



## Raport roczny za rok 2007

sporządzony zgodnie z par. 5 ust. 6.1 Załącznika Nr 1 do Uchwały Nr 346/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A z dnia 30 maja 2007 r. – Informacje Bieżące i Okresowe w Alternatywnym Systemie Obrotu.

### **zawierający:**

- Pismo Prezesa Zarządu
- Wybrane Dane Finansowe
- Roczne Sprawozdanie Finansowe
- Sprawozdanie Zarządu na Temat Działalności Spółki
- Oświadczenie Zarządu dotyczące Roczego Sprawozdania
- Oświadczenie Zarządu dotyczące Wyboru Podmiotu Dokonującego Badania Sprawozdania Finansowego
- Opinia Biegłego Rewidenta



**Warszawa, dnia 15 czerwca 2008 roku**

Warszawa, dnia 15 czerwca 2008 rok.

**Drodzy akcjonariusze !**

Z wielką przyjemnością przedstawiamy dokonania spółki Telestrada S.A. w roku obrotowym 2007 obejmującym okres od 11 maja 2007 r. do 31 grudnia 2007 r.

Rok 2007 był dla spółki Telestrada okresem głębokich zmian. Do 10 maja 2007 r. spółka działała w formie prawnej spółki z ograniczoną odpowiedzialnością i przygotowywała się do przekształcenia w spółkę akcyjną jednocześnie dynamicznie rozwijając działalność operacyjną. Od 11 maja 2007 r. Telestrada stała się spółką akcyjną i rozpoczęła starania o wejście na Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie. Początkowo plany spółki zakładały debiut na głównym parkiecie Giełdy, jednakże utworzenie przez GPW nowego rynku dla młodych, dynamicznych spółek stworzyło okazję do skrócenia procedury, pozyskania kapitału w wyniku oferty prywatnej i zadebiutowania jeszcze przed końcem roku 2007. Spółka pozyskała w wyniku emisji akcji serii C 4,45 mln złotych. Pierwsze notowanie praw do akcji na rynku NewConnect odbyło się 15 listopada 2007 r. Spółka zamknęła tym samym pierwszy etap działań strategicznych mających na celu znaczące zwiększenie skali działalności. Pozyskany kapitał umożliwi dalszy dynamiczny rozwój zarówno organiczny jak też poprzez przejęcia w latach 2008-2009.

Rok 2007 był również bardzo udany dla spółki w zakresie zwiększania wolumenu obrotów. Spółka wprowadziła do oferty dwie nowe usługi – abonamentu telefonicznego i szerokopasmowego dostępu do Internetu w technologii aDSL. Sukcesem Spółki było również wkroczenie na rynek zamówień publicznych oraz obsługi telekomunikacyjnej budynków biurowych. Pozyskane w roku 2007 kontrakty i doświadczenie procentować będą w latach następnych zwiększonymi przychodami ze sprzedaży z zachowaniem zadowalającej rentowności. We wrześniu 2007 roku Spółka zmieniła siedzibę a wynajęty w nowoczesnym, dobrze zlokalizowanym budynku biurowym lokal umożliwi zatrudnienie nowych pracowników, co wiąże się z realizacją celów rozwojowych opisanych w dokumencie informacyjnym Spółki, złożonym na GPW S.A. w związku z emisją akcji serii C.

W 2007 roku Spółce udało się zbudować bardzo zdrowe podwaliny pod dalszy dynamiczny rozwój działalności w 2008 roku. Spółka ma otwartą drogę do przejęć innych podmiotów co będzie skokowo zwiększało skalę działalności a jednocześnie, mając zaplecze finansowe w postaci środków z emisji akcji będzie w stanie realizować założone cele rozwoju organicznego poprzez pozyskiwanie nowych klientów. Z wielkim optymizmem i entuzjazmem patrzymy w przyszłość.

Dynamiczny rozwój Spółki to przede wszystkim wynik ciężkiej pracy i kreatywności wszystkich naszych pracowników, współpracowników i doradców, którym chcielibyśmy w tym miejscu pogratulować i serdecznie podziękować. Dziękujemy również wszystkim naszym akcjonariuszom za zaufanie i wsparcie.

Jacek Lichota  
Prezes Zarządu  
Telestrada S.A.

**Wybrane dane finansowe Telestrada S.A. za okres  
od 11.05.2007 r. do 31.12.2007 r.**

	w tys. zł		w tys. EUR	
	okres od 2007-05-11 do 2007-12-31	okres poprzedni	okres od 2007-05-11 do 2007-12-31	okres poprzedni
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	3 683 167	-	975 208	-
Zysk (strata) ze sprzedaży	176 672	-	46 778	-
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	157 996	-	41 833	-
Zysk (strata) brutto	279 445	-	73 990	-
<b>Zysk (strata) netto</b>	216 742	-	57 388	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	323 060	-	90 190	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-282 791	-	78 948	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	4 705 100	-	1 313 540	-
Przepływy pieniężne netto razem	4 745 370	-	1 324 782	-
Aktywa razem	7 322 700	-	2 044 305	-
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	6 118 828	-	1 708 215	-
Kapitał (fundusz) akcyjny	663 600	-	185 260	-
<b>Kapitał własny</b>	1 203 871	-	336 089	-
Liczba akcji	1 327 200	-	1 327 200	-
Zysk (strata) na jedną akcję (zł/EUR)	0,16	-	0,04	-
<b>Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)</b>	0,91	-	0,25	-

Przyjęty kurs średni NBP wymiany PLN/EUR w okresie 1.01.2007-31.12.2007: **3.7788**

Przyjęty kurs średni NBP wymiany PLN/EUR w dniu 31.12.2007: **3.5820**

**WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**za okres od 11.05.2007 do 31.12.2007**  
**Firmy Telestrada S. A. w Warszawie**

- 1. Nazwa firmy – Telestrada Spółka akcyjna**
- 2. Siedziba- Warszawa , ul. Puławska 182, 02-670 Warszawa**
- 3. Podstawowy przedmiot wykonywanej działalności jednostki:**
  - usługi telekomunikacyjne,
  - usługi w zakresie tworzenia i prowadzenia baz danych oraz stron internetowych w szczególności rodzajów „WWW” i „WAP”,
  - usługi pośrednictwa finansowego,
  - usługi budownictwa.
  - przygotowanie i prowadzenie aukcji internetowych.
- 4. wskazanie właściwego sądu lub innego organu prowadzącego rejestr:**  
**Sąd Rejonowy dla M.ST. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. KRS 0000279791**
- 5. Czasu trwania działalności jednostki: nieograniczony.**
- 6. Okres objęty sprawozdaniem finansowym:**  
**11.05.2007 roku do 31.12.2007 roku**
- 7. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności spółki akcyjnej.**
- 8. omówienie przyjętych zasad rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru:**
  - a/ materiały według cen zakupu zaliczane są bezpośrednio w koszty,
  - b/ towary wyceniane są według cen zakupu, ewidencja ilościowo – wartościowa, rozchód z magazynu według metody FIFO,
  - c/ do środków trwałych i wartości niematerialnych zalicza się składniki majątkowe długotrwałego użytkowania od wartości 3 500,- zł. Amortyzacja powyżej 3,500 ,- naliczana jest metodą liniową,
  - d/ obce papiery wartościowe wycenione są wg cen zakupu.

Koszalin, dnia 14.06.2008 roku



## Rachunek Zysków i Strat

### RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Telestrada S.A.

(pieczęć jednostki)  
ul. Puławska 182  
02-670 Warszawa  
NIP: 544-10-14-413  
REGON: 006229011

sporządzony za okres od 11.05.2007 do 31.12.2007 roku,

(wariant kalkulacyjny)

jednostka obliczeniowa: zł

Wiersz	Wyszczególnienie	Dane za rok	
		11.05.-31.12.2007	
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		
	– od jednostek powiązanych	3 683 167,26	
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów		
II	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	3 683 167,26	
B	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		
	– jednostkom powiązanym	2 708 302,40	
I	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		
II	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 708 302,40	
C	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A – B)		974 864,86
D	Koszty sprzedaży		267 779,86
E	Koszty ogólnego zarządu		530 412,29
F	Zysk (strata) ze sprzedaży (C – D – E)		176 672,71
G	Pozostałe przychody operacyjne		21 222,71
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II	Dotacje		
III	Inne przychody operacyjne		
H	Pozostałe koszty operacyjne		39 898,66
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III	Inne koszty operacyjne		10 539,85
J	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F + G – H)		29 358,81
K	Przychody finansowe		157 996,76
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		135 044,60
	– od jednostek powiązanych		
II	Odsetki, w tym:		
	– od jednostek powiązanych		34 417,93
III	Zysk ze zbycia inwestycji		
IV	Aktualizacja wartości inwestycji		100 626,67
V	Inne		
L	Koszty finansowe		13 596,22
I	Odsetki, w tym:		
	– dla jednostek powiązanych		13 596,22
II	Strata ze zbycia inwestycji		
III	Aktualizacja wartości inwestycji		
IV	Inne		
M	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I + J – K)		279 445,14
N	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I. – M.II.)		
I	Zyski nadzwyczajne		
II	Straty nadzwyczajne		
O	Zysk (strata) brutto (L + M)		279 445,14
P	Podatek dochodowy		62 703,00
Q	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
R	Zysk (strata) netto (N – O – P)		216 742,14

Sporządzono dnia 14.06.2008

BIURO USŁUG KSIĘGOWYCH

mgr Ewa Mazepa  
75-809 Koszalin, ul. Chabrów 19  
BIURO: 75-204 KOSZALIN  
ul. Jana z Kolna 38 Blok B, tel. (094) 3462642  
REGON: 330141890, NIP: 669-001-54-58

(imię, nazwisko i podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych – na podstawie art. 52 ust. 2 ustawy o rachunkowości)

Jacek Lichota

Prezes Zarządu  
Telestrada S.A.

(imię, nazwisko i podpis kierownika jednostki, a jeżeli jednostką kieruje organ wieloosobowy, wszystkich członków tego organu – na podstawie art. 52 ust. 2 ustawy o rachunkowości)



## Bilans cz. 1

**Telestrada S.A.**

ul. Puławska 182  
02-670 Warszawa  
NIP: 544-10-14-413  
REGON: 006229011  
(pieczęć jednostki)

### BILANS

sporządzony na dzień: 31.12.2007 roku

jednostka obliczeniowa: zł. ....

AKTYWA		Stan na		PASywa		Stan na	
		31.12.2007	11.05.2007			31.12.2007	11.05.2007
<b>A</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	579 028,43	469 949,62	<b>A</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	1 203 871,45	1 038 829,31
<b>I</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	413 640,00	443 044,50	<b>I</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	663 600,00	663 600,00
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych			<b>II</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)</b>		
2	Wartość firmy			<b>III</b>	<b>Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)</b>		
3	Inne wartości niematerialne i prawne	413 640,00	443 044,50	<b>IV</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy</b>	81 746,96	81 746,96
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			<b>V</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny</b>		
<b>II</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	165 388,43	26 905,12	<b>VI</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe</b>	238 915,88	290 615,88
1	Środki trwałe	165 388,43	26 905,12	<b>VII</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	2 866,47	0,00
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)			<b>VIII</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	216 742,14	2 866,47
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej			<b>IX</b>	<b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>		
c)	urządzenia techniczne i maszyny	165 388,43	26 905,12	<b>B</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	6 118 828,65	524 534,56
d)	środki transportu			<b>I</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>		
e)	inne środki trwałe			1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
2	Środki trwałe w budowie			2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie				– długoterminowa		
<b>III</b>	<b>Należności długoterminowe</b>				– krótkoterminowa		
1	Od jednostek powiązanych			3	Pozostałe rezerwy		
2	Od pozostałych jednostek				– długoterminowe		
<b>IV</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>				– krótkoterminowe		
1	Nieruchomości			<b>II</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		
2	Wartości niematerialne i prawne			1	Wobec jednostek powiązanych		
3	Długoterminowe aktywa finansowe			2	Wobec pozostałych jednostek		
a)	w jednostkach powiązanych			a)	kredyty i pożyczki		
	– udziały lub akcje			b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
	– inne papiery wartościowe			c)	inne zobowiązania finansowe		
	– udzielone pożyczki			d)	inne		
	– inne długoterminowe aktywa finansowe			<b>III</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	6 118 828,65	524 534,56
b)	w pozostałych jednostkach			1	Wobec jednostek powiązanych		
	– udziały lub akcje			a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
	– inne papiery wartościowe				– do 12 miesięcy		
	– udzielone pożyczki				– powyżej 12 miesięcy		
	– inne długoterminowe aktywa finansowe			b)	inne		
4	Inne inwestycje długoterminowe			2	Wobec pozostałych jednostek	6 118 828,65	524 534,56
<b>V</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>			a)	kredyty i pożyczki	463 238,00	150 000,00
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
2	Inne rozliczenia międzyokresowe			c)	inne zobowiązania finansowe	4 456 800,00	

## Bilans cz.2

B	Aktywa obrotowe	6 743 671,67	1 093 414,25	d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 154 157,91	338 640,40
I	Zapasy				– do 12 miesięcy	1 154 157,91	338 640,40
1	Materiały				– powyżej 12 miesięcy		
2	Półprodukty i produkty w toku			e)	zaliczki otrzymane na dostawy		
3	Produkty gotowe			f)	zobowiązania wekslowe		
4	Towary			g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	44 632,74	35 182,08
5	Zaliczki na dostawy			h)	z tytułu wynagrodzeń		712,08
II	Należności krótkoterminowe	1 008 391,20	725 951,73	i)	inne		
1	Należności od jednostek powiązanych			3	Fundusze specjalne		
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:			IV	Rozliczenia międzyokresowe		
	– do 12 miesięcy			1	Ujemna wartość firmy		
	– powyżej 12 miesięcy			2	Inne rozliczenia międzyokresowe		
b)	inne				– długoterminowe		
2	Należności od pozostałych jednostek	1 008 391,20	725 951,73		– krótkoterminowe		
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 007 696,19	697 932,10				
	– do 12 miesięcy	1 007 696,19	697 932,10				
	– powyżej 12 miesięcy						
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	695,01	28 019,63				
c)	inne						
d)	dochodzone na drodze sądowej						
III	Inwestycje krótkoterminowe	5 319 972,91	337 152,65				
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	5 319 972,91	337 152,65				
a)	w jednostkach powiązanych						
	– udziały lub akcje						
	– inne papiery wartościowe						
	– udzielone pożyczki						
	– inne krótkoterminowe aktywa finansowe						
b)	w pozostałych jednostkach	237 450,49					
	– udziały lub akcje	237 450,49					
	– inne papiery wartościowe						
	– udzielone pożyczki						
	– inne krótkoterminowe aktywa finansowe						
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	5 082 522,42	337 152,65				
	– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	5 082 522,42	337 152,65				
	– inne środki pieniężne						
	– inne aktywa pieniężne						
2	Inne inwestycje krótkoterminowe						
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	415 307,56	30 309,87				
	<b>AKTYWA razem</b> (suma poz. A i B)	<b>7 322 700,10</b>	<b>1 563 363,87</b>		<b>PASYWA razem</b> (suma poz. A i B)	<b>7 322 700,10</b>	<b>1 563 363,87</b>

Sporządzono dnia 14.06.2008

**BIURO USŁUG KSIĘGOWYCH**  
mgr Ewa Mazepa  
75-809 Koszalin, ul. Chabrów 19  
**BIURO: 75-204 KOSZALIN**  
ul. Jana z Kolna 38 Blok B, tel. (094) 3462642  
REGON 330141890, NIP 669-001-54-58

(imię, nazwisko i podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych – na podstawie art. 52 ust. 2 ustawy o rachunkowości)

Jacek Lichota  
Prezes Zarządu  
Telestrada S.A.

(imię, nazwisko i podpis kierownika jednostki, a jeżeli jednostką kieruje organ wieloosobowy, wszystkich członków tego organu – na podstawie art. 52 ust. 2 ustawy o rachunkowości)

Wydawnictwo Podatkowe GOFIN sp. z o.o., 66-400 Gorzów Wlkp., ul. Owocowa 8.



## Zestawienie Zmian w Kapitale (Funduszu) Własnym cz. 1

**Telestrada S.A.**

ul. Puławska 182  
02-670 Warszawa  
NIP: 544-10-14-413  
REGON: 006229011  
(pieczęć jednostki)

### ZESTAWIENIE ZMIAN

### W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

sporządzone za okres od 11.05.2007 do 31.12.2007

jednostka obliczeniowa: zł

Wiersz	Wyszczególnienie	Dane za rok	
		2007	
1.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 038 829,31	
	- korekty błędów podstawowych		
1 a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów	1 038 829,31	
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	663 600,00	
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		
	a) zwiększenie (z tytułu)		
	-		
	-		
	-		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)		
	-		
	-		
	-		
	-		
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	663 600,00	
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu		
2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy		
	a) zwiększenie (z tytułu)		
	-		
	-		
	-		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)		
	-		
	-		
	-		
	-		
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu		
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu		
	a) zwiększenie		
	-		
	-		
	-		
	-		
	b) zmniejszenie		
	-		
	-		
	-		
	-		
3.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu		
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	81 746,96	
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		
	a) zwiększenie (z tytułu)		
	-		
	-		
	-		
	-		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)		
	-		
	-		
	-		
	-		
	-		
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	81 746,96	



## Zestawienie Zmian w Kapitale (Funduszu) Własnym cz. 2

5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	
	a) zwiększenie (z tytułu)	
	-	
	-	
	-	
	b) zmniejszenie (z tytułu)	
	-	
	-	
	-	
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	
6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	290 615,88
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-51 700,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	
	-	
	-	
	-	
	b) zmniejszenie (z tytułu)	51 700,00
	- zwrot dopłaty do kapitału	51 700,00
	-	
	-	
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	238 915,88
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	2 866,47
	- korekty błędów podstawowych	
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	2 866,47
	a) zwiększenie (z tytułu)	
	-	
	-	
	-	
	b) zmniejszenie (z tytułu)	
	-	
	-	
	-	
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	2 866,47
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	
	- korekty błędów podstawowych	
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	
	a) zwiększenie (z tytułu)	
	-	
	-	
	-	
	b) zmniejszenie (z tytułu)	
	-	
	-	
	-	
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	2 866,47
8.	Wynik netto	216 742,14
	a) zysk netto	216 742,14
	b) strata netto	
	c) odpisy z zysku	
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 203 871,45
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	

BIURO USŁUG KSIĘGOWYCH  
mgr Ewa Mazepa  
75-809 Koszalin, ul. Chabrow 19  
Sporządzone: 7.5.2009 KOSZALIN  
ul. Jana z Kolna 38 Blok B, tel. (094) 3462642  
REGON 330141890, NIP 669-001-54-58

(imię, nazwisko i podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych – na podstawie art. 52 ust. 2 ustawy o rachunkowości)

Jacek Lichota  
Prezes Zarządu  
Telestrada S.A.

(imię, nazwisko i podpis kierownika jednostki, a jeżeli jednostką kieruje organ wieloosobowy, wszystkich członków tego organu – na podstawie art. 52 ust. 2 ustawy o rachunkowości)

Druk: Wydawnictwo Podatkowe GOFIN sp. z o.o., 66-400 Gorzów Wlkp., ul. Owocowa 8.

## Rachunek Przepływów Pieniężnych

**Telestrada S.A.**  
ul. Puławska 182  
02-670 Warszawa  
NIP: 544-10-413  
REGON: 006229011

### RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

sporządzony za okres od 11.05.2007 do 31.12.2007 roku

(metoda pośrednia)

jednostka obliczeniowa: zł

Wiersz	Wyszczególnienie	Dane za rok	
		2007	
<b>A.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
I.	Zysk (strata) netto	216 742,14	
II.	Korekty razem	106 318,19	
1.	Amortyzacja	36 887,93	
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-100 626,67	
5.	Zmiana stanu rezerw		
6.	Zmiana stanu zapasów		
7.	Zmiana stanu należności	-282 439,47	
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	837 494,09	
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-384 997,69	
10.	Inne korekty		
III.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>323 060,33</b>	
<b>B.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
I.	<b>Wpływy</b>	<b>4 105 873,00</b>	
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	4 105 873,00	
a)	w jednostkach powiązanych		
b)	w pozostałych jednostkach	4 105 873,00	
-	zbycie aktywów finansowych	4 105 873,00	
-	dywidendy i udziały w zyskach		
-	splata udzielonych pożyczek długoterminowych		
-	odsetki		
-	inne wpływy z aktywów finansowych		
4.	Inne wpływy inwestycyjne		
II.	<b>Wydatki</b>	<b>4 388 663,56</b>	
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	145 966,74	
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	4 242 696,82	
a)	w jednostkach powiązanych		
b)	w pozostałych jednostkach	4 242 696,82	
-	nabycie aktywów finansowych	4 242 696,82	
-	udzielone pożyczki długoterminowe		
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	
III.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-282 790,56</b>	
<b>C.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
I.	<b>Wpływy</b>	<b>4 756 800,00</b>	
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	4 456 800,00	
2.	Kredyty i pożyczki	300 000,00	
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4.	Inne wpływy finansowe		
II.	<b>Wydatki</b>	<b>51 700,00</b>	
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	51 700,00	
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4.	Splata kredytów i pożyczek		
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8.	Odsetki		
9.	Inne wydatki finansowe		
III.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>4 705 100,00</b>	
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>4 745 369,77</b>	
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>4 745 369,77</b>	
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>337 152,65</b>	
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym</b>	<b>5 082 522,42</b>	
-	o ograniczonej możliwości dysponowania		

Sporządzono dnia 14.06.2008

(imię, nazwisko i podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych - na podstawie art. 52 ust. 2 ustawy o rachunkowości)

mgr Ewa Mazepa  
BIURO: 75-204 KOSZALIN  
ul. Jana z Koła 38 Blok B, tel. (094) 3462642  
REGON 330141890. NIP 669-001-54-58

(imię, nazwisko i podpis kierownika jednostki - jeżeli jednostką kieruje organ wieloosobowy, wszyscy członkowie tego organu - na podstawie art. 52 ust. 2 ustawy o rachunkowości)

Jacek Lichota  
Prezes Zarządu  
Telestrada S.A.