



RAPORT KWARTALNY SKONSOLIDOWANY

Telestrada
grupa kapitałowa



spółka notowana na
NEW/connect
RYNEK AKCJI GPW



I KWARTAŁ 2011 R.

13 MAJA 2011

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. Inne istotne działania operacyjne Grupy
9. Plany grupy kapitałowej na II kwartał 2011
10. Skonsolidowany Rachunek zysków i strat za IQ2011 r. i narastająco za I kwartał 2011 r.
11. Skonsolidowany Bilans na 31.03.2011 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

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.

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 przeznaczone 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 przypadku 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 I kwartał 2011 r.

	w zł		w EUR	
	okres od 2011-01-01 do 2011-03-31	okres od 2010-01-01 do 2010-03-31	okres od 2011-01-01 do 2011-03-31	okres od 2010-01-01 do 2010-03-31
Przychody ze sprzedaży	6 606 131,16	4 594 627,95	1 665 313,26	1 156 113,92
Zysk (strata) ze sprzedaży	1 418 213,19	678 917,12	357 511,71	170 831,14
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 418 214,88	691 475,15	357 512,13	173 991,03
Zysk (strata) brutto	1 972 831,98	707 181,33	497 323,35	177 943,07
Zysk (strata) netto	1 601 075,98	592 992,33	403 608,86	149 210,49
Aktywa razem	18 082 170,19	11 470 421,23	4 507 133,82	2 969 919,02
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	4 046 399,12	2 083 324,50	1 008 599,20	539 413,94
Kapitał (fundusz) akcyjny	1 670 947,50	1 270 947,50	416 497,79	329 073,46
Kapitał własny	14 035 771,07	9 387 096,73	3 498 534,63	2 430 505,08
Liczba akcji	3 341 895	2 541 895,00	3 341 895	2 541 895,00
Zysk (strata) na jedną akcję (zł/EUR)	0,48	0,23	0,12	0,06
Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)	4,20	3,69	1,05	0,96

Dane skonsolidowane narastające za I kwartał 2011 r.

	w zł		w EUR	
	okres od 2011-01-01 do 2011-03-31	okres od 2010-01-01 do 2010-03-31	okres od 2011-01-01 do 2011-03-31	okres od 2010-01-01 do 2010-03-31
Przychody ze sprzedaży	6 606 131,16	4 594 627,95	1 665 313,26	1 156 113,92
Zysk (strata) ze sprzedaży	1 418 213,19	678 917,12	357 511,71	170 831,14
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 418 214,88	691 475,15	357 512,13	173 991,03
Zysk (strata) brutto	1 972 831,98	707 181,33	497 323,35	177 943,07
Zysk (strata) netto	1 601 075,98	592 992,33	403 608,86	149 210,49
Aktywa razem	18 082 170,19	11 470 421,23	4 507 133,82	2 969 919,02
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	4 046 399,12	2 083 324,50	1 008 599,20	539 413,94
Kapitał (fundusz) akcyjny	1 670 947,50	1 270 947,50	416 497,79	329 073,46
Kapitał własny	14 035 771,07	9 387 096,73	3 498 534,63	2 430 505,08
Liczba akcji	3 341 895	2 541 895,00	3 341 895	2 541 895,00
Zysk (strata) na jedną akcję (zł/EUR)	0,48	0,23	0,12	0,06
Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)	4,20	3,69	1,05	0,96

Na koniec I kwartału 2011 r. grupa dysponuje środkami pieniężnymi w wysokości 4.600.702 PLN.

Zobowiązania długoterminowe nie występują.

W ocenie zarządu głównymi czynnikami kształtującymi wynik finansowy IQ2010 roku było znaczące zwiększenie poziomu sprzedaży spółki matki grupy – Telestrada S.A. a także uzyskanie bardzo zadowalającego efektu skali w skali grupy kapitałowej. W I kwartale zaksięgowano także zysk ze zbycia nieruchomości przy ul. Sieleckiej w Warszawie.

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

Sprzedaż usług

W I kwartale 2011 r. Telestrada S.A i Multimo Sp. z o.o. prowadziły standardowe działania akwizycji nowych usług poprzez zewnętrzne sieci sprzedaży i sprzedawców własnych.

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. Do końca I kwartału pozyskano 2500 sztuk.

Infotel prowadził standardowe działania operacyjne ze szczególnym naciskiem na uzyskiwanie dodatkowej marży na sprzedaży. Mniejszą uwagę spółka przykładła do bezwzględnej wielkości sprzedaży przyjmując za priorytet osiąganie 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.

W I kwartale 2011 r. Multimo i Telestrada prowadziły dosprzedaż usług telefonii komórkowej dotychczasowym klientom.

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.

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

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.

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 IQ2011 spółka otrzymała pełną płatność za nieruchomość przyjmując w rozliczeniu nieruchomość przy ul. Poligonowej w Warszawie.

8. Inne istotne działania operacyjne Grupy

W IQ2011 Grupa nie prowadziła innych istotnych działań operacyjnych.

9. Plany grupy kapitałowej na II kwartał 2011

Spółka będzie prowadzić budowę sieci sprzedaży bezpośredniej stawiając szczególny nacisk na pozyskiwanie bezpośrednich handlowców celem zwiększenia skali i dywersyfikacji sieci. Zadaniem spółki było posiadanie 40 aktywnych handlowców na koniec IQ2011. Zadanie to zostało zrealizowane. Spółka widzi nadal potrzebę stałej szerokiej rekrutacji handlowców terenowych ze względu na znaczną rotację w tym kanale sprzedaży..

10. Skonsolidowany Rachunek zysków i strat za IQ2011 i narastająco za I kwartał 2011

Wiersz	Wyszczególnienie	Dane narastające do		Dane za I kwartał	
		31.03.2011	31.03.2010	2011	2010
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	6 606 131,16	4 594 627,95	6 606 131,16	4 594 627,95
	- od jednostek powiązanych nie objętych konsolidacją	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	6 592 509,09	4 585 727,05	6 592 509,09	4 585 727,05
II	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	13 622,07	8 900,90	13 622,07	8 900,90
B	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	3 882 231,92	2 914 218,88	3 882 231,92	2 914 218,88
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	3 882 231,92	2 898 955,39	3 882 231,92	2 898 955,39
II	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	15 263,49	0,00	15 263,49
C	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	2 723 899,24	1 680 409,07	2 723 899,24	1 680 409,07
D	Koszty sprzedaży	704 857,37	510 533,14	704 857,37	510 533,14
E	Koszty ogólnego zarządu	600 828,68	490 958,81	600 828,68	490 958,81
F	Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	1 418 213,19	678 917,12	1 418 213,19	678 917,12
G	Pozostałe przychody operacyjne	4,44	12 561,80	4,44	12 561,80
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	4,44	12 561,80	4,44	12 561,80
H	Pozostałe koszty operacyjne	2,75	3,77	2,75	3,77
I	Strata za 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	2,75	3,77	2,75	3,77
I	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	1 418 214,88	691 475,15	1 418 214,88	691 475,15
J	Przychody finansowe	554 637,87	24 118,33	554 637,87	24 118,33
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:	16 366,52	16 093,44	16 366,52	16 093,44
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Zysk ze zbycia inwestycji	538 271,35	8 024,89	538 271,35	8 024,89
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
K	Koszty finansowe	20,77	8 412,15	20,77	8 412,15
I	Odsetki, w tym:	20,77	488,75	20,77	488,75
	- 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	0,00	0,00	0,00
IV	Inne	0,00	7 923,40	0,00	7 923,40
L	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych				
M	Zysk (strata) brutto z działalności gospodarczej (I+J-K+/-L)	1 972 831,98	707 181,33	1 972 831,98	707 181,33
N	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (MI-MII)				
I	Zyski nadzwyczajne				
II	Straty nadzwyczajne				
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)	1 972 831,98	707 181,33	1 972 831,98	707 181,33
S	Podatek dochodowy	371 756,00	114 189,00	371 756,00	114 189,00
T	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
U	Zyski (straty) mniejszości				
U	Zysk (strata) netto (R-S-T+/-U)	1 601 075,98	592 992,33	1 601 075,98	592 992,33

11. Skonsolidowany Bilans na dzień 31.03.2011 r.

Poz.	Nazwa pozycji	Dane za rok	
		31-03-2011	31-03-2010
AKTYWA			
A	Aktywa trwałe	5 993 958,51	3 189 998,48
I	Wartości niematerialne i prawne	5 495 230,35	2 559 161,99
1	Koszty prac rozwojowych	0,00	0,00
2	Wartość firmy	3 289 319,73	738 062,97
3	Inne wartości niematerialne i prawne	2 205 910,62	1 821 099,02
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II	Rzeczowe aktywa trwałe	415 016,99	563 824,49
1	Środki trwałe	415 016,99	563 824,49
a	grunty (w tym prawo użyt. wieczystego gruntu)	0,00	25 758,14
b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
c	urządzenia techniczne i maszyny	213 645,04	331 035,03
d	środki transportu	181 633,75	207 487,74
e	inne środki trwałe	19 738,20	-456,42
III	Należności długoterminowe	0,00	0,00
1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Od pozostałych jednostek		
IV	Inwestycje długoterminowe	55 606,00	55 606,00
1	Nieruchomości		
2	Wartości niematerialne i prawne		
3	Długoterminowe aktywa finansowe	55 606,00	55 606,00
a)	w jednostkach powiązanych	55 606,00	55 606,00
(1)	udziały lub akcje	55 606,00	55 606,00
(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	58 626,60	11 406,00
	Inne rozliczenia międzyokresowe	58 626,60	11 406,00
		0,00	0,00
B	Aktywa obrotowe	12 057 690,25	8 280 422,75
I	Zapasy	189 629,25	139 889,09
1	Materiały	0,00	0,00
2	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3	Produkty gotowe	0,00	0,00
4	Towary	189 629,25	139 889,09
5	Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II	Należności krótkoterminowe	4 736 045,54	2 341 364,85
1	Należności od jednostek powiązanych		
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
(1)	do 12 miesięcy	0,00	0,00
(2)	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00
2	Należności od pozostałych jednostek	4 736 045,54	2 341 364,85
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	3 579 415,96	2 015 412,12
(1)	do 12 miesięcy	3 579 415,96	2 015 412,12
(2)	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych	432 775,67	231 406,44
c)	inne	723 853,91	94 546,29
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III	Inwestycje krótkoterminowe	6 238 836,82	5 429 731,52
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	6 238 836,82	5 773 462,33
a)	w jednostkach powiązanych	750 000,00	0,00
(1)	udziały lub akcje	0,00	0,00
(2)	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
(3)	udzielone pożyczki	750 000,00	0,00
(4)	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	888 134,75	1 955 942,69
(1)	udziały lub akcje	27 762,47	765 961,08
(2)	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
(3)	udzielone pożyczki	185 752,28	245 311,61
(4)	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	674 620,00	944 670,00
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	4 600 702,07	3 817 519,64
(1)	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	4 300 702,07	3 817 509,68
(2)	inne środki pieniężne	300 000,00	9,96
(3)	inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	-343 730,81
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	893 178,64	369 437,29
		0,00	0,00
	Suma	18 082 170,19	11 470 421,23

PASYWA		Dane za rok	
Poz.	Nazwa pozycji	31-03-2011	31-03-2010
A	Kapitał (fundusz) własny	14 035 771,07	9 387 096,73
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 670 947,50	1 270 947,50
II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	7093738,32	5731715,17
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
VII	Różnice kursowe z przeliczenia		
VIII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	3 670 009,27	1 791 441,73
IX	Zysk (strata) netto	1 601 075,98	592 992,33
X	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
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	4 046 399,12	2 083 324,50
I	Rezerwy na zobowiązania		
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		
	(1) długoterminowa		
	(2) krótkoterminowa		
3	Pozostałe rezerwy		
	(1) długoterminowe		
	(2) krótkoterminowe		
II	Zobowiązania długoterminowe		
1	Wobec jednostek powiązanych		
2	Wobec pozostałych jednostek		
	a) kredyty i pożyczki		
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
	c) inne zobowiązania finansowe		
	d) inne		
III	Zobowiązania krótkoterminowe	3 622 467,95	2 085 783,52
1	Wobec jednostek powiązanych	150 000,00	
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
	(1) do 12 miesięcy		
	(2) powyżej 12 miesięcy		
	b) inne	150 000,00	
2	Wobec pozostałych jednostek	3 622 467,95	2 085 783,52
	a) kredyty i pożyczki		
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
	c) inne zobowiązania finansowe		
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 948 077,69	1 644 323,51
	(1) do 12 miesięcy	2 948 077,69	1 644 323,51
	(2) powyżej 12 miesięcy		
	e) zaliczki otrzymane na dostawy		
	f) zobowiązania wekslowe		439 568,91
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	653 356,23	351 097,61
	h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	391,00
	i) inne	21034,03	1500,1
3	Fundusze specjalne		
IV	Rozliczenia międzyokresowe	423 931,17	-2 459,02
1	Ujemna wartość firmy		
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	423 931,17	-2 459,02
	(1) długoterminowe		
	(2) krótkoterminowe	423 931,17	-2 459,02
	Suma	18 082 170,19	11 470 421,23