



SKONSOLIDOWANY RAPORT ZA III KWARTAŁ 2010

Telestrada
grupa kapitałowa



15 listopada 2010



spółka notowana na
NEW/connect
RYNEK AKCJI GPW



Spis Treści

1. Grupa Kapitałowa Telestrada S.A – informacje podstawowe
2. Telestrada S.A– czym się zajmuje?
3. Infotel Service Sp. z o.o – czym się zajmuje?
4. Multimo Sp. z o.o – czym się zajmuje?
5. TELE24 Sp. z o.o. - czym się zajmuje?
6. Wybrane dane finansowe
7. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.
8. Przejęcia – Nowa spółka w Grupie – TELE24 Sp. z o.o.
9. Inne istotne działania operacyjne Grupy
10. Plany grupy kapitałowej na IV kwartał 2010
11. Skonsolidowany Rachunek zysków i strat za IIIQ2010 r. i narastająco za III kwartały 2010 r.
12. Skonsolidowany Bilans na 30.09.2010 r.

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

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 1.270.947,50 zł wpłaconym w całości.

Infotel Service Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni ul. Bp. Dominika 37/5

NIP: 589-188-93-82, Regon: 5891889382

Zarejestrowana przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000260435, o kapitale zakładowym 50.000 zł wpłaconym w całości.

Telestrada S.A. na dzień 30.09.2009 r. kontroluje 100% spółki.

Udziały w spółce zostały powiększone z 50,2% do 100% w wyniku nabycia pozostałych udziałów od dotychczasowych wspólników spółki dnia 27 marca 2009 r.

Multimo Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Puławska 182

NIP 522-27-15-162, REGON 016399410

wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000156848 kapitał zakładowy 1.550.000,00 PLN

Telestrada S.A. na dzień 30.09.2009 r. kontroluje 100% kapitału spółki. Udziały w spółce zostały nabyte dnia 2 stycznia 2009 r.

TELE24 Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Puławska 182

NIP 526-27-50-408, REGON 015687650

wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000201914

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

2. Telestrada S.A – czym się zajmuje?

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

W ramach [usług inteligentnych](#) oferuje klientom możliwość posiadania infolinii 0800 lub 0801 za niewielkie pieniądze, wprowadziła 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.

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

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

3. Infotel Service Sp. z o.o – czy się zajmuje?

Oferuje usługi masowej wysyłki wiadomości SMS i wiadomości głosowych oraz rozwiązania przeznaczane do systemów CRM i CALLCENTER oparte na bramach GSM:

- Usługa **SMSContact** to prosty sposób na wysyłanie wiadomości SMS. Dzięki zastosowanym rozwiązaniom w prosty sposób można wysłać personalizowane wiadomości do dużej liczby odbiorców lub takie same wiadomości do grup użytkowników.
- Usługa **VoiceContact** to prosty sposób na przekazywanie wiadomości głosowych przy wykorzystaniu syntezy mowy (zamiana tekstu na mowę) i/lub plików dźwiękowych. Usługa pozwala na szybkie i proste personalizowanie wiadomości, co ma istotne znaczenie w przypadkach konieczności dotarcia do dużej liczby odbiorców i przekazania im różniących się informacji.
- **Rozwiązania dla systemów CRM i CALLCENTER** - bramki GSM firmy 2N Telekomunikacje® zapewniające redukcję i kontrolę kosztów połączeń do sieci komórkowych oraz posiadające dodatkowe możliwości pozwalające na transmisję danych, wysyłkę faksów, wykorzystanie funkcji FollowMe i MobilityExtension.
- System konferencyjny **Confer24**® jest ogólnie dostępną usługą umożliwiającą realizację połączeń konferencyjnych z telefonów stacjonarnych i komórkowych, bez opłat i umów.

4. Multimo Sp. z o.o – czym się zajmuje?

Multimo Sp. z o.o. jest dostawcą usług szerokopasmowego dostępu do Internetu w technologii ADSL a także szerokiej gamy usług telekomunikacyjnych obejmujących między innymi abonament telefoniczny z zachowaniem dotychczasowego numeru, połączenia telekomunikacyjne (krajowe, zagraniczne, komórkowe) i szereg usług dodanych.

Usługi telekomunikacyjne świadczone są w oparciu o sieć techniczną operatora GTS Energis Sp. z o.o. w całej Polsce i cieszą się opinią jednych z najbardziej niezawodnych na rynku. Mocną stroną spółki jest również profesjonalna i rzetelna obsługa klienta.

Multimo oferuje stały dostęp do Internetu w opcji stacjonarnej i mobilnej. Poza atrakcyjnością cenową, oferta Multimo wyróżnia się na rynku przede wszystkim możliwością zawierania umów bezterminowych klientom indywidualnym.

5. TELE24 Sp. z o.o – czym się zajmuje?

TELE24 Sp. z oo.. jest operatorem telekomunikacyjnym działającym na rynku przede wszystkim usług biznesowych dla małych i średnich firm ale także w ograniczonym zakresie na rynku usług domowych. Zapewnia pełen zestaw usług „pierwotnych” – przeniesienie abonamentu telefonicznego z TPSA bez zmiany numeru, tańsze połączenia telekomunikacyjne i pakiety telekomunikacyjne. Usługi telekomunikacyjne świadczone są w oparciu o sieć techniczną operatora GTS Energis Sp. z o.o. w całej Polsce.

6. Wybrane dane finansowe skonsolidowane
Dane skonsolidowane za III kwartał 2010 r.

	w zł		w EUR	
	okres od 2010-07-01 do 2010-09-30	okres od 2009-07-01 do 2009-09-30	okres od 2010-07-01 do 2010-09-30	okres od 2009-07-01 do 2009-09-30
Przychody ze sprzedaży	5 980 399,06	4 424 227,40	1 493 904,64	1 010 005,34
Zysk (strata) ze sprzedaży	3 298 935,01	1 590 816,52	824 074,49	363 166,95
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 449 398,77	689 905,83	362 060,04	157 498,36
Zysk (strata) brutto	1 458 251,22	734 332,50	364 271,39	167 640,51
Zysk (strata) netto	1 272 856,22	620 460,50	317 959,69	141 644,71
Aktywa razem	15 160 257,91	10 971 014,68	3 802 422,35	2 598 165,75
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 662 646,96	2 810 116,52	918 647,34	665 494,37
Kapitał (fundusz) akcyjny	1 270 947,50	1 270 947,50	318 772,89	300 986,95
Kapitał własny	11 144 266,60	8 139 933,16	2 795 150,89	1 927 706,43
Liczba akcji	2 541 895,00	2 541 895,00	2 541 895,00	2 441 895,00
Zysk (strata) na jedną akcję (zł/EUR)	0,50	0,24	0,13	0,06
Wartość księgowa na jedną akcję (zł/ EUR)	4,38	3,20	1,10	0,79

Dane skonsolidowane narastające za III kwartał 2010 r.

	w zł		w EUR	
	okres od 2010-01-01 do 2010-09-30	okres od 2009-01-01 do 2009-09-30	okres od 2010-01-01 do 2010-09-30	okres od 2009-01-01 do 2009-09-30
Przychody ze sprzedaży	15 933 939,58	13 542 252,06	3 980 300,65	3 091 556,04
Zysk (strata) ze sprzedaży	6 664 286,53	3 712 959,13	1 664 739,84	847 630,15
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 773 939,82	1 214 564,39	692 930,61	277 272,48
Zysk (strata) brutto	2 823 429,94	1 313 923,65	705 293,25	299 955,18
Zysk (strata) netto	2 405 201,94	1 104 719,65	600 819,83	252 196,07
Aktywa razem	15 160 257,91	10 971 014,68	3 802 422,35	2 598 165,75
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 662 646,96	2 810 116,52	918 647,34	665 494,37
Kapitał (fundusz) akcyjny	1 270 947,50	1 270 947,50	318 772,89	300 986,95
Kapitał własny	11 144 266,60	8 139 933,16	2 795 150,89	1 927 706,43
Liczba akcji	2 541 895,00	2 541 895,00	2 541 895,00	2 441 895,00
Zysk (strata) na jedną akcję (zł/EUR)	0,95	0,43	0,24	0,10
Wartość księgowa na jedną akcję (zł/ EUR)	4,38	3,20	1,10	0,79

Na koniec III kwartału 2010 r. grupa dysponuje środkami pieniężnymi w wysokości 3437763,46 PLN.

Zobowiązania długoterminowe nie występują.

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 1.270.947,50 zł wpłaconym w całości, kierowaną przez Zarząd w składzie Jacek Lichota.

W ocenie zarządu głównymi czynnikami kształtującymi wynik finansowy IIIQ2010 roku było znaczące zwiększenie poziomu sprzedaży spółki matki grupy – Telestrada S.A. a także uzyskanie bardzo zadowalającego efektu skali w wyniku nabycia i konsolidacji TELE24 Sp. z o.o.

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

Sprzedaż usług

W III kwartale 2010 r. Telestrada S.A i Multimo Sp. z o.o. prowadziły standardowe działania akwizycji nowych usług poprzez zewnętrzne sieci sprzedaży i sprzedawców własnych. Wdrożono projekt wewnętrznego Call Center, prowadzono działania rekrutacyjne i szkoleniowe celem wykorzystania tego kanału dystrybucji usług do sprzedaży usług dodanych dotychczasowym klientom i usług nowych klientom nowym.

W III kwartale 2010 Telestrada S.A. zakończyła realizację kontraktu wynikającego z podpisanych umów w związku z uzyskanymi zamówieniami publicznymi o znaczącej wartości. Zarząd oceniał, że kontrakty będą miały wpływ na wyniki finansowe spółki w długim okresie, a pierwsze powinny być widoczne już na koniec II kwartału 2010 jednakże ostatecznie zamknięcie fazy realizacji kontraktów nastąpiło w pierwszych dniach lipca 2010, zatem efekty finansowe z nimi związane są widoczne w IIIQ2010. Spółka poniosła koszty realizacji tych kontraktów w IIQ2010 r.

Spółka Multimo prowadziła oprócz bieżącej sprzedaży nowych usług także dosprzedaż usług telekomunikacyjnych dla obecnych klientów. W ramach oferty „Telefon dla Swoich” firma oferuje zniżkę na abonament internetowy w zamian za przeniesienie linii telefonicznej do Multimo. Spółka prowadzi sprzedaż w zakresie wewnętrznego call center. Założeniem działu sprzedażowego w tym zakresie jest pozyskanie, co najmniej 4000 umów WLR. W IIIQ pozyskano około 1000 abonentów w tym zakresie.

Infotel prowadził standardowe działania operacyjne ze szczególnym naciskiem na uzyskiwanie dodatkowej marży na sprzedaży. Mniejszą uwagę spółka przykładała do bezwzględnej wielkości sprzedaży przyjmując za priorytet osiągnięcie zysku netto.

Spółka TELE24 Sp. z o.o. skupiła się na bieżącej obsłudze istniejącej bazy klientów. Prowadzono również prace związane z analizą potrzeb i wprowadzeniem oferty na produkty grupy dotychczas nie oferowane w TELE24 – dostęp do Internetu aDSL i DSL, mobilny dostęp do Internetu, telefonia komórkowa.

Ograniczanie kosztów telekomunikacyjnych

Spółka stale prowadzi monitoring kosztów usług telekomunikacyjnych w zakresie kosztów pozyskania ruchu telekomunikacyjnego. Spółka nie spodziewa się znaczącego spadku cen na

ryнку połączeń głosowych w 2010 r. Dalszy spadek kosztów dotyczył w IIIQ2010 cen dostępu do Internetu w zakresie dużych prędkości przesyłu danych.

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.

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

8. Przejęcia – nowa spółka w Grupie – TELE24 Sp. z o.o.

W II kwartale 2010 roku prowadzone były intensywne negocjacje odnośnie przejęcia spółki Tele24 Sp. z o.o. Ostatecznie transakcję zrealizowano 30 czerwca 2010 r. Spółka Tele24 specjalizuje się w obsłudze telekomunikacyjnej podmiotów małego biznesu w oparciu o identyczny model współpracy z GTS Energis na jakim oparte są usługi Telestrada S.A. Telestrada S.A. spodziewa się znaczących synergii działania Tele24 z pozostałymi podmiotami grupy kapitałowej. 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.

W III kwartale dokonano pełnej integracji operacyjnej TELE24 z grupą Telestrada S.A. Dokonano przeniesienia działalności operacyjnej z Katowic do Warszawy, przejęto wszystkie działania operacyjne, dokonano oceny możliwości redukcji kosztów i wdrożono program redukcji kosztów celem osiągnięcia najlepszych efektów synergii. Dokonano również oceny sposobu wdrożenia jednolitego systemu obsługi klientów.

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

W III kwartale 2010 roku zakończono też negocjacje z SISTI Polska odnośnie przejęcia zorganizowanej części przedsiębiorstwa SISTI Polska i zakupu platformy usług inteligentnych, na której świadczone są usługi infolinii 801 z zaawansowanymi usługami kierowania połączeń i zapowiedzi głosowych. Dzięki uzyskanej technologii grupa spodziewa

się szerszej sprzedaży usług 801 i IVR. w pierwszych dniach lipca 2010 r. Dzięki uzyskanej technologii grupa spodziewa się szerszej sprzedaży usług 801 i IVR.

9. Inne istotne działania operacyjne Grupy

W IIIQ2010 Grupa zrealizowała zapowiadane porozumienie w zakresie wdrożenia usług komórkowych. Podpisano list intencyjny z firmą Telogic Sp. z o.o. będącą enablerem usług MVNO w oparciu o sieć PTK Centertel. Rozpoczęto prace wdrożeniowe usług komórkowych obejmujących telefonię głosową i dostęp do Internetu. Grupa planuje oferowanie tych usług zarówno jako usług całkowicie nowych dla klientów nowo pozyskiwanych jak również jako usług dodanych do dotychczasowych pakietów usługowych obejmujących telefonię stacjonarną i Internet stacjonarny.

W IIIQ2010 dwie spółki Grupy podpisały umowy z Towarzystwem Ubezpieczeń Wzajemnych Poczty Polskiej i wdrożyły usługi pakietowe łączące w sobie usługi telekomunikacyjne i ochronę ubezpieczeniową mieszkania Abonenta. Pierwszym wdrożonym pakietem ubezpieczeniowym jest ochrona łączna na 50.000 zł.

10. Plany grupy kapitałowej na IV kwartał 2010

W IV kwartale 2010 r. w działaniach operacyjnych grupa planuje zakończenie wdrożenia usług komórkowych i wprowadzenie szerokiej oferty uwzględniającej usługi mobilnego dostępu do Internetu i usług głosowych w oparciu o sieć komórkową.

Jednocześnie planowana jest testowa kampania w regionalnych stacjach radiowych promująca usługi Grupy celem oceny skuteczności tego rodzaju działań dla zwiększenia sprzedaży usług.

11. Skonsolidowany Rachunek zysków i strat za IIIQ2010 i narastająco za III kwartały 2010
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
Sporządzony za okres od 1.01.2010 do 30.09.2010 r

Wiersz	Wyszczególnienie	Dane narastające do		Dane za III kwartał	
		30.09.2010	30.09.2009	2010	2009
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	15 933 939,58	13 542 252,06	5 980 399,06	4 424 227,40
	- od jednostek powiązanych nie objętych konsolidacją	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	15 909 673,12	13 535 156,22	5 972 654,49	4 421 075,20
II	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	24 266,46	7 095,84	7 744,57	3 152,20
B	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	9 269 653,05	9 829 292,93	2 681 464,05	2 833 410,88
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	9 233 084,46	9 787 244,84	2 672 861,08	2 802 766,39
II	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	36 568,59	42 048,09	8 602,97	30 644,49
C	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	6 664 286,53	3 712 959,13	3 298 935,01	1 590 816,52
D	Koszty sprzedaży	2 319 098,66	1 302 259,38	1 201 239,31	500 211,51
E	Koszty ogólnego zarządu	1 636 058,56	1 162 304,30	700 566,75	400 699,77
F	Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	2 709 129,31	1 248 395,45	1 397 128,95	689 905,24
G	Pozostałe przychody operacyjne	67 858,69	14 509,20	55 310,96	3,44
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	67 858,69	14 509,20	55 309,52	3,44
H	Pozostałe koszty operacyjne	3 048,18	48 340,26	3 041,14	2,85
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	3 048,18	48 340,26	3 032,74	2,85
I	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	2 773 939,82	1 214 564,39	1 449 398,77	689 905,83
J	Przychody finansowe	499 609,74	136 362,16	447 620,95	81 344,21
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:	52 284,32	75 608,32	17 801,77	20 590,37
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Zysk ze zbycia inwestycji	14 210,85	60 753,84	-3 295,39	60 753,84
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Inne	433 114,57	0,00	433 114,57	0,00
K	Koszty finansowe	450 119,62	37 002,90	438 768,50	36 917,54
I	Odsetki, w tym:	17 005,05	3 622,98	5 653,93	3 537,62
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	33 379,92	0,00	33 379,92
IV	Inne	433 114,57	0,00	433 114,57	0,00
L	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0,00	0,00	0,00	0,00
M	Zysk (strata) brutto z działalności gospodarczej (I+J-K+/-L)	2 823 429,94	1 313 923,65	1 458 251,22	734 332,50
N	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (MI-MII)	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
O.	Odpis wartości firmy				
I.	Odpis wartości firmy – jednostki zależne				
II.	Odpis wartości firmy – jednostki współzależne				
P.	Odpis ujemnej wartości firmy				
I.	Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki zależne				
II.	Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki współzależne				
R	Zysk (strata) brutto (L+/-M)	2 823 429,94	1 313 923,65	1 458 251,22	734 332,50
S	Podatek dochodowy	418 228,00	209 204,00	185 395,00	113 872,00
T	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00		
U	Zyski (straty) mniejszości	0,00	0,00		
U	Zysk (strata) netto (R-S-T+/-U)	2 405 201,94	1 104 719,65	1 272 856,22	620 460,50

Sporządzono dnia: 15.11.2010

Elżbieta Floriańczyk

Prezes Zarządu Jacek Lichota

12. Skonsolidowany Bilans na dzień 30.09.2010 r.

Poz.	Nazwa pozycji	AKTYWA	
		Dane za rok	
		30-09-2010	30-09-2009
A	Aktywa trwałe	5 998 301,01	3 029 576,64
I	Wartości niematerialne i prawne	5 388 070,12	2 457 542,01
1	Koszty prac rozwojowych	0	0
2	Wartość firmy	3 289 319,73	6 630 62,97
3	Inne wartości niematerialne i prawne	2 098 750,39	1 794 479,04
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0
II	Rzeczowe aktywa trwałe	495 998,29	532 034,63
1	Środki trwałe	4 959 98,29	5 320 34,63
a	grunty (w tym prawo użyt. wieczystego gruntu)	0	2 999,6
b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0	0
c	urządzenia techniczne i maszyny	3 037 54,61	3 657 99,69
d	środki transportu	1 711 80,42	1 366 94,76
e	inne środki trwałe	2 106 3,26	- 456,42
III	Należności długoterminowe	0,00	0,00
1	Od jednostek powiązanych	0	0
2	Od pozostałych jednostek	0	0
IV	Inwestycje długoterminowe	55 606,00	40 000,00
1	Nieruchomości	0	0
2	Wartości niematerialne i prawne	0	0
3	Długoterminowe aktywa finansowe	5 560,6	4 000,0
a)	w jednostkach powiązanych	5 560,6	4 000,0
(1)	udziały lub akcje	5 560,6	4 000,0
(2)	inne papiery wartościowe	0	0
(3)	udzielone pożyczki	0	0
(4)	inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0
b)	w pozostałych jednostkach	0	0
(1)	udziały lub akcje	0	0
(2)	inne papiery wartościowe	0	0
(3)	udzielone pożyczki	0	0
(4)	inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0
4	Inne inwestycje długoterminowe	0	0
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 862,6	0
		5 862,6	0
	Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0
B	Aktywa obrotowe	9 161 956,90	7 941 438,04
I	Zapasy	180 348,22	102 177,69
1	Materiały	0	0
2	Półprodukty i produkty w toku	0	0
3	Produkty gotowe	0	0
4	Towary	1 803 48,22	1 021 77,69
5	Zaliczki na dostawy	0	0
II	Należności krótkoterminowe	3 496 710,32	2 979 477,03
1	Należności od jednostek powiązanych	0	0
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0	0
(1)	do 12 miesięcy	0	0
(2)	powyżej 12 miesięcy	0	0
b)	inne	0	0
2	Należności od pozostałych jednostek	3 496 710,32	2 979 477,03
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	3 191 183,24	2 399 772,96
(1)	do 12 miesięcy	3 191 183,24	2 399 772,96
(2)	powyżej 12 miesięcy	0	0
b)	z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych	2 766 28,57	4 200 84,96
c)	inne	2 889 8,51	1 596 19,11
d)	dochodzone na drodze sądowej	0	0
III	Inwestycje krótkoterminowe	4 714 966,96	4 563 100,63
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	4 714 966,96	4 563 100,63
a)	w jednostkach powiązanych	0	0
(1)	udziały lub akcje	0	0
(2)	inne papiery wartościowe	0	0
(3)	udzielone pożyczki	0	0
(4)	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0
b)	w pozostałych jednostkach	1 161 535,94	1 280 725,71
(1)	udziały lub akcje	0	0
(2)	inne papiery wartościowe	3 111 3,66	0
(3)	udzielone pożyczki	1 857 52,28	3 457 25,71
(4)	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	9 446 70	9 350 00
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 553 431,02	3 282 374,92
(1)	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	3 437 763,46	3 282 374,92
(2)	inne środki pieniężne	1 156 67,56	0
(3)	inne aktywa pieniężne	0	0
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7 699 31,4	2 966 82,69
		0	0
	Suma	15 160 257,91	10 971 014,68

PASYWA		Dane za rok	
		30-06-2010	30-09-2009
Poz.	Nazwa pozycji		
A	Kapitał (fundusz) własny	11144266,6	8139933,16
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	7633737,1	6051715,17
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	
VII	Różnice kursowe z przeliczenia	0	
VIII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-165 619,94	-212 449,16
IX	Zysk (strata) netto	2 405 201,94	1 104 719,65
X	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	
B	Kapitały Mniejszości		
C	Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych		
I	Ujemna wartość firmy – jednostki zależne		
II	Ujemna wartość firmy – jednostki współzależne		
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	4 015 991,31	2 831 081,52
I	Rezerwy na zobowiązania	0	
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0	0
	(1) długoterminowa	0	0
	(2) krótkoterminowa	0	0
3	Pozostałe rezerwy	0	0
	(1) długoterminowe	0	0
	(2) krótkoterminowe	0	0
II	Zobowiązania długoterminowe	0	
1	Wobec jednostek powiązanych	0	
2	Wobec pozostałych jednostek	0	
a)	kredyty i pożyczki	0	
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	
c)	inne zobowiązania finansowe	0	
d)	inne	0	
III	Zobowiązania krótkoterminowe	3 662 646,96	2 810 116,52
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	-45 140,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
	(1) do 12 miesięcy		
	(2) powyżej 12 miesięcy	0	
b)	inne	0	
2	Wobec pozostałych jednostek	3662646,96	2 855 256,52
a)	a) kredyty i pożyczki	150000	
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	
c)	inne zobowiązania finansowe	0	
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 842 529,73	2 516 890,11
	(1) do 12 miesięcy	2 842 529,73	2 516 890,11
	(2) powyżej 12 miesięcy		
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	0	
f)	zobowiązania wekslowe	0	
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	619 373,02	310 101,24
h)	z tytułu wynagrodzeń	36000,00	0,00
i)	inne	14744,21	28265,17
3	Fundusze specjalne		
IV	Rozliczenia międzyokresowe	-22 131,15	20 965,00
1	Ujemna wartość firmy	0	
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	-22 131,15	20 965,00
	(1) długoterminowe	0	
	(2) krótkoterminowe	-22131,15	20 965,00
		0	
		0	
	Suma	15 160 257,91	10 971 014,68