



## RAPORT KWARTALNY SKONSOLIDOWANY

**Telestrada**  
grupa kapitałowa



spółka notowana na  
**NEW/connect**  
RYNEK AKCJI GPW



**III KWARTAŁ 2011 R.**

**15 LISTOPADA 2011**

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.

## 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 IV kwartał 2011
10. Skonsolidowany Rachunek zysków i strat za III kwartał 2011 r. i narastająco za III kwartały 2011 r.
11. Skonsolidowany Bilans na 30.09.2011 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

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.

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 przypominać 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 2011 r.

	w zł		w EUR	
	okres od 2011-07-01 do 2011-09-30	okres od 2010-07-01 do 2010-09-30	okres od 2011-07-01 do 2011-09-30	okres od 2010-07-01 do 2010-09-30
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>6 723 928,04</b>	<b>5 980 399,06</b>	<b>1 604 985,93</b>	<b>1 495 249,29</b>
Zysk (strata) ze sprzedaży	997 053,16	1 397 128,95	237 994,26	349 317,17
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	997 014,12	1 449 398,77	237 984,94	362 385,93
Zysk (strata) brutto	790 674,76	1 458 251,22	188 732,22	364 599,26
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>622 670,76</b>	<b>1 272 856,22</b>	<b>148 630,06</b>	<b>318 245,88</b>
Aktywa razem	18 681 225,96	15 160 257,91	4 234 953,29	3 802 422,35
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 716 834,43	4 015 991,31	842 590,32	1 007 271,46
Kapitał (fundusz) akcyjny	1 670 947,50	1 270 947,50	378 796,59	318 772,89
<b>Kapitał własny</b>	<b>14 964 391,53</b>	<b>11 144 266,60</b>	<b>3 392 362,97</b>	<b>2 795 150,89</b>
Liczba akcji	3 341 895	2 541 895,00	3 341 895	2 541 895,00
Zysk (strata) na jedną akcję (zł/EUR)	0,19	0,50	0,04	0,13
<b>Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)</b>	<b>4,48</b>	<b>4,38</b>	<b>1,02</b>	<b>1,10</b>

### Dane skonsolidowane narastające za III kwartały 2011 r.

	w zł		w EUR	
	okres od 2011-01-01 do 2011-09-30	okres od 2010-01-01 do 2010-09-30	okres od 2011-01-01 do 2011-09-30	okres od 2010-01-01 do 2010-09-30
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>19 874 616,81</b>	<b>15 933 939,58</b>	<b>4 744 024,64</b>	<b>2 653 872,60</b>
Zysk (strata) ze sprzedaży	3 724 534,12	1 067 354,82	889 037,60	177 772,97
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	3 724 446,92	1 134 254,57	889 016,79	188 915,44
Zysk (strata) brutto	4 256 604,34	1 768 878,41	1 016 041,52	294 615,02
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>3 422 649,34</b>	<b>1 530 414,41</b>	<b>816 978,41</b>	<b>254 897,72</b>
Aktywa razem	18 681 225,96	15 160 257,91	4 234 953,29	3 802 422,35
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 716 834,43	4 015 991,31	842 590,32	1 007 271,46
Kapitał (fundusz) akcyjny	1 670 947,50	1 270 947,50	378 796,59	318 772,89
<b>Kapitał własny</b>	<b>14 964 391,53</b>	<b>11 144 266,60</b>	<b>3 392 362,97</b>	<b>2 795 150,89</b>
Liczba akcji	3 341 895	2 541 895,00	3 341 895	2 541 895,00
Zysk (strata) na jedną akcję (zł/EUR)	1,02	0,60	0,24	0,10
<b>Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)</b>	<b>4,48</b>	<b>4,38</b>	<b>1,02</b>	<b>1,10</b>

Na koniec III kwartału 2011 r. grupa dysponuje środkami pieniężnymi w wysokości 4.901.960 PLN.

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.



Zobowiązania długoterminowe wynoszą 35542,5 PLN.

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 skali grupy kapitałowej.

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

### **Sprzedaż usług**

W III 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. Pozyskani partnerzy sprzedażowi zbudowali szeroką sieć przedstawicieli, dzięki czemu ilościowa sprzedaż umów do klientów indywidualnych przekroczyła w każdym miesiącu kwartału 2000 sztuk.

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.

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

### **Ograniczanie kosztów telekomunikacyjnych**

Spółka stale prowadzi monitoring kosztów usług telekomunikacyjnych w zakresie kosztów pozyskania ruchu telekomunikacyjnego. Mając na uwadze stopień skomplikowania rozliczeń międzyoperatorskich, rosnącą skalę działalności i konieczność precyzyjnego nadzoru w tym zakresie Spółka zatrudniła kontrolera finansowego. Spółka odnotowała nieznaczny spadek cen w zakresie zakupu połączeń do sieci komórkowych. Obniżka była związana ze spadkiem stawki MTR.

### **Skup akcji własnych**

W IIIQ2011 spółka rozpoczęła procedurę skupu akcji własnych pragnąc zapewnić wszystkim akcjonariuszom równy dostęp do możliwości odsprzedania papierów. Na przełomie III i IVQ2011 procedura była w połowie realizacji. Skup akcji prowadzony był na zasadach proporcjonalnej redukcji po cenie 15 zł za jedną akcję. W wyniku skupu Spółka stała się ostatecznie posiadaczem 199.168 akcji własnych. W bilansie na 30.09.2011 r. jak i w stanie środków pieniężnych skup akcji odzwierciedlony jest jedynie częściowo co jest wynikiem rozliczania transakcji zakupu akcji na przełomie września i października 2011 r.

## 8. Inne istotne działania operacyjne Grupy

W IIIQ2011 Grupa nie prowadziła innych istotnych działań operacyjnych.

## 9. Plany grupy kapitałowej na IV kwartał 2011

10. Spółka będzie nadal prowadzić budowę sieci sprzedaży bezpośredniej stawiając szczególny nacisk na pozyskiwanie bezpośrednich handlowców celem zwiększenia skali i dywersyfikacji sieci. Spółka widzi nadal potrzebę stałej szerokiej rekrutacji handlowców terenowych ze względu na znaczną rotację w tym kanale sprzedaży. Jednocześnie Spółka widzi potrzebę i możliwości szerszego dosprzedawania usług internetowych i komórkowych swoim dotychczasowym abonentom. Podjęto wysiłki celem wyposażenia handlowców w aparaty komórkowe przeznaczone dla segmentu osób 60+. Spółka będzie importowała aparaty z Chin i operowała je pod swoją marką klientom pakietów domowo-komórkowych. Aparaty te umożliwiają łatwą zmianę sieci komórkowej – wyposażone są w dwa gniazda karty SIM tak aby w przypadku zmiany numeru abonent był dostępny pod starym numerem przez okres ważności swojego konta prepaid a mógł już korzystać z zalet łączonego pakietu domowo komórkowego Telestrady.

**11. Skonsolidowany Rachunek zysków i strat za IIIQ2011 i narastająco za III kwartały 2011**
**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**  
 Sporządzony za okres od 1.01.2011 do 30.09.2011 r

Wiersz	Wyszczególnienie	Dane za III kwartał		Dane narastające do	
		2011	2010	30.09.2011	30.09.2010
<b>A</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>6 723 928,04</b>	<b>5 980 399,06</b>	<b>19 874 616,81</b>	<b>15 933 939,58</b>
	- od jednostek powiązanych nie objętych konsolidacją	0,00	0,00		0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	6 636 592,80	5 972 654,49	19 767 031,28	15 909 673,12
II	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	87 335,24	7 744,57	107 585,53	24 266,46
<b>B</b>	<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>4 236 220,61</b>	<b>2 681 464,05</b>	<b>11 672 491,53</b>	<b>9 269 653,05</b>
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	4 151 281,63	2 672 861,08	11 565 721,83	9 233 084,46
II	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	84 938,98	8 602,97	106 769,70	36 568,59
<b>C</b>	<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>2 487 707,43</b>	<b>3 298 935,01</b>	<b>8 202 125,28</b>	<b>6 664 286,53</b>
<b>D</b>	<b>Koszty sprzedaży</b>	<b>578 247,83</b>	<b>1 201 239,31</b>	<b>2 133 547,04</b>	<b>2 319 098,66</b>
<b>E</b>	<b>Koszty ogólnego zarządu</b>	<b>912 406,44</b>	<b>700 566,75</b>	<b>2 344 044,12</b>	<b>1 636 058,56</b>
<b>F</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)</b>	<b>997 053,16</b>	<b>1 397 128,95</b>	<b>3 724 534,12</b>	<b>2 709 129,31</b>
<b>G</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>3,95</b>	<b>55 310,96</b>	<b>-39,04</b>	<b>67 858,69</b>
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	3,95	55 309,52	-39,04	67 858,69
<b>H</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>42,99</b>	<b>3 041,14</b>	<b>48,16</b>	<b>3 048,18</b>
I	Strata za zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów nie finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Pozostałe koszty operacyjne	42,99	3 032,74	48,16	3 048,18
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)</b>	<b>997 014,12</b>	<b>1 449 398,77</b>	<b>3 724 446,92</b>	<b>2 773 939,82</b>
<b>J</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>41 052,31</b>	<b>447 620,95</b>	<b>786 214,56</b>	<b>499 609,74</b>
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	14,82	0,00	14,82	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Odsetki, w tym:	28 734,34	17 801,77	85 630,69	52 284,32
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Zysk ze zbycia inwestycji	9 192,61	-3 295,39	547 458,51	14 210,85
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Inne	3 110,54	433 114,57	153 110,54	433 114,57
<b>K</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>247 391,67</b>	<b>438 768,50</b>	<b>254 057,14</b>	<b>450 119,62</b>
I	Odsetki, w tym:	6 386,11	5 653,93	13 051,58	17 005,05
	- 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	241 005,56	433 114,57	241 005,56	433 114,57
L	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych				0,00
<b>M</b>	<b>Zysk (strata) brutto z działalności gospodarczej (I+J-K+/-L)</b>	<b>790 674,76</b>	<b>1 458 251,22</b>	<b>4 256 604,34</b>	<b>2 823 429,94</b>
<b>N</b>	<b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (MI-MII)</b>				<b>0,00</b>
<b>I</b>	<b>Zyski nadzwyczajne</b>				<b>0,00</b>
<b>II</b>	<b>Straty nadzwyczajne</b>				<b>0,00</b>
<b>O.</b>	<b>Odpis wartości firmy</b>				
<b>I.</b>	<b>Odpis wartości firmy – jednostki zależne</b>				
<b>II.</b>	<b>Odpis wartości firmy – jednostki współzależne</b>				
<b>P.</b>	<b>Odpis ujemnej wartości firmy</b>				
<b>I.</b>	<b>Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki zależne</b>				
<b>II.</b>	<b>Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki współzależne</b>				
<b>R</b>	<b>Zysk (strata) brutto (L+/-M)</b>	<b>790 674,76</b>	<b>1 458 251,22</b>	<b>4 256 604,34</b>	<b>2 823 429,94</b>
<b>S</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>168 004,00</b>	<b>185 395,00</b>	<b>833 955,00</b>	<b>418 228,00</b>
<b>T</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>				<b>0,00</b>
<b>U</b>	<b>Zyski (straty) mniejszości</b>				<b>0,00</b>
<b>W</b>	<b>Zysk (strata) netto (R-S-T+/-U)</b>	<b>622 670,76</b>	<b>1 272 856,22</b>	<b>3 422 649,34</b>	<b>2 405 201,94</b>



## Skonsolidowany Bilans na dzień 30.09.2011 r.

Poz.	Nazwa pozycji	Dane na dzień	
		30-09-2011	30-09-2010
<b>AKTYWA</b>			
<b>A</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>5 965 734,88</b>	<b>5 998 301,01</b>
<b>I</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>5 496 552,42</b>	<b>5 388 070,12</b>
1	Koszty prac rozwojowych	0,00	0,00
2	Wartość firmy	3 289 319,73	3 289 319,73
3	Inne wartości niematerialne i prawne	2 207 232,69	2 098 750,39
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
<b>II</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>413 576,46</b>	<b>495 998,29</b>
1	Środki trwałe	413 576,46	495 998,29
a	grunty (w tym prawo użyt. wieczystego gruntu )	0,00	0,00
b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
c	urządzenia techniczne i maszyny	182 030,14	303 754,61
d	środki transportu	216 834,38	171 180,42
e	inne środki trwałe	14 711,94	21 063,26
<b>III</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Od pozostałych jednostek		
<b>IV</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>55 606,00</b>	<b>55 606,00</b>
1	Nieruchomości	0,00	0,00
2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
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	0,00	0,00
(3)	udzielone pożyczki	0,00	0,00
(4)	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
(1)	udziały lub akcje	0,00	0,00
(2)	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
(3)	udzielone pożyczki	0,00	0,00
(4)	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
<b>V</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>58 626,60</b>
		0,00	58 626,60
	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>B</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>12 715 491,08</b>	<b>9 161 956,90</b>
<b>I</b>	<b>Zapasy</b>	<b>252 045,08</b>	<b>180 348,22</b>
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	252 045,08	180 348,22
5	Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
<b>II</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>3 999 668,20</b>	<b>3 496 710,32</b>
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	3 999 668,20	3 496 710,32
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	3 029 529,06	3 191 183,24
(1)	do 12 miesięcy	3 029 529,06	3 191 183,24
(2)	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych	224 470,99	276 628,57
c)	inne	745 668,15	28 898,51
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
<b>III</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>6 835 742,65</b>	<b>4 714 966,96</b>
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	6 835 742,65	4 714 966,96
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
(1)	udziały lub akcje	0,00	0,00
(2)	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
(3)	udzielone pożyczki	0,00	0,00
(4)	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	1 933 771,98	1 161 535,94
(1)	udziały lub akcje	1 059 122,00	0,00
(2)	inne papiery wartościowe	0,00	31 113,66
(3)	udzielone pożyczki	200 029,98	185 752,28
(4)	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	674 620,00	944 670,00
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	4 901 970,67	3 553 431,02
(1)	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	4 901 960,71	3 437 763,46
(2)	inne środki pieniężne	9,96	115 667,56
(3)	inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>IV</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>1 628 035,15</b>	<b>769 931,40</b>
		0,00	0,00
	<b>Suma</b>	<b>18 681 225,96</b>	<b>15 160 257,91</b>

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.

PASYWA		Dane na dzień	
		30-09-2011	30-09-2010
Poz.	Nazwa pozycji		
<b>A</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>14 964 391,53</b>	<b>11 144 266,60</b>
<b>I</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>1 670 947,50</b>	<b>1 270 947,50</b>
<b>II</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)</b>		
<b>III</b>	<b>Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)</b>	<b>-374 565,00</b>	
<b>IV</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy</b>	<b>10 245 359,69</b>	<b>7 633 737,10</b>
<b>V</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny</b>		
<b>VI</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe</b>		<b>0,00</b>
<b>VII</b>	<b>Różnice kursowe z przeliczenia</b>		<b>0,00</b>
<b>VIII</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>		<b>-165 619,94</b>
<b>IX</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>3 422 649,34</b>	<b>2 405 201,94</b>
<b>X</b>	<b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>		<b>0,00</b>
<b>B</b>	<b>Kapitały Mniejszości</b>		
<b>C</b>	<b>Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych</b>		
<b>I</b>	<b>Ujemna wartość firmy – jednostki zależne</b>		
<b>II</b>	<b>Ujemna wartość firmy – jednostki współzależne</b>		
<b>B</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>3 716 834,43</b>	<b>4 015 991,31</b>
<b>I</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>2 808,00</b>	<b>0,00</b>
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	<b>2 808,00</b>	<b>0,00</b>
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		<b>0,00</b>
(1)	długoterminowa		<b>0,00</b>
(2)	krótkoterminowa		<b>0,00</b>
3	Pozostałe rezerwy		<b>0,00</b>
(1)	długoterminowe		<b>0,00</b>
(2)	krótkoterminowe		<b>0,00</b>
<b>II</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>35 542,50</b>	<b>0,00</b>
1	Wobec jednostek powiązanych	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
2	Wobec pozostałych jednostek	<b>35 542,50</b>	<b>0,00</b>
a)	kredyty i pożyczki	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
c)	inne zobowiązania finansowe	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
d)	inne	<b>35 542,50</b>	<b>0,00</b>
<b>III</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>3 375 003,41</b>	<b>3 662 646,96</b>
1	<b>Wobec jednostek powiązanych</b>		<b>0,00</b>
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
(1)	do 12 miesięcy		
(2)	powyżej 12 miesięcy		<b>0,00</b>
b)	inne		<b>0,00</b>
2	<b>Wobec pozostałych jednostek</b>	<b>3 375 003,41</b>	<b>3 662 646,96</b>
a)	a) kredyty i pożyczki		<b>150 000,00</b>
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		<b>0,00</b>
c)	inne zobowiązania finansowe		<b>0,00</b>
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	<b>2 400 591,33</b>	<b>2 842 529,73</b>
(1)	do 12 miesięcy	<b>2 400 591,33</b>	<b>2 842 529,73</b>
(2)	powyżej 12 miesięcy		
e)	zaliczki otrzymane na dostawy		<b>0,00</b>
f)	zobowiązania wekslowe		<b>0,00</b>
g)	z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	<b>372 002,41</b>	<b>619 373,02</b>
h)	z tytułu wynagrodzeń	<b>2,00</b>	<b>36 000,00</b>
i)	inne	<b>602 407,67</b>	<b>14 744,21</b>
3	<b>Fundusze specjalne</b>		
<b>IV</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>303 480,52</b>	<b>-22 131,15</b>
1	Ujemna wartość firmy		<b>0,00</b>
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	<b>303 480,52</b>	<b>-22 131,15</b>
(1)	długoterminowe		<b>0,00</b>
(2)	krótkoterminowe	<b>303 480,52</b>	<b>-22 131,15</b>
			<b>0,00</b>
	<b>Suma</b>	<b>18 681 225,96</b>	<b>15 160 257,91</b>

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.