3 191 978,46
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 448 543,74	2 383 361,37
(1)	do 12 miesięcy	1 448 543,74	2 383 361,37
(2)	powyżej 12 miesięcy		
b)	z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych	78 276,53	455 427,12
c)	inne	115 375,87	353 189,97
d)	dochodzone na drodze sądowej		
III	Inwestycje krótkoterminowe	6 291 999,20	4 735 713,25
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	6 291 999,20	4 735 713,25
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
(1)	udziały lub akcje		
(2)	inne papiery w wartościowe		
(3)	udzielone pożyczki		
(4)	inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
b)	w pozostałych jednostkach	23 219,99	961 204,19
(1)	udziały lub akcje	15 019,99	195 541,12
(2)	inne papiery w wartościowe		
(3)	udzielone pożyczki	8 200,00	91 043,07
(4)	inne krótkoterminowe aktywa finansowe		674 620,00
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	6 268 779,21	3 774 509,06
(1)	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	6 268 779,21	3 774 509,06
(2)	inne środki pieniężne		
(3)	inne aktywa pieniężne		
2	Inne inwestycje krótkoterminowe		0,00
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 173 936,34	3 397 862,64
	Suma	13 926 999,51	16 049 012,31

PASywa		Dane na dzień	
Poz.	Nazwa pozycji	31-03-2014	31-03-2013
A	Kapitał (fundusz) własny	11 847 303,00	12 401 489,05
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 558 869,50	1 720 947,50
II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	
III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-49 996,00	-1 993 703,59
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	5 499 683,06	8 622 867,92
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	1 718 570,41	
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	2 463 708,90	3 077 203,43
VIII	Zysk (strata) netto	656 467,13	974 173,79
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 079 696,51	3 647 523,26
I	Rezerwy na zobowiązania	5 616,00	5 616,00
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 616,00	5 616,00
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		
	(1) długoterminowa		
	(2) krótkoterminowa		
3	Pozostałe rezerwy		
	(1) długoterminowe		
	(2) krótkoterminowe		
II	Zobowiązania długoterminowe	47 904,30	0,00
1	Wobec jednostek powiązanych		
2	Wobec pozostałych jednostek	47 904,30	0,00
	a) kredyty i pożyczki		
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
	c) inne zobowiązania finansowe		
	d) inne	47 904,30	0,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe	2 026 176,21	3 074 297,38
1	Wobec jednostek powiązanych	61 795,49	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	61 795,49	0,00
	(1) do 12 miesięcy	61 795,49	0,00
	(2) powyżej 12 miesięcy		
	b) inne		0,00
2			
	Wobec pozostałych jednostek	1 964 380,72	3 074 297,38
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 541 690,49	2 304 650,46
	(1) do 12 miesięcy	1 541 690,49	2 304 650,46
	(2) powyżej 12 miesięcy		
	b) kredyty i pożyczki		0,00
	c) zobowiązania w eksporcie		0,00
	d) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	391 309,12	554 892,99
	e) z tytułu wynagrodzeń	466,09	0,00
	f) inne	309 15,02	214 753,93
3	Fundusze specjalne		0,00
IV	Rozliczenia międzyokresowe		567 609,88
1	Ujemna wartość firmy		
2	Inne rozliczenia międzyokresowe		567 609,88
	(1) długoterminowe		
	(2) krótkoterminowe		567 609,88
	Suma	13 926 999,51	16 049 012,31

9. Uproszczony rachunek przepływów pieniężnych

A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	IQ2014	rok 2013
I. Zysk (strata) netto	656 467,13	2 463 708,90
II. Korekty razem	650 264,79	1 181 338,42
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	1 306 731,92	3 645 047,32
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	63 000,38	783 895,63
II. Wydatki	49 945,32	185 484,40
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	13 055,06	598 411,23
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	0,00	50 000,00
II. Wydatki	763,59	2 732 250,03
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-763,59	-2 682 250,03
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	1 319 023,39	1 561 208,52
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 319 023,39	1 561 208,52
F. Środki pieniężne na początek okresu	4 949 755,82	3 388 547,30
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	6 268 779,21	4 949 755,82

10. Uprozczone zestawienie zmian w kapitale własnym

	IQ2014	rok 2013
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	11 190 835,87	11 356 926,97
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów	11 190 835,87	11 356 926,97
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	11 847 303,00	11 190 835,87
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	11 847 303,00	11 190 835,87

11. Informacja o zatrudnieniu

Na dzień 31 marca 2014 Spółka zatrudniała 29,5 osoby w przeliczeniu na pełne etaty.