



RAPORT KWARTALNY SKONSOLIDOWANY

Telestrada GT



spółka notowana na
NEW/connect
RYNEK AKCJI GPW

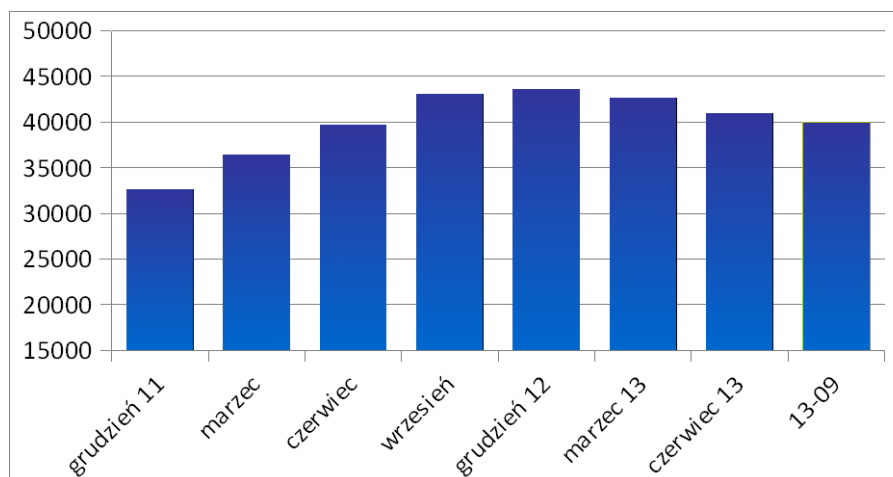


III kwartał 2013 r.

14 listopada 2013

Spis Treści

1. Grupa Kapitałowa Telestrada S.A. – informacje podstawowe
2. Telestrada S.A.– objaśnienie zasad działania
3. Wybrane dane finansowe
4. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe
5. Inne istotne działania operacyjne Spółki i Grupy
6. Plany grupy kapitałowej na IV kwartał 2013
7. Skonsolidowany Rachunek zysków i strat za IIIQ2013 r.
8. Skonsolidowany Bilans na 30.09.2013 r.
9. Uproszczony rachunek przepływów pieniężnych
10. Uprozczone zestawienie zmian w kapitale własnym
11. Informacja o zatrudnieniu



Zmiana liczby klientów grupy Telestrada S.A. ostatnie sześć kwartałów

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
- ⤴ **Infotel Service Sp. z o.o.** z siedzibą w Warszawie, ul. Puławska 182

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

Akcjonariat

Nazwa Akcjonariusza	Seria akcji	Liczba akcji	% w kapitale	Liczba głosów	% w głosach
Telestrada S.A. - akcje własne	na okaziciela	99992	3,21	99992	2,62
Cathetel Limited	A- imienne uprzywilejowane	700 000	22,45	1 400 000	36,67
	B-G – na okaziciela	549766	17,63	549766	14,4
Cathetel Limited	F - nienotowane	100 000	2,9	100 000	2,4
Rymaszewski Asset Limited	na okaziciela	520273	16,69	520273	13,63
Grumium Ltd.	na okaziciela	co najmniej 155 887	powyżej 5,00	co najmniej 155 887	powyżej 4,08
Pozostali	na okaziciela	maksymalnie 894 375	maksymalnie 28,69	maksymalnie 894 375	maksymalnie 23,43
Suma		3117739	100	3817739	100

Tabela przedstawia stan akcjonariatu na dzień 30.09.2013 r.

W posiadaniu podmiotu zależnego od Pana Jacka Lichoty, pełniącego funkcję Prezesa Zarządu znajdowało się na dzień 30.09.2013 r. 1.249.766 akcji uprawniających do wykonywania 1.949.766 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Akcje te uprawniają do 51,07 % głosów.

2. Telestrada S.A. – objaśnienie zasad działania

Telestrada S.A. jest operatorem telekomunikacyjnym działającym na rynku usług biznesowych i domowych. Spółka działa w w dwóch głównych segmentach usług telekomunikacyjnych:

- ⤴ ***Standardowych usług telekomunikacyjnych***
- ⤴ ***Inteligentnych usług telekomunikacyjnych***

Standardowe usługi telekomunikacyjne

- ⤴ łącza telekomunikacyjne dla klientów biznesowych
- ⤴ łącza telekomunikacyjne dla klientów rezydencjonalnych (gospodarstwa domowe)
- ⤴ usługi dostępu do Internetu w oparciu o łącza dedykowane, DSL, aDLS
- ⤴ usługi telefonii komórkowej
- ⤴ usługi mobilnego dostępu do Internetu

Standardowe usługi telekomunikacyjne Telestrada S.A. świadczy w oparciu o sieci operatorów infrastrukturalnych, od których zakupuje usługi w systemie hurtowym oraz jako dzierżawę łącza telekomunikacyjnych, które z kolei odsprzedaje swoim klientom w systemie detalicznym. Telestrada S.A. wychodzi z założenia, że budowa własnej sieci telekomunikacyjnej nie stanowi wartości dodanej a największą wartością na rynku telekomunikacyjnym są Klienci, którzy z racji obowiązujących regulacji ustawowych mają pełne prawo migracji między operatorami. Takie podejście umożliwia Spółce elastyczne dostosowywanie oferty oraz zakup dla swoich Klientów najnowocześniejszej technologii w zakresie sieci telekomunikacyjnej od wybranego operatora infrastrukturalnego. Dzięki współpracy zarówno z operatorami infrastrukturalnymi kablowymi jak i komórkowymi Telestrada S.A. jest w stanie efektywnie integrować usługi stacjonarne i komórkowe, budować ciekawą i innowacyjną ofertę zarówno dla klientów niewielkich (gospodarstw domowych) jaki i firm oraz instytucji publicznych.

Inteligentne usługi telekomunikacyjne

Telestrada S.A. świadczy na rzecz klientów usługi telekomunikacyjne w zaawansowanej technologii platformy inteligentnej. Do usług tych zalicza się systemy kierowania połączeń infolinii 801, 800, systemy kierowania połączeń z geolokalizacją, nagrywaniem rozmów, inteligentnymi interaktywnymi systemami informacyjnymi, systemami masowych powiadomień głosowych i smsowych. Usługi te świadczone są w oparciu o własne aplikacje i systemy serwerowe o dużej wydajności i skalowalności.

System pozyskiwania klientów

Telestrada S.A. pozyskuje klientów poprzez trzy kanały dystrybucji.

Klienci instytucjonalni – pozyskiwani są na przetargach publicznych. Telestrada S.A. z powodzeniem uczestniczy w postępowaniach instytucji państwowych i samorządowych.

Klienci biznesowi – pozyskiwani przez sprzedawców zatrudnionych w Spółce. Bezpośredni kontakt i opieka pozwalają cały czas rozwijać ten segment rynku.

Klienci detaliczni – pozyskiwani przez sprzedawców zewnętrznych i grupy sprzedażowe.

Podział przychodów

Telestrada S.A. stara się budować zrównoważony, rozproszony portfel klientów. Przychody z usług dla żadnego klienta nie przekraczają 1% przychodów zależnych spółek detalicznych. W grupie kapitałowej klienci biznesowi (firmy, instytucje publiczne) generują około 43% przychodów podczas gdy klienci detaliczni 57% przychodów.

W ramach grupy kapitałowej spółka Telestrada S.A., zajmuje się dostarczaniem usług detalicznych dla klientów biznesowych i domowych. Spółka Infotel Service dostarcza usługi hurtowe utrzymując się z prowizji od ruchu telekomunikacyjnego.

Co nas wyróżnia?

Zasadniczym wyróżnikiem, który stanowi o wyjątkowości oferty TELESTRADA S.A. jest elastyczne podejście. Indywidualne kontakty z klientami biznesowymi są podstawą wzajemnego zaufania i zadowolenia ze współpracy. Jesteśmy zawsze otwarci na nowe wyzwania.

3. Wybrane Dane Finansowe

Dane za III kwartał 2013 r.

	w zł		w EUR	
	okres	okres	okres	okres
	2013-07-01 do 2013-09-30	2012-07-01 do 2012-09-30	2013-07-01 do 2013-09-30	2012-07-01 do 2012-09-30
Przychody ze sprzedaży	8 281 223,46	8 545 669,21	1 952 443,37	2 066 467,38
Zysk (strata) ze sprzedaży	1 044 074,76	864 496,35	246 158,90	209 047,82
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 095 591,24	1 019 953,25	258 304,81	246 639,56
Zysk (strata) brutto	1 002 733,41	958 466,52	236 411,95	231 771,18
Zysk (strata) netto	678 811,41	810 170,52	160 041,67	195 911,04
Aktywa razem	13 882 326,81	17 278 744,98	3 292 537,73	4 200 190,82
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 505 745,93	4 522 692,60	831 474,50	1 099 395,35
Kapitał (fundusz) akcyjny	1 558 869,50	1 670 947,50	369 724,52	406 181,02
Kapitał własny	10 376 580,88	12 756 052,38	2 461 063,23	3 100 795,46
Liczba akcji	3 117 739,00	3 341 895,00	3 117 739,00	3 341 895,00
Zysk (strata) na jedną akcję (zł/EUR)	0,22	0,24	0,05	0,06
Wartość księgową na jedną akcję (zł/EUR)	3,33	3,82	0,79	0,93

	w zł		w EUR	
	okres	okres	okres	okres
	2013-01-01 do 2013-09-30	2012-01-01 do 2012-09-30	2013-01-01 do 2013-09-30	2012-01-01 do 2012-09-30
Przychody ze sprzedaży	25 595 683,06	23 957 717,69	6 060 843,54	5 711 229,11
Zysk (strata) ze sprzedaży	2 839 591,53	2 962 050,48	672 391,51	706 116,88
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	3 060 137,42	3 188 357,65	724 614,93	760 065,76
Zysk (strata) brutto	2 971 985,84	3 135 492,45	703 741,38	747 463,34
Zysk (strata) netto	2 148 134,84	2 751 969,45	508 660,35	656 036,11
Aktywa razem	13 882 326,81	17 278 744,98	3 292 537,73	4 200 190,82
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 505 745,93	4 522 692,60	831 474,50	1 099 395,35
Kapitał (fundusz) akcyjny	1 558 869,50	1 670 947,50	369 724,52	406 181,02
Kapitał własny	10 376 580,88	12 756 052,38	2 461 063,23	3 100 795,46
Liczba akcji	3 117 739,00	3 341 895,00	3 117 739,00	3 341 895,00
Zysk (strata) na jedną akcję (zł/EUR)	0,69	0,82	0,16	0,20
Wartość księgową na jedną akcję (zł/EUR)	3,33	3,82	0,79	0,93

Na koniec III kwartału 2013 r. grupa dysponuje środkami pieniężnymi w wysokości **3.733.404 PLN**

Zobowiązania długoterminowe nie występują.

Amortyzacja w III kwartale 2013 r. wyniosła 35.316,18 zł.

Uzgodnienie danych finansowych raportu za III kwartał z raportem rocznym

Niniejszy raport okresowy zawiera dane, które nie podlegały weryfikacji, a które zgodnie z Ustawą o rachunkowości podlegają badaniu przez biegłego rewidenta. Zweryfikowane dane finansowe będą ujęte w raporcie rocznym Spółki. Wszelkie korekty do załączonych danych finansowych wynikające z prowadzonych przez Spółkę procedur związanych z weryfikacją rocznego sprawozdania finansowego zostaną ujęte w rocznym sprawozdaniu finansowym.

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

Działania prowadzone przez Spółkę w III kwartale 2013 r.

Sprzedż usług

W III kwartale 2013 r. Spółka prowadziła działania akwizycji nowych usług poprzez sprzedawców własnych. W tym okresie nie prowadzono sprzedaży poprzez zewnętrzne sieci dystrybucyjne.

W lipcu Spółka podjęła decyzję o likwidacji własnego Call Center zlokalizowanego w Katowicach ze względu na małą efektywność i zbyt wysokie koszty funkcjonowania. Zarząd uznał, że tryb sprzedaży telefonicznej

nie zdał rezultatu i postanowił skierować wysiłki zespołu na pozyskanie nowych sieci sprzedażowych i handlowców bezpośrednich. Do końca III kwartału Spółka nie posiadała rozbudowanej sieci dystrybucji własnej i nie nawiązała trwałej współpracy z inną siecią dystrybucji.

Ograniczanie kosztów telekomunikacyjnych

W III kwartale 2013 r. nastąpiła obniżka stawek MTR co przełoży się na nieznaczne zwiększenie rentowności usług telekomunikacyjnych.

Poziom sprzedaży usług

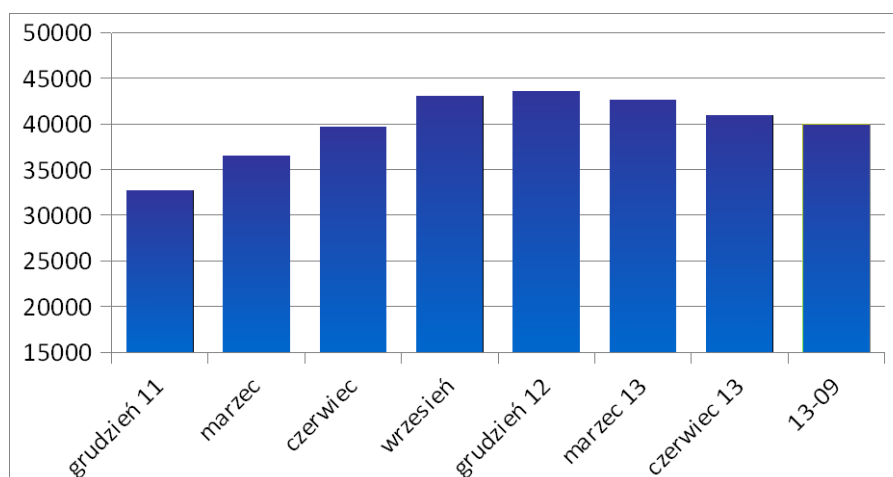
W III kwartale 2013 r. Spółka zanotowała spadek przychodów w porównaniu z II kwartałem 2013 r. Przychody III kwartału 2013 były jednocześnie niższe niż w tym samym okresie roku 2012.

Wynik finansowy i cash flow

Na słabszy od oczekiwanego poziom wyniku finansowego wpływ miały wygasające koszty prowadzenia Call Center oraz rozliczane w czasie koszty pozyskiwania klientów detalicznych. Kumulacja tych kosztów w ujęciu księgowym nastąpiła w II kwartale 2013 r. W III kwartale spółka zaksięgowwała z tego tytułu 734 tys. zł kosztów niegotówkowych z tego tytułu. Znaczący wpływ na wynik finansowy miała też stopa opodatkowania. Spółka zapłaciła podatek od wyniku podatkowego w wysokości 19% co stanowiło ponad 300 tys. zł. a wpłynęło bezpośrednio na wynik bilansowy obciążony niepodatkowymi kosztami pozyskania klientów w latach ubiegłych rozliczanymi w czasie. Realna stopa podatkowa wyniosła w III kwartale zatem 32%.

Baza klientów

Spółka w III kwartale baza klientów detalicznych skurczyła się do około 40000 osób. Powodem spadku jest niedostateczna liczba uruchomień nowych klientów przy stałej migracji międzyoperatorskiej klientów obecnych oraz konieczność ograniczenia w zarodku problemu złych płatności klientów GSM uruchomionych w końcówce roku 2012 i na początku 2013. Spółka cały czas boryka się z konsekwencjami braku odpowiednich sprzedawców i kieruje swoje wysiłki na zbudowanie bazy sprzedażowej.



5. Inne istotne działania operacyjne Spółki

W III kwartale 2013 r. Spółka nie prowadziła innych istotnych działań operacyjnych.

6. Plany Spółki na IV kwartał 2013

Spółka będzie nadal prowadzić budowę sieci sprzedaży bezpośredniej stawiając szczególny nacisk na pozyskiwanie bezpośrednich handlowców celem zwiększenia skali i dywersyfikacji sieci. Spółka podjęła decyzję o zainwestowaniu środków finansowych we wsparcie marketingowe dla sprzedawców w postaci wykupienia praw do wykorzystania wizerunku dwojga znanych aktorów, niezwykle popularnych wśród grupy docelowej 50+ zatem klientów, do których usługi abonamentu telefonu domowego kieruje Telestrada. Wdrożenie materiałów sprzedażowych nastąpiło we wrześniu 2013 r.

Po wdrożeniu modelu MVNO na sieci Polkomtel Spółka rozwija sieć sprzedaży również w segmencie detalicznych usług przedpłaconych. W tym celu powołano markę White Mobile, skierowaną do młodszych użytkowników. Spółka dostrzega potencjał rynku młodych ludzi, którzy dopiero wchodzi na rynek telefonii stając się długoterminowym użytkownikiem usług mobilnych. W tym zakresie Spółka prowadzi prace nad siecią sprzedawców bezpośrednich rekrutujących się spośród młodzieży.

7. Skonsolidowany Rachunek zysków i strat za III kwartał 2013 r. i narastająco za III kwartał 2013 r.

Wiersz	Wyszczególnienie	Dane narastające do		Dane za III kwartał	
		30-09-2013	30-09-2012	2013	2012
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	25 595 683,06	23 957 717,69	8 281 223,46	8 545 669,21
	- od jednostek powiązanych nie objętych konsolidacją	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	25 511 408,42	23 932 192,82	8 265 926,39	8 546 820,18
II	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	84 274,64	25 524,87	15 297,07	-1 150,97
B	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	16 330 787,45	15 407 404,27	5 152 858,49	5 715 968,61
	- od jednostek powiązanych	297 730,51	0,00	0,00	0,00
I	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	15 815 801,85	15 353 014,43	5 099 518,12	5 670 578,77
II	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	217 255,09	54 389,84	53 340,37	45 389,84
C	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	9 562 626,12	8 550 313,42	3 128 364,97	2 829 700,60
D	Koszty sprzedaży	4 251 071,77	3 124 405,77	1 401 754,03	1 138 619,84
E	Koszty ogólnego zarządu	2 471 962,82	2 463 857,17	682 536,18	826 584,41
F	Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	2 839 591,53	2 962 050,48	1 044 074,76	864 496,35
G	Pozostałe przychody operacyjne	237 554,23	242 166,08	65 360,36	167 470,97
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	81,30	0,00	
II	Dotacje	0,00	0,00	0,00	
III	Inne przychody operacyjne	237 554,23	242 084,78	65 360,36	167 470,97
H	Pozostałe koszty operacyjne	17 008,34	15 858,91	13 843,88	12 014,07
I	Strata za zbycia niefinansowych aktywów trwałych	107,46	0,00	107,46	
II	Aktualizacja wartości aktywów nie finansowych	0,00	0,00	0,00	
III	Pozostałe koszty operacyjne	16 900,88	15 858,91	13 736,42	12 014,07
I	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	3 060 137,42	3 188 357,65	1 095 591,24	1 019 953,25
J	Przychody finansowe	135 712,79	127 067,87	69 046,11	43 541,87
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	5 040,00	27 121,25	5 040,00	27 111,82
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	
II	Odsetki, w tym:	87 965,28	41 128,47	21 298,60	16 424,30
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	
III	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	-38 887,90
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	
V	Inne	42 707,51	58 818,15	42 707,51	38 893,65
K	Koszty finansowe	223 864,37	179 933,07	161 903,94	105 028,60
I	Odsetki, w tym:	9 651,57	17 935,56	1 489,60	13 745,60
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	
II	Strata ze zbycia inwestycji	214 212,80	161 997,51	214 212,80	161 997,51
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	
IV	Inne	0,00	0,00	-53 798,46	-70 714,51
L	Zysk (strata) brutto z działalności gospodarczej (I+J-K+/-L)	2 971 985,84	3 135 492,45	1 002 733,41	958 466,52
M	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (MI-MII)	0,00	0,00	0,00	0,00
N	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
O	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
P	Zysk (strata) brutto (L+/-M)	2 971 985,84	3 135 492,45	1 002 733,41	958 466,52
R	Podatek dochodowy	823 851,00	383 523,00	323 922,00	148 296,00
S	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
U	Zyski (straty) mniejszości	0,00	0,00	0,00	0,00
W	Zysk (strata) netto (R-S-T+/-U)	2 148 134,84	2 751 969,45	678 811,41	810 170,52

8. Skonsolidowany Bilans na dzień 30.09.2013 r.

Poz.	Nazwa pozycji	Dane na dzień	
		30-09-2013	30-09-2012
	AKTYWA		
A	Aktywa trwałe	3 090 835,12	3 122 189,12
I	Wartości niematerialne i prawne	2 740 621,80	2 643 200,70
1	Koszty prac rozwojowych		
2	Wartość firmy		
3	Inne wartości niematerialne i prawne	2 740 621,80	2 643 200,70
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II	Rzeczowe aktywa trwałe	310 213,32	427 582,42
1	Środki trwałe	310 213,32	427 582,42
a	grunty (w tym prawo użytk. w wieczystego gruntu)		
b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i w odnej		
c	urządzenia techniczne i maszyny	119 908,71	166 423,98
d	środki transportu	190 304,61	256 314,34
e	inne środki trwałe	0,00	4 844,10
III	Należności długoterminowe	0,00	0,00
1	Od jednostek powiązanych		
2	Od pozostałych jednostek		
IV	Inwestycje długoterminowe	40 000,00	40 000,00
1	Nieruchomości		
2	Wartości niematerialne i prawne		
3	Długoterminowe aktywa finansowe	40 000,00	40 000,00
a)	w jednostkach powiązanych	40 000,00	40 000,00
(1)	udziały lub akcje	40 000,00	40 000,00
(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	0,00	11 406,00
			11 406,00
	Inne rozliczenia międzyokresowe		0,00
B	Aktywa obrotowe	10 791 491,69	14 156 555,86
I	Zapasy	1 062 819,07	629 733,07
1	Materiały		9 569,00
2	Półprodukty i produkty w toku		0,00
3	Produkty gotowe		0,00
4	Towary	1 062 819,07	620 164,07
5	Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II	Należności krótkoterminowe	3 994 439,94	4 002 331,50
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	3 994 439,94	4 002 331,50
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	3 129 914,96	2 847 053,21
(1)	do 12 miesięcy	3 129 914,96	2 847 053,21
(2)	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych	375 986,48	492 837,59
c)	inne	488 538,50	662 440,70
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III	Inwestycje krótkoterminowe	3 874 549,34	6 018 385,97
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 758 649,34	6 018 385,97
a)	w jednostkach powiązanych		
(1)	udziały lub akcje		
(2)	inne papiery wartościowe		
(3)	udzielone pożyczki		
(4)	inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
b)	w pozostałych jednostkach	25 244,63	1 127 554,05
(1)	udziały lub akcje	0,00	237 626,37
(2)	inne papiery wartościowe	17 044,63	0,00
(3)	udzielone pożyczki	8 200,00	215 307,68
(4)	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	674 620,00
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 733 404,71	4 890 831,92
(1)	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	3 733 404,71	4 890 821,96
(2)	inne środki pieniężne	0,00	9,96
(3)	inne aktywa pieniężne		
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	115 900,00	0,00
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 859 683,34	3 506 105,32
		0,00	0,00
	Suma	13 882 326,81	17 278 744,98

PASywa		Dane na dzień	
Poz.	Nazwa pozycji	30-09-2013	30-09-2012
A	Kapitał (fundusz) własny	10 376 580,88	12 756 052,38
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 558 869,50	1 670 947,50
II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-49 996,00	-2 991 051,56
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	5 001 002,13	7 824 186,99
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	1 718 570,41	3 500 000,00
VIII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	
IX	Zysk (strata) netto	2 148 134,84	2 751 969,45
X	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 505 745,93	4 522 692,60
I	Rezerwy na zobowiązania	5 616,00	5 616,00
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 616,00	5 616,00
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	3 125 366,11	4 298 711,59
1	Wobec jednostek powiązanych		
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
	(1) do 12 miesięcy		
	(2) powyżej 12 miesięcy		
	b) inne		
2	Wobec pozostałych jednostek	3 125 366,11	4 298 711,59
	a) kredyty i pożyczki		
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
	c) inne zobowiązania finansowe		
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 154 311,21	3 577 007,27
	(1) do 12 miesięcy	2 154 311,21	3 577 007,27
	(2) powyżej 12 miesięcy		
	e) zaliczki otrzymane na dostawy		
	f) zobowiązania wekslowe		
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	685 548,43	542 435,62
	h) z tytułu wynagrodzeń	0,02	15 518,00
	i) inne	285 506,45	163 750,70
3	Fundusze specjalne		
IV	Rozliczenia międzyokresowe	374 763,82	218 365,01
1	Ujemna wartość firmy	0,00	
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	374 763,82	218 365,01
	(1) długoterminowe	0,00	0,00
	(2) krótkoterminowe	374 763,82	218 365,01
	Suma	13 882 326,81	17 278 744,98

9. Uproszczony rachunek przepływów pieniężnych

UPROSZCZONY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	30/09/2013	30/09/2012
I. Zysk (strata) netto	2 148 134,84	2 751 969,45
II. Korekty razem	-550 283,92	-1 939 491,77
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	1 597 850,92	812 477,68
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	776 242,50	1 819 892,67
II. Wydatki	149 484,40	34 990,42
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	626 758,10	1 784 902,25
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	50 000,00	0,00
II. Wydatki	2 091 726,57	197 935,56
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-2 041 726,57	-197 935,56
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	182 882,45	2 399 444,37
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		
F. Środki pieniężne na początek okresu	3 550 522,26	2 491 387,55
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	3 733 404,71	4 890 831,92

10. Uprozczone zestawienie zmian w kapitale własnym

Uprozczone zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

	09/2013	09/2012
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	11 356 926,97	13 340 722,37
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów	11 356 926,97	13 340 722,37
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	10 376 580,88	12 756 052,38
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	10 376 580,88	12 756 052,38

11. Informacja o zatrudnieniu

Na dzień 30 września Spółka zatrudniała 32,5 osoby w przeliczeniu na pełne etaty.