



## SKONSOLIDOWANY RAPORT ZA IV KWARTAŁ 2010

**Telestrada**  
grupa kapitałowa



11 LUTY 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 I kwartał 2011
11. Skonsolidowany Rachunek zysków i strat za IVQ2010 r. i narastająco za IV 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

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 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 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 IV kwartał 2010 r.**

	w zł		w EUR	
	okres od 2010-10-01 do 2010-12-31	okres od 2009-10-01 do 2009-12-31	okres od 2010-10-01 do 2010-12-31	okres od 2009-10-01 do 2009-12-31
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>6 684 409,98</b>	<b>4 740 496,67</b>	<b>1 657 968,89</b>	<b>1 117 850,00</b>
Zysk (strata) ze sprzedaży	1 473 912,96	613 943,49	365 582,28	144 773,17
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 386 611,62	610 465,98	343 928,48	143 953,14
Zysk (strata) brutto	1 405 460,61	712 949,85	348 603,69	168 119,72
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>1 103 154,61</b>	<b>601 041,85</b>	<b>273 621,16</b>	<b>141 730,85</b>
Aktywa razem	16 531 746,02	10 736 460,78	4 174 367,10	2 613 422,13
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	4 284 324,81	1 997 396,12	1 081 818,25	486 197,39
Kapitał (fundusz) akcyjny	1 270 947,50	1 270 947,50	320 922,03	309 368,46
<b>Kapitał własny</b>	<b>12 247 421,21</b>	<b>8 739 064,66</b>	<b>3 092 548,85</b>	<b>2 127 224,74</b>
Liczba akcji	2 541 895,00	2 541 895,00	2 541 895,00	2 541 895,00
Zysk (strata) na jedną akcję (zł/EUR)	0,43	0,24	0,11	0,06
<b>Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)</b>	<b>4,82</b>	<b>3,44</b>	<b>1,22</b>	<b>0,84</b>

**Dane skonsolidowane narastające za IV kwartał 2010 r.**

	w zł		w EUR	
	okres od 2010-01-01 do 2010-12-31	okres od 2009-01-01 do 2009-12-31	okres od 2010-01-01 do 2010-12-31	okres od 2009-01-01 do 2009-12-31
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>22 618 349,56</b>	<b>18 282 748,73</b>	<b>5 641 012,29</b>	<b>4 224 733,28</b>
Zysk (strata) ze sprzedaży	4 183 042,27	1 862 338,94	1 043 249,99	430 344,77
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	4 160 551,44	1 825 030,37	1 037 640,78	421 723,60
Zysk (strata) brutto	4 228 890,55	2 026 873,50	1 054 684,54	468 365,02
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>3 508 356,55</b>	<b>1 705 761,50</b>	<b>874 983,49</b>	<b>394 163,23</b>
Aktywa razem	16 531 746,02	10 736 460,78	4 174 367,10	2 613 422,13
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	4 284 324,81	1 997 396,12	1 081 818,25	486 197,39
Kapitał (fundusz) akcyjny	1 270 947,50	1 270 947,50	320 922,03	309 368,46
<b>Kapitał własny</b>	<b>12 247 421,21</b>	<b>8 739 064,66</b>	<b>3 092 548,85</b>	<b>2 127 224,74</b>
Liczba akcji	2 541 895,00	2 541 895,00	2 541 895,00	2 541 895,00
Zysk (strata) na jedną akcję (zł/EUR)	1,38	0,67	0,34	0,16
<b>Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)</b>	<b>4,82</b>	<b>3,44</b>	<b>1,22</b>	<b>0,84</b>

Na koniec IV kwartału 2010 r. grupa dysponuje środkami pieniężnymi w wysokości 4.224.439,21 PLN.

Zobowiązania długoterminowe nie występują.

W ocenie zarządu głównymi czynnikami kształtującymi wynik finansowy IVQ2010 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 IV 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 szkoleniowe celem wykorzystania tego kanału dystrybucji usług do sprzedaży usług dodanych dotychczasowym klientom i usług nowych klientom nowym.

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.

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 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 ni eoferowane w TELE24 – dostęp do Internetu aDSL i DSL, mobilny dostęp do Internetu, telefonia komórkowa.

W IV kwartale 2010 r. Multimo i Telestrada wprowadziły do swojej oferty usługi telefonii komórkowej i rozpoczęły dosprzedaż tych usług 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

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.

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 m<sup>2</sup> 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 IV kwartale po dokonaniu pełnej integracji operacyjnej TELE24 z grupą Telestrada S.A. spółka ta w pełni operacyjnie działała w nowej siedzibie – tożsamej z siedzibą spółki matki. 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.

### **9. Inne istotne działania operacyjne Grupy**

W IVQ2010 Grupa nie prowadziła innych istotnych działań operacyjnych.

### **10. Plany grupy kapitałowej na I kwartał 2011**

Spółka będzie prowadzić budowę sieci sprzedaży bezpośredniej stawiając szczególny nacisk na pozyskiwanie bezpośrednich handlowców celem zwiększenia skali i dywersyfikacji sieci. Zadaniem spółki jest posiadanie 40 aktywnych handlowców na koniec IQ2011.

**11. Skonsolidowany Rachunek zysków i strat za IVQ2010 i narastająco za IV kwartały 2010**
**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**  
 Sporządzony za okres od 1.01.2010 do 31.12.2010 r

Wiersz	Wyszczególnienie	Dane narastające do		Dane za IV kwartał	
		31.12.2010	31.12.2009	2010	2009
<b>A</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>22 618 349,56</b>	<b>18 282 748,73</b>	<b>6 684 409,98</b>	<b>4 740 496,67</b>
	- od jednostek powiązanych nie objętych konsolidacją				
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	22 586 586,44	18 268 138,15	6 676 913,32	4 732 981,93
II	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	31 763,12	14 610,58	7 496,66	7 514,74
<b>B</b>	<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>12 926 316,87</b>	<b>12 784 946,35</b>	<b>3 656 663,82</b>	<b>2 955 653,42</b>
	- od jednostek powiązanych				
I	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	12 879 370,39	12 734 682,51	3 646 285,93	2 947 437,67
II	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	46 946,48	50 263,84	10 377,89	8 215,75
<b>C</b>	<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>9 692 032,69</b>	<b>5 497 802,38</b>	<b>3 027 746,16</b>	<b>1 784 843,25</b>
<b>D</b>	<b>Koszty sprzedaży</b>	<b>3 168 742,16</b>	<b>1 905 340,40</b>	<b>849 643,50</b>	<b>603 081,02</b>
<b>E</b>	<b>Koszty ogólnego zarządu</b>	<b>2 340 248,26</b>	<b>1 730 123,04</b>	<b>704 189,70</b>	<b>567 818,74</b>
<b>F</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)</b>	<b>4 183 042,27</b>	<b>1 862 338,94</b>	<b>1 473 912,96</b>	<b>613 943,49</b>
<b>G</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>80 997,10</b>	<b>17 139,97</b>	<b>13 138,41</b>	<b>2 630,77</b>
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
II	Dotacje				
III	Inne przychody operacyjne	80 997,10	17 139,97	13 138,41	2 630,77
<b>H</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>103 487,93</b>	<b>54 448,54</b>	<b>100 439,75</b>	<b>6 108,28</b>
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
II	Aktualizacja wartości aktywów nie finansowych				
III	Pozostałe koszty operacyjne	103 487,93	54 448,54	100 439,75	6 108,28
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)</b>	<b>4 160 551,44</b>	<b>1 825 030,37</b>	<b>1 386 611,62</b>	<b>610 465,98</b>
<b>J</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>520 352,63</b>	<b>212 659,36</b>	<b>20 742,89</b>	<b>76 297,20</b>
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:				
	- od jednostek powiązanych				
II	Odsetki, w tym:	73 027,21	182 726,92	20 742,89	107 118,60
	- od jednostek powiązanych				
III	Zysk ze zbycia inwestycji	14 210,85	29 780,27		-30 973,57
IV	Aktualizacja wartości inwestycji				
V	Inne	433 114,57	152,17		152,17
<b>K</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>452 013,52</b>	<b>10 816,23</b>	<b>1 893,90</b>	<b>-26 186,67</b>
I	Odsetki, w tym:	18 894,69	10 816,23	1 889,64	7 193,25
	- dla jednostek powiązanych				
II	Strata ze zbycia inwestycji				
III	Aktualizacja wartości inwestycji				-33 379,92
IV	Inne	433 118,83		4,26	
L	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych				
<b>M</b>	<b>Zysk (strata) brutto z działalności gospodarczej (I+J-K+/-L)</b>	<b>4 228 890,55</b>	<b>2 026 873,50</b>	<b>1 405 460,61</b>	<b>712 949,85</b>
<b>N</b>	<b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (MI-MII)</b>				
<b>I</b>	<b>Zyski nadzwyczajne</b>				
<b>II</b>	<b>Straty nadzwyczajne</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>4 228 890,55</b>	<b>2 026 873,50</b>	<b>1 405 460,61</b>	<b>712 949,85</b>
<b>S</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>720 534,00</b>	<b>321 112,00</b>	<b>302 306,00</b>	<b>111 908,00</b>
<b>T</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>				
<b>U</b>	<b>Zyski (straty) mniejszości</b>				
<b>U</b>	<b>Zysk (strata) netto (R-S-T+/-U)</b>	<b>3 508 356,55</b>	<b>1 705 761,50</b>	<b>1 103 154,61</b>	<b>601 041,85</b>



## 12. Skonsolidowany Bilans na dzień 31.12.2010 r.

Poz.	Nazwa pozycji	Dane za rok	
		31-12-2010	31-12-2009
<b>AKTYWA</b>			
<b>A</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>5 993 958,51</b>	<b>3 233 667,85</b>
<b>I</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>5 388 070,12</b>	<b>2 570 852,00</b>
1	Koszty prac rozwojowych	0,00	
2	Wartość firmy	3 289 319,73	738 062,97
3	Inne wartości niematerialne i prawne	2 098 750,39	1 832 789,03
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	
<b>II</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>491 655,79</b>	<b>595 803,85</b>
1	Środki trwałe	491 655,79	595 803,85
a	grunty (w tym prawo użyt. wieczystego gruntu )	0,00	
b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	
c	urządzenia techniczne i maszyny	299 412,11	345 078,36
d	środki transportu	171 180,42	223 304,54
e	inne środki trwałe	21 063,26	27 420,95
<b>III</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	
1	Od jednostek powiązanych	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		
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		
<b>V</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>58 626,60</b>	<b>11 406,00</b>
	Inne rozliczenia międzyokresowe	58 626,60	11 406,00
		0,00	
<b>B</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>10 537 787,51</b>	<b>7 502 792,93</b>
<b>I</b>	<b>Zapasy</b>	<b>182 613,93</b>	<b>138 439,58</b>
1	Materiały		
2	Półprodukty i produkty w toku		
3	Produkty gotowe		
4	Towary	182 613,93	138 439,58
5	Zaliczki na dostawy	0,00	
<b>II</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>4 263 109,07</b>	<b>2 720 987,17</b>
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	4 263 109,07	2 720 987,17
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	3 404 706,55	2 394 556,18
(1)	do 12 miesięcy	3 404 706,55	2 394 556,18
(2)	powyżej 12 miesięcy		
b)	z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych	255 533,28	242 081,99
c)	inne	602 869,24	84 349,00
d)	dochodzone na drodze sądowej		
<b>III</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>5 385 975,15</b>	<b>4 332 239,72</b>
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	5 385 975,15	4 332 239,72
a)	w jednostkach powiązanych		
(1)	udziały lub akcje		
(2)	inne papiery wartościowe		
(3)	udzielone pożyczki		
(4)	inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
b)	w pozostałych jednostkach	1 161 535,94	1 210 947,61
(1)	udziały lub akcje		
(2)	inne papiery wartościowe	31 113,66	
(3)	udzielone pożyczki	185 752,28	266 277,61
(4)	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	944 670,00	944 670,00
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	4 224 439,21	3 121 292,11
(1)	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	4 224 439,21	3 121 292,11
(2)	inne środki pieniężne		
(3)	inne aktywa pieniężne		
2	Inne inwestycje krótkoterminowe		
<b>IV</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>706 089,36</b>	<b>311 126,46</b>
	<b>Suma</b>	<b>16 531 746,02</b>	<b>10 736 460,78</b>

<b>PASYWA</b>		<b>Dane za rok</b>	
Poz.	Nazwa pozycji	31-12-2010	31-12-2009
<b>A</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>12 247 421,21</b>	<b>8 739 064,66</b>
<b>I</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>1 270 947,50</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>IV</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy</b>	<b>7 633 737,10</b>	<b>6 051 715,17</b>
<b>V</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny</b>		
<b>VI</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe</b>		
<b>VII</b>	<b>Różnice kursowe z przeliczenia</b>		
<b>VIII</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>-165 619,94</b>	<b>-289 359,51</b>
<b>IX</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>3 508 356,55</b>	<b>1 705 761,50</b>
<b>X</b>	<b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</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>4 284 324,81</b>	<b>1 997 396,12</b>
<b>I</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>		
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		
<b>II</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		
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		
<b>III</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>3 790 085,02</b>	<b>1 951 770,38</b>
1	<b>Wobec jednostek powiązanych</b>	<b>7 332,48</b>	
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
	(1) do 12 miesięcy		
	(2) powyżej 12 miesięcy		
b)	inne		
2	<b>Wobec pozostałych jednostek</b>	<b>3 782 752,54</b>	<b>1 951 770,38</b>
a)	a) kredyty i pożyczki	<b>150 000,00</b>	
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c)	inne zobowiązania finansowe		
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	<b>2 677 877,41</b>	1 599 072,07
	(1) do 12 miesięcy	<b>2 677 877,41</b>	1 599 072,07
	(2) powyżej 12 miesięcy		
e)	zaliczki otrzymane na dostawy		
f)	zobowiązania wekslowe		
g)	z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	<b>520 773,50</b>	351 097,61
h)	z tytułu wynagrodzeń	<b>5 866,08</b>	
i)	inne	<b>428 235,55</b>	1 600,70
3	<b>Fundusze specjalne</b>		
<b>IV</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>494 239,79</b>	<b>45 625,74</b>
1	Ujemna wartość firmy		
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	<b>494 239,79</b>	<b>45 625,74</b>
	(1) długoterminowe		
	(2) krótkoterminowe	<b>494 239,79</b>	<b>45 625,74</b>
	<b>Suma</b>	<b>16 531 746,02</b>	<b>10 736 460,78</b>