



RAPORT KWARTALNY SKONSOLIDOWANY

Telestrada GT



spółka notowana na
NEW/connect
RYNEK AKCJI GPW



II kwartał 2014 r.

14 sierpnia 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 III kwartał 2014**
- 7. Skonsolidowany Rachunek zysków i strat za IIQ2014 r.**
- 8. Skonsolidowany Bilans na 30.06.2014 r.**
- 9. Uproszczony rachunek przepływów pieniężnych**
- 10. Uprozczone zestawienie zmian w kapitale własnym**
- 11. Informacja o zatrudnieniu**

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	541886	17,38	541886	14,19
Grumium Ltd.	na okaziciela	co najmniej 155 887	powyżej 5,00	co najmniej 155 887	powyżej 4,08
Quercus TFI S.A.	na okaziciela	197 466	6,33	197 466	5,17
Pozostali	na okaziciela	maksymalnie 872 742	maksymalnie 27,99	maksymalnie 872 742	Maksymalnie 22,86
Suma		3117739	100	3817739	100

Tabela przedstawia stan akcjonariatu na dzień 30.06.2014 r.

W posiadaniu podmiotu zależnego od Pana Jacka Lichoty, pełniącego funkcje Prezesa Zarządu znajdowało się na dzień 30.06.2014 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 II kwartał 2014 r.

	w zł		w EUR	
	okres	okres	okres	okres
	2014-04-01 do 2014-06-30	2013-04-01 do 2013-06-30	2014-04-01 do 2014-06-30	2013-04-01 do 2013-06-30
Przychody ze sprzedaży	6 630 443,88	8 480 294,95	1 591 160,14	1 993 440,43
Zysk (strata) ze sprzedaży	629 530,11	550 446,58	151 073,33	129 392,02
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	629 449,89	603 475,46	151 054,08	141 857,38
Zysk (strata) brutto	640 307,86	587 482,05	153 659,75	138 097,85
Zysk (strata) netto	449 719,86	414 288,05	107 922,84	97 385,59
Aktywa razem	14 468 964,37	17 693 208,06	3 477 364,12	4 086 946,33
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 311 802,62	5 029 564,34	555 601,58	1 161 776,85
Kapitał (fundusz) akcyjny	1 558 869,50	1 720 947,50	374 647,19	397 520,90
Kapitał własny	12 157 161,75	12 663 643,72	2 921 762,54	2 925 169,48
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)	0,14	0,12	0,03	0,03
Wartość księgową na jedną akcję (zł/EUR)	3,90	3,68	0,94	0,85

Dane narastające za II kwartał 2014 r.

	w zł		w EUR	
	okres	okres	okres	okres
	2014-01-01 do 2014-06-30	2013-01-01 do 2013-06-30	2014-01-01 do 2014-06-30	2013-01-01 do 2013-06-30
Przychody ze sprzedaży	13 701 225,48	17 314 459,60	3 280 159,32	4 108 843,15
Zysk (strata) ze sprzedaży	1 565 083,36	1 795 516,77	374 690,77	426 088,77
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 572 666,31	1 964 546,18	376 506,18	466 200,64
Zysk (strata) brutto	1 609 112,82	1 969 252,43	385 231,70	467 317,46
Zysk (strata) netto	1 128 249,82	1 469 323,43	270 110,08	348 680,79
Aktywa razem	14 930 330,53	18 157 817,16	3 588 245,46	4 194 266,18
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 334 925,67	5 960 247,69	801 491,42	1 376 754,99
Kapitał (fundusz) akcyjny	1 558 869,50	1 720 947,50	374 647,19	397 520,90
Kapitał własny	11 595 404,86	12 197 569,47	2 786 754,03	2 817 511,20
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)	0,36	0,43	0,09	0,10
Wartość księgową na jedną akcję (zł/EUR)	3,72	3,54	0,89	0,82

Na koniec II kwartału 2014 r. grupa dysponuje środkami pieniężnymi w wysokości 7.746.128 PLN

Zobowiązania długoterminowe wynoszą 47.904 PLN

Amortyzacja w II kwartale 2014 r. wyniosła 62.932 PLN

Uzgodnienie danych finansowych raportu za II 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 II kwartale 2014 r.

Sprzedaż usług

W II kwartale 2014 r. Spółka kontynuowała tworzenie niewielkich regionalnych biur sprzedażowych celem akwizycji nowych usług poprzez sprzedawców własnych. Na koniec czerwca aktywnie działało 8 biur sprzedażowych. 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. W czerwcu spółka odnotowała pierwsze wyniki sprzedaży przez nowo utworzone jednostki sprzedażowe. Realizacja umów pozyskanych klientów spodziewana jest na przestrzeni lipca i sierpnia.

Ograniczanie kosztów telekomunikacyjnych

W II kwartale 2014 r. nie nastąpiły znaczące zmiany w koszcie zakupu usług telekomunikacyjnych przez Spółkę. Spółka jest w ciągłym procesie negocjacji cen ze swoimi dostawcami.

Poziom sprzedaży usług

W II kwartale 2014 r. Spółka zanotowała dalszy spadek przychodów spowodowany churnem klientów, który w II 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. Poziom sprzedaży nowych usług ulega systematycznej poprawie i Spółka spodziewa się zakończenia okresu strat netto liczby klientów na przełomie sierpnia i września 2014.

Wynik finansowy i cash flow

Wynik na sprzedaży usług telekomunikacyjnych ukształtował się w II kwartale na poziomie 2.480.436 PLN. Spółka osiągnęła 775.239 PLN wyniku EBITDA a EBITDA skorygowana o rozliczenia międzyokresowe kosztów z tytułu pozyskiwania nowych klientów wyniosła 1.078.634 PLN. Spółka zanotowała zysk netto na poziomie 534.858 PLN. Jednocześnie cash flow ukształtował się na poziomie 1.319.023 PLN. Na wyniki Spółki w II kwartale wpływ miały koszty due diligence spółki NOM Sp. z o.o. w tym koszty doradztwa prawnego, podatkowego i transakcyjnego. Jednocześnie Spółka zanotowała rosnące koszty sprzedaży wskutek tworzenia własnych biur sprzedażowych. Koszty te w przeciwieństwie do kosztów ponoszonych uprzednio na rzecz zewnętrznych sieci sprzedażowych, rozliczane są bezpośrednio w koszty sprzedaży a nierozliczane przez rozliczenia międzyokresowe przez okres 24 miesięcy

Baza klientów

Baza abonamentowych klientów detalicznych usług stacjonarnych w II 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”. Jednocześnie rośnie baza klientów korzystających z usług przedpłaconych oferowanych przez Spółkę na rynku detalicznym oraz liczba obsługiwanych przez Spółkę beneficjentów programów dotowanych przez UE w zakresie dostępu do sieci Internet.

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 i II kwartale 2014 r.

6. Plany Spółki na III kwartał 2014

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

7. Skonsolidowany Rachunek zysków i strat za II kwartał 2014 r. i narastająco za II kwartał 2014 r.

Wiersz	Wyszczególnienie	Dane za II kwartał		Dane narastające do	
		2014	2013	30-06-2014	30-06-2013
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	6 630 443,88	8 480 294,95	13 701 225,48	17 314 459,60
	- od jednostek powiązanych nie objętych konsolidacją		0,00	0,00	0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	6 986 494,78	8 434 040,60	14 046 578,53	17 245 482,03
II	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	24 674,17	46 254,35	35 372,02	68 977,57
B	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	4 039 224,70	5 837 485,33	8 431 719,99	11 177 928,96
	- od jednostek powiązanych		297 730,51		297 730,51
I	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	4 306 050,99	5 401 513,41	8 572 295,96	10 716 283,73
II	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	113 898,78	138 241,41	240 149,10	163 914,72
C	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	2 591 219,18	2 940 540,13	5 269 505,49	6 434 261,15
D	Koszty sprzedaży	1 097 022,69	1 466 110,74	2 125 981,78	2 849 317,74
E	Koszty ogólnego zarządu	864 666,38	923 982,81	1 578 440,35	1 789 426,64
F	Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	629 530,11	550 446,58	1 565 083,36	1 795 516,77
G	Pozostałe przychody operacyjne	19 767,58	53 132,67	43 341,98	172 193,87
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Inne przychody operacyjne	19 767,58	53 132,67	43 341,98	172 193,87
H	Pozostałe koszty operacyjne	19 847,80	103,79	35 759,03	3 164,46
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Pozostałe koszty operacyjne	19 847,80	103,79	35 759,03	3 164,46
I	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	629 449,89	603 475,46	1 572 666,31	1 964 546,18
J	Przychody finansowe	23 928,92	45 110,12	51 558,71	66 666,68
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:	24 558,33	45 110,12	51 558,71	66 666,68
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	-629,41	0,00	0,00	0,00
V	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
K	Koszty finansowe	13 070,95	61 103,53	15 112,20	61 960,43
I	Odsetki, w tym:	10 356,34	7 305,07	11 166,57	8 161,97
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Strata ze zbycia inwestycji	1 999,00	0,00	1 999,00	0,00
III	Aktualizacja wartości inwestycji	1,04	0,00	1,04	0,00
IV	Inne	714,57	53 798,46	1 945,59	53 798,46
L	Zysk (strata) brutto z działalności gospodarczej (I+J-K+L)	640 307,86	587 482,05	1 609 112,82	1 969 252,43
M	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (MI-MII)	0,00	0,00	0,00	0,00
N	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
O	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
P	Zysk (strata) brutto (L+/-M)	640 307,86	587 482,05	1 609 112,82	1 969 252,43
R	Podatek dochodowy	190 588,00	173 194,00	480 863,00	499 929,00
S	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
U	Zyski (straty) mniejszości				0,00
W	Zysk (strata) netto (R-S-T+/-U)	449 719,86	414 288,05	1 128 249,82	1 469 323,43

8. Skonsolidowany Bilans na dzień 30.06.2014 r.

Poz.	Nazwa pozycji	Dane na dzień	
		30-06-2014	30-06-2013
	AKTYWA		
A	Aktywa trwałe	3 048 246,16	3 077 978,48
I	Wartości niematerialne i prawne	2 759 928,27	2 730 431,46
1	Koszty prac rozwojowych		
2	Wartość firmy		
3	Inne wartości niematerialne i prawne	2 759 928,27	2 730 431,46
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	
II	Rzeczowe aktywa trwałe	246 317,89	307 547,02
1	Środki trwałe	246 317,89	307 547,02
a	grunty (w tym praw o użyt. w wieczystego gruntu)	0,00	
b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i w odnej	0,00	
c	urządzenia techniczne i maszyny	98 678,38	96 402,74
d	środki transportu	147 639,51	211 144,28
e	inne środki trwałe	0,00	
III	Należności długoterminowe	0,00	
1	Od jednostek powiązanych	0,00	
2	Od pozostałych jednostek		
IV	Inwestycje długoterminowe	42 000,00	40 000,00
1	Nieruchomości		
2	Wartości niematerialne i prawne		
3	Długoterminowe aktywa finansowe	42 000,00	40 000,00
a)	w jednostkach powiązanych	42 000,00	40 000,00
(1)	udziały lub akcje	42 000,00	40 000,00
(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		
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	
		0,00	
	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	
B	Aktywa obrotowe	11 882 084,37	15 079 838,68
I	Zapasy	761 269,45	1 058 015,52
1	Materialy		
2	Półprodukty i produkty w toku		
3	Produkty gotowe		
4	Towary	761 269,45	1 058 015,52
5	Zaliczki na dostawy		
II	Należności krótkoterminowe	2 481 397,46	4 706 291,15
1	Należności od jednostek powiązanych		
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		
(1)	do 12 miesięcy		
(2)	powyżej 12 miesięcy		
b)	inne		
2	Należności od pozostałych jednostek	2 481 397,46	4 706 291,15
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 797 581,04	3 666 340,94
(1)	do 12 miesięcy	1 797 581,04	3 666 340,94
(2)	powyżej 12 miesięcy		
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych	93 621,49	498 381,00
c)	inne	590 194,93	541 569,21
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	
III	Inwestycje krótkoterminowe	7 768 718,06	6 796 730,45
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	7 768 718,06	6 796 730,45
a)	w jednostkach powiązanych		
(1)	udziały lub akcje		
(2)	inne papiery wartościowe		
(3)	udzielone pożyczki		
(4)	inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
b)	w pozostałych jednostkach	22 589,54	824 562,66
(1)	udziały lub akcje	14 389,54	
(2)	inne papiery wartościowe		141 742,66
(3)	udzielone pożyczki	8 200,00	8 200,00
(4)	inne krótkoterminowe aktywa finansowe		674 620,00
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	7 746 128,52	5 972 167,79
(1)	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	7 746 128,52	5 972 167,79
(2)	inne środki pieniężne		
(3)	inne aktywa pieniężne		
2	Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	870 699,40	2 518 801,56
		0,00	0,00
	Suma	14 930 330,53	18 157 817,16

PASywa		Dane na dzień	
		30-06-2014	30-06-2013
Poz.	Nazwa pozycji		
A	Kapitał (fundusz) własny	11 595 404,86	12 197 569,47
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 558 869,50	1 720 947,50
II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-49 996,00	-162 078,00
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	6 407 711,03	5 001 002,13
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	2 550 570,41	4 168 374,41
VIII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	
IX	Zysk (strata) netto	1 128 249,92	1 469 323,43
X	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 334 925,67	5 960 247,69
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	
1	Wobec jednostek powiązanych		
2	Wobec pozostałych jednostek	47 904,30	
	a) kredyty i pożyczki		
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
	c) inne zobowiązania finansowe		
	d) inne	47 904,30	
III	Zobowiązania krótkoterminowe	3 281 405,37	5 566 542,17
1	Wobec jednostek powiązanych		
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
	(1) do 12 miesięcy		
	(2) powyżej 12 miesięcy		
	b) inne		
2	Wobec pozostałych jednostek	3 281 405,37	5 566 542,17
	a) kredyty i pożyczki		
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
	c) inne zobowiązania finansowe		
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 531 049,05	4 571 358,94
	(1) do 12 miesięcy	2 531 049,05	4 571 358,94
	(2) powyżej 12 miesięcy		
	e) zaliczki otrzymane na dostawy		
	f) zobowiązania wekslowe		
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	493 987,98	538 953,01
	h) z tytułu wynagrodzeń		20 664,02
	i) inne	256 368,34	435 566,20
3	Fundusze specjalne		
IV	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	388 089,52
1	Ujemna wartość firmy		
2	Inne rozliczenia międzyokresowe		388 089,52
	(1) długoterminowe		
	(2) krótkoterminowe		388 089,52
	Suma	14 930 330,53	18 157 817,16

9. Uproszczony rachunek przepływów pieniężnych

A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	narastająco IIQ2014	IIQ2014	IQ2014	rok 2013
I. Zysk (strata) netto	1 128 249,92	449 719,96	678 529,96	2 576 348,98
II. Korekty razem	1442447,06	675 467,20	992 247,17	1 280 034,56
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	2 570 696,98	899 919,85	1 670 777,13	3 856 383,54
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	87559,71	24 559,33	63 000,38	790 949,54
II. Wydatki	76795,3	26 849,98	49 945,32	185 484,40
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	10 764,41	-2 290,65	13 055,06	605 465,14
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy		0,00	0,00	50 000,00
II. Wydatki	10356	9 592,41	763,59	2 887 347,81
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-10 356,00	-9 592,41	-763,59	-2 837 347,81
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	2 571 105,39	888 036,79	1 683 068,60	1 624 500,87
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	2 571 105,39	888 036,79	1 683 068,60	1 624 500,87
F. Środki pieniężne na początek okresu	5 175 023,13	6 858 091,73	5 175 023,13	3 550 522,26
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	7 746 128,52	7 746 128,52	6 858 091,73	5 175 023,13

10. Uprozczone zestawienie zmian w kapitale własnym

	IIQ2014	rok 2013
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	10 937 054,77	11 123 633,99
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów	10 937 054,77	11 123 633,99
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	11 595 404,86	10 937 054,77
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	11 595 404,86	10 937 054,77

11. Informacja o zatrudnieniu

Na dzień 30 czerwca 2014 Spółka zatrudniała 31 osób w przeliczeniu na pełne etaty.