



RAPORT KWARTALNY SKONSOLIDOWANY

Telestrada **GT**



spółka notowana na
NEW/connect
RYNEK AKCJI GPW

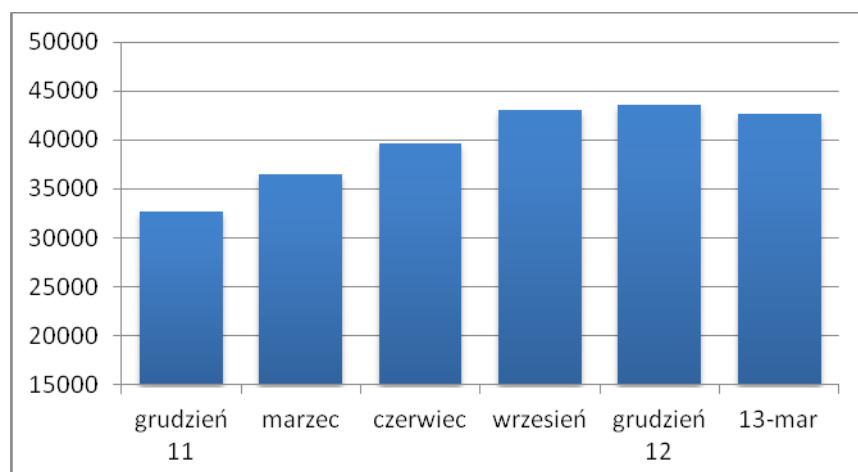


Skorygowany raport za I kwartał 2013 r.

14 sierpnia 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 I kwartał 2013
7. Skonsolidowany Rachunek zysków i strat za IQ2013 r.
8. Skonsolidowany Bilans na 31.03.2013 r.



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	324 156	9,4	324 156	7,8
Cathetel Limited	A- imienne uprzywilejowane	700 000	20,3	1 400 000	33,8
	B-G – na okaziciela	523 028	15,2	523 028	12,6
Cathetel Limited	F - nienotowane	100 000	2,9		2,4
Rymaszewski Asset Limited	na okaziciela	515 983	15,0	515 983	12,5
Grumium Ltd.	na okaziciela	380 713	11,1	380 713	9,2
Pozostali	na okaziciela	898 015	26,1	898 015	21,7
Suma		3 441 895	100	4 141 895	100

Tabela przedstawia stan akcjonariatu na dzień 31.03.2013 r.

W posiadaniu podmiotu zależnego od Pana Jacka Lichoty, pełniącego funkcję Prezesa Zarządu znajdowało się na dzień 31.03.2013 r. 1.323.028 akcji uprawniających do wykonywania 2.023.028 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Akcje te uprawniają do 48,80 % 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, aDSL
- ⤴ 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., (TELE24 Sp. z o.o. i Multimo Sp. z o.o. zostały prawnie połączone ze spółką matką w III Q 2012) 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 I kwartał 2013 r.

	w zł		w EUR	
	okres	okres	okres	okres
	2013-01-01 do 2013-03-31	2012-01-01 do 2012-03-31	2013-01-01 do 2013-03-31	2012-01-01 do 2012-03-31
Przychody ze sprzedaży	8 834 164,65	7 457 162,49	2 116 575,94	1 786 132,44
Zysk (strata) ze sprzedaży	1 245 070,19	1 094 030,06	298 306,15	262 041,04
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 361 070,72	1 090 729,15	326 098,69	261 250,41
Zysk (strata) brutto	1 381 770,38	1 178 597,42	331 058,12	282 296,53
Zysk (strata) netto	1 055 035,38	1 061 024,42	252 775,74	254 135,56
Aktywa razem	16 487 554,45	18 420 387,62	3 946 845,99	4 426 275,38
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	4 131 428,74	3 749 501,74	988 995,25	900 976,00
Kapitał (fundusz) akcyjny	1 720 947,50	1 670 947,50	411 966,18	401 515,64
Kapitał własny	12 356 125,71	14 401 746,79	2 957 850,75	3 460 627,35
Liczba akcji	3 441 895,00	3 341 895,00	3 441 895,00	3 341 895,00
Zysk (strata) na jedną akcję (zł/EUR)	0,31	0,32	0,07	0,08
Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)	3,59	4,31	0,86	1,04

Dane narastające za I kwartał 2013 r.

	w zł		w EUR	
	okres	okres	okres	okres
	2013-01-01 do 2013-03-31	2012-01-01 do 2012-03-31	2013-01-01 do 2013-03-31	2012-01-01 do 2012-03-31
Przychody ze sprzedaży	8 834 164,65	7 457 162,49	2 116 575,94	1 786 132,44
Zysk (strata) ze sprzedaży	1 245 070,19	1 094 030,06	298 306,15	262 041,04
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 361 070,72	1 090 729,15	326 098,69	261 250,41
Zysk (strata) brutto	1 381 770,38	1 178 597,42	331 058,12	282 296,53
Zysk (strata) netto	1 055 035,38	1 061 024,42	252 775,74	254 135,56
Aktywa razem	16 487 554,45	18 420 387,62	3 946 845,99	4 426 275,38
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	4 131 428,74	3 749 501,74	988 995,25	900 976,00
Kapitał (fundusz) akcyjny	1 720 947,50	1 670 947,50	411 966,18	401 515,64
Kapitał własny	12 356 125,71	14 401 746,79	2 957 850,75	3 460 627,35
Liczba akcji	3 441 895,00	3 341 895,00	3 441 895,00	3 341 895,00
Zysk (strata) na jedną akcję (zł/EUR)	0,31	0,32	0,07	0,08
Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)	3,59	4,31	0,86	1,04

Na koniec I kwartału 2013 r. grupa dysponuje środkami pieniężnymi w wysokości **3936484,02 PLN**

Zobowiązania długoterminowe nie występują.

Amortyzacja w I kwartale 2013 r. wyniosła 34036 zł.

Uzgodnienie danych finansowych raportu za I 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 I kwartale 2013 r.

Sprzedaż usług

W I kwartale 2013 r. Spółka prowadziła standardowe działania akwizycji nowych usług poprzez zewnętrzne sieci sprzedaży i sprzedawców własnych.

W I kwartale 2013 r. sprzedaż usług nie była realizowana na zadowalającym poziomie. Spółka zmuszona była do odrzucania dużej liczby potencjalnych klientów z powodu bardzo niskiego standingu finansowego klientów, z którymi grupy sprzedażowe podpisywały umowy. Głównym problemem jest sytuacja zadłużenia potencjalnych klientów i ich wpisania przez inne podmioty do KRD. Klienci tacy stali się problemem i Telestrada S.A. musiała zdecydować o wyłączeniu części abonentów celem uniknięcia problemu walki z ich zadłużeniem. Był to także główny powód odrzucania znaczącej części pisanych przez sprzedawców umów. Problem ten pojawił się głównie w odniesieniu do usług świadczonych w oparciu o sieć komórkową a spółka nie miała z nim do czynienia w przypadku usług świadczonych na liniach stacjonarnych. Na ogólny spadek liczby zafakturowanych na koniec marca 2013 r. klientów miały wpływ standardowe odejścia i brak wzrostu liczby klientów nowych z przyczyn opisanych powyżej.

Ograniczanie kosztów telekomunikacyjnych

W I kwartale 2013 r. zanotowano spadek stawek MTR, który w sposób bezpośredni wpływa na wynik finansowy.

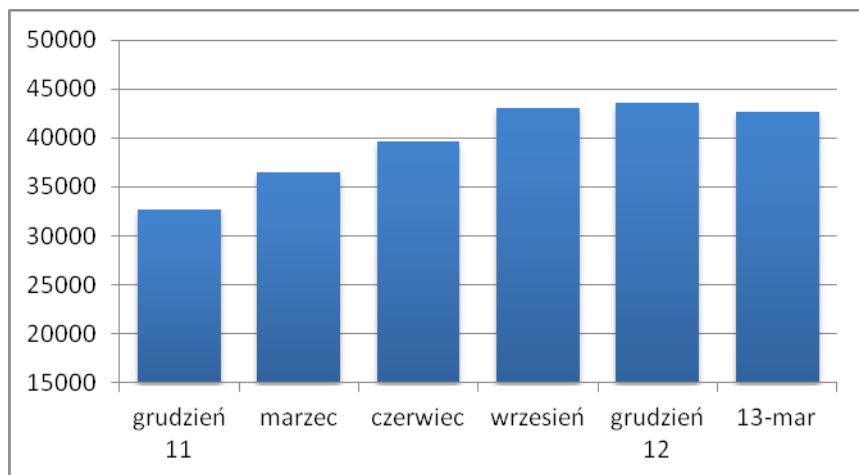
Poziom sprzedaży usług

W I kwartale 2013 r. Spółka nie zaobserwowała znaczącej erozji cen na rynku telekomunikacyjnym a poziom sprzedaży grupy ustabilizował się względem ostatniego kwartału 2012 r.. W IQ2013 przychody wzrosły w porównaniu do IQ2012 o 20%. Jednocześnie na poziom wyniku finansowego cały czas znaczący wpływ miały koszty rozwoju i pozyskiwania nowych klientów.

Baza klientów

Telestrada^{GT}

Spółka w I kwartale baza klientów detalicznych skurczyła się o około 1000 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.



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

5. Inne istotne działania operacyjne Spółki

W I kwartale 2013 r. Spółka zakończyła wdrożenie przedpłaconych usług komórkowych pod marką White Mobile w oparciu o sieć infrastrukturalną Polkomtel Sp. z o.o.

6. Plany Spółki na II kwartał 2013

Spółka będzie nadal prowadzić budowę sieci sprzedaży bezpośredniej stawiając szczególny nacisk na pozyskiwanie bezpośrednich handlowców celem zwiększenia skali i dywersyfikacji sieci

Po wdrożeniu modelu MVNO na sieci Polkomtel Spółka będzie rozwijać 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.

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

Wiersz	Wyszczególnienie	Dane za I kwartał	
		2013	2012
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	8 834 164,65	7 457 162,49
	- od jednostek powiązanych nie objętych konsolidacją		0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	8 811 441,43	7 438 053,35
II	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	22 723,22	19 109,14
B	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	5 340 443,63	4 650 501,62
	- od jednostek powiązanych		0,00
I	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	5 314 770,32	4 641 501,62
II	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	25 673,31	9 000,00
C	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	3 493 721,02	2 806 660,87
D	Koszty sprzedaży	1 383 207,00	915 857,32
E	Koszty ogólnego zarządu	865 443,83	796 773,49
F	Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	1 245 070,19	1 094 030,06
G	Pozostałe przychody operacyjne	119 061,20	2,42
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II	Dotacje		
III	Inne przychody operacyjne	119 061,20	2,42
H	Pozostałe koszty operacyjne	3 060,67	3 303,33
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II	Aktualizacja wartości aktywów nie finansowych		
III	Pozostałe koszty operacyjne	3 060,67	3 303,33
I	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	1 361 070,72	1 090 729,15
J	Przychody finansowe	21 556,56	88 017,72
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
	- od jednostek powiązanych		
II	Odsetki, w tym:	21 556,56	9 299,22
	- od jednostek powiązanych		
III	Zysk ze zbycia inwestycji		
IV	Aktualizacja wartości inwestycji		
V	Inne		78 718,50
K	Koszty finansowe	856,90	149,45
I	Odsetki, w tym:	856,90	149,45
	- dla jednostek powiązanych		
II	Strata ze zbycia inwestycji		
III	Aktualizacja wartości inwestycji		
IV	Inne		
L	Zysk (strata) brutto z działalności gospodarczej (I+J-K+/-L)	1 381 770,38	1 178 597,42
M	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (MI-MII)		
N	Zyski nadzwyczajne		
O	Straty nadzwyczajne		
P	Zysk (strata) brutto (L+/-M)	1 381 770,38	1 178 597,42
R	Podatek dochodowy	326 735,00	117 573,00
S	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
U	Zyski (straty) mniejszości		
W	Zysk (strata) netto (R-S-T+/-U)	1 055 035,38	1 061 024,42

8. Skonsolidowany Bilans na dzień 31.03.2013 r.

Poz.	Nazwa pozycji	AKTYWA	
		Dane na dzień	
		31-03-2013	31-03-2012
A	Aktywa trwałe	3 035 829,76	6 060 384,40
I	Wartości niematerialne i prawne	2 674 339,91	5 502 336,65
1	Koszty prac rozwojowych	0,00	0,00
2	Wartość firmy		3 289 319,73
3	Inne wartości niematerialne i prawne	2 674 339,91	2 213 016,92
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II	Rzeczowe aktywa trwałe	321 489,85	502 441,75
1	Środki trwałe	321 489,85	502 441,75
a	grunty (w tym prawo użytk. w wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	119,71
c	urządzenia techniczne i maszyny	39 778,77	197 916,63
d	środki transportu	281 711,08	294 773,73
e	inne środki trwałe	0,00	9 631,68
III	Należności długoterminowe	0,00	0,00
1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Od pozostałych jednostek		
IV	Inwestycje długoterminowe	40 000,00	55 606,00
1	Nieruchomości	0,00	0,00
2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe	40 000,00	55 606,00
a)	w jednostkach powiązanych	40 000,00	55 606,00
(1)	udziały lub akcje	40 000,00	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
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
		0,00	0,00
	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B	Aktywa obrotowe	13 451 724,69	12 360 003,22
I	Zapasy	798 398,75	519 682,31
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	798 398,75	519 682,31
5	Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II	Należności krótkoterminowe	4 072 525,55	3 913 865,80
1	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
(1)	do 12 miesięcy	0,00	0,00
(2)	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00
2	Należności od pozostałych jednostek	4 072 525,55	3 913 865,80
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 875 866,53	3 033 269,36
(1)	do 12 miesięcy	2 875 866,53	3 033 269,36
(2)	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych	473 870,28	628 818,22
c)	inne	722 788,74	251 778,22
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III	Inwestycje krótkoterminowe	5 182 780,25	4 718 408,30
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	5 182 780,25	4 718 408,30
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	961 204,19	2 859 295,77
(1)	udziały lub akcje	195 541,12	1 969 368,09
(2)	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
(3)	udzielone pożyczki	91 043,07	215 307,68
(4)	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	674 620,00	674 620,00
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 936 484,02	1 859 112,53
(1)	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	3 936 484,02	1 859 112,53
(2)	inne środki pieniężne	0,00	0,00
(3)	inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 398 020,14	3 208 046,81
		0,00	0,00
	Suma	16 487 554,45	18 420 387,62

PASywa		Dane na dzień	
Poz.	Nazwa pozycji	31-03-2013	31-03-2012
A	Kapitał (fundusz) własny	11 983 669,71	18 420 387,62
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 720 947,50	1 670 947,50
	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0	
III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-1 993 703,59	-2 991 051,56
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	8 124 186,99	10 245 359,69
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	
VIII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	3 077 203,43	4 415 466,74
IX	Zysk (strata) netto	1 055 035,38	1 061 024,42
X	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	4 503 884,74	4 018 640,83
I	Rezerwy na zobowiązania	5 616,00	8 163,67
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 616,00	5 616,00
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
	(1) długoterminowa	0,00	0,00
	(2) krótkoterminowa	0,00	0,00
3	Pozostałe rezerwy	0,00	2 547,67
	(1) długoterminowe	0,00	0,00
	(2) krótkoterminowe	0,00	2 547,67
II	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
	d) inne	0,00	0,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe	3 930 658,86	3 749 501,74
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
	(1) do 12 miesięcy		
	(2) powyżej 12 miesięcy	0,00	
	b) inne	0,00	
2	Wobec pozostałych jednostek	3 930 658,86	3 749 501,74
	a) kredyty i pożyczki		
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
	c) inne zobowiązania finansowe		
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
	(1) do 12 miesięcy	2 889 157,16	3 110 377,62
	(2) powyżej 12 miesięcy	0,00	
	e) zaliczki otrzymane na dostawy		
	f) zobowiązania wekslowe		
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	693 664,51	475 373,42
	h) z tytułu wynagrodzeń	0,02	0,00
	i) inne	347 837,17	163 750,70
3	Fundusze specjalne	0,00	
IV	Rozliczenia międzyokresowe	567 609,88	260 975,42
1	Ujemna w artocść firmy	0,00	
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	567 609,88	260 975,42
	(1) długoterminowe		
	(2) krótkoterminowe	567 609,88	260 975,42
	Suma	16 487 554,45	18 420 387,62