

Telestrada *GT*

RAPORT KWARTALNY JEDNOSTKOWY

TELESTRADA S.A.

I kwartał 2018

14 maja 2018





Telestrada GT

Spis Treści

1. Grupa Kapitałowa Telestrada S.A. – informacje podstawowe
2. Spółki Grupy Kapitałowej 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 II kwartał 2018
7. Jednostkowy Rachunek zysków i strat za I kwartał i narastająco za I kwartał 2018 r.
8. Jednostkowy Bilans na 31.03.2018 r.
9. Uproszczony rachunek przepływów pieniężnych
10. Uprozczone zestawienie zmian w kapitale własnym
11. Informacja o zatrudnieniu

TELESTRADA S.A. PREZENTUJE NINIEJSZY RAPORT JEDNOSTKOWY ZGODNIE Z WYMAGANIAMI POLITYKI INFORMACYJNEJ RYNKU KAPITAŁOWEGO. JEDNAKŻE ZARZĄD PRAGNIE ZWRÓCIĆ UWAGĘ AKCJONARIUSZY NA FAKT, IŻ WYNIKI FINANSOWE TELESTRADA S.A. MOGĄ BYĆ ROZPATRYWANE JEDYNIJE JAKO WYNIKI SKONSOLIDOWANE W RAMACH CAŁEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ



Telestrada GT

1. Grupa Kapitałowa Telestrada S.A. – informacje podstawowe

W skład Grupy Kapitałowej Telestrada S.A. (GK Telestrada) wchodzi następujące podmioty:

- **Telestrada S.A.** (podmiot dominujący) z siedzibą w Warszawie, ul. Murmańska 25,
- **Infotel Service Sp. z o.o.** z siedzibą w Warszawie, ul. Murmańska 25,
- **Niezależny Operator Międzystrefowy Sp. z o.o.** z siedzibą w Warszawie, ul. Murmańska 25.

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

Akcjonariat Telestrada S.A.

Nazwa Akcjonariusza	Seria akcji	Liczba akcji	% w kapitale	Liczba głosów	% w głosach
Telestrada S.A. - akcje własne	na okaziciela	99 992	3,21	99 992	2,62
Cathetel Limited	A- imienne uprzywilejowane	700 000	22,45	1 400 000	36,67
	B-G – na okaziciela	556 429	17,85	556 429	14,58
Rymaszewski Asset Limited	na okaziciela	382 266	12,26	382 266	10,01
Zolkiewicz & Partners Inwestycji w Wartość FIZ	na okaziciela	210 045	6,74	210 045	5,50
Pozostali	na okaziciela	834 003	37,49	834 003	30,62
Suma		3 117 740	100	3 817 740	100

Tabela przedstawia stan akcjonariatu Telestrada S.A. na dzień 31.03.2018 r.

W posiadaniu podmiotu zależnego od Pana Jacka Lichoty, pełniącego funkcję Prezesa Zarządu znajdowało się na dzień 31.03.2018 r. 1 256 429 akcji uprawniających do wykonywania 1 956 429 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Akcje te uprawniają do 51,25% głosów.



Telestrada GT

2. Spółki Grupy Kapitałowej 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

Na standardowe usługi telekomunikacyjne świadczone przez Telestrada S.A. składają się:

- *łącza telekomunikacyjne dla klientów biznesowych,*
- *łącza telekomunikacyjne dla klientów rezydencjonalnych (gospodarstwa domowe, osoby indywidualne),*
- *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 sieć własną (przejętą wraz z Wydziałem Sprzedaży Detalicznej Niezależnego Operatora Międzystrefowego Sp. z o.o.) oraz sieci operatorów infrastrukturalnych, od których zakupuje usługi w systemie hurtowym oraz jako dzierżawę łącza telekomunikacyjnych, które z kolei odsprzedaje swoim klientom w systemie detalicznym. 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 indywidualnych (gospodarstw domowych) jak 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.

Infotel Service Sp. z o.o. jest operatorem telekomunikacyjnym zajmującym się hurtową sprzedażą usług telekomunikacyjnych oraz sprzedażą usług inteligentnych (w tym przede wszystkim smscontact i voicecontact). Usługi telekomunikacyjne Infotel sprzedaje zarówno wewnątrz Grupy, jak i podmiotom zewnętrznym.

Niezależny Operator Międzystrefowy Sp. z o.o. (po wydzieleniu detalicznej części przedsiębiorstwa tzw. Wydziału Sprzedaży Detalicznej oraz połączeniu go Postanowieniem Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS z dnia 30.03.2016 r. (sygn. WA.XIII NS-REJ.KRS/009872/15/515) z Telestrada S.A.) jest operatorem telekomunikacyjnym zajmującym się hurtową sprzedażą usług telekomunikacyjnych. Usługi telekomunikacyjne NOM sprzedaje zarówno wewnątrz Grupy, jak i podmiotom zewnętrznym.



Telestrada GT

System pozyskiwania i obsługi klientów

System pozyskiwania i obsługi klientów w GK Telestrada składa się z następujących komórek:

- działu klientów instytucjonalnych – skupiającego się na obsłudze oraz pozyskaniu klientów instytucjonalnych w wyniku przetargów publicznych, zamówień podprogowych oraz konkursów ofert, utworzonego w wewnętrznych strukturach GK Telestrada;
- działu Business Integrated Solutions (BIS) – skupiającego się na sprzedaży usług inteligentnych i tworzeniu spersonalizowanych rozwiązań, utworzonego w wewnętrznych strukturach GK Telestrada;
- działu klientów strategicznych – skupiającego się na obsłudze klientów strategicznych, niebędących klientami instytucjonalnymi i BIS, którzy wymagają niestandardowych rozwiązań telekomunikacyjnych oraz na obsłudze projektów specjalnych (WhitePhone, obsługa parków logistycznych), utworzonego w wewnętrznych strukturach GK Telestrada;
- działu obsługi klientów biznesowych – skupiającego się na obsłudze i pozyskaniu klientów biznesowych, niebędących klientami instytucjonalnymi, BIS oraz specjalnymi, w którym sprzedaż realizowana jest poprzez struktury wewnętrzne GK Telestrada, jak i poprzez zewnętrznych handlowców, z którymi GK Telestrada pozostaje w ścisłej współpracy;
- działu obsługi klientów detalicznych – skupiającego się na bieżącej obsłudze klientów detalicznych oraz dosprzedaży dotychczasowym klientom Grupy nowych usług;
- pionu sprzedaży bezpośredniej – skupiającego się na pozyskaniu nowych klientów detalicznych i biznesowych za pomocą własnego Call Center, biur terenowych oraz zewnętrznych Partnerów;
- działu New Media – skupiającego się na pozyskiwaniu i obsłudze klientów lajt mobile za pośrednictwem internetu.

Podział przychodów

GK Telestrada buduje zrównoważony, rozproszony portfel klientów. Przychody z usług dla żadnego klienta nie przekraczają 1% przychodów.

W I kwartale 2018 w Telestrada klienci biznesowi wygenerowali 27,47% przychodów, podczas gdy klienci detaliczni 72,53% przychodów.

Przychody Spółek Infotel Service oraz NOM można zakwalifikować w całości jako przychody z klientów biznesowych, co wynika z charakterystyki świadczonych usług.

Co nas wyróżnia?

Zasadniczym wyróżnikiem, który stanowi o wyjątkowości oferty GK Telestrada jest elastyczne podejście zarówno do klientów, jak i do proponowanych im rozwiązań. Indywidualne kontakty z klientami biznesowymi są podstawą wzajemnego zaufania i zadowolenia ze współpracy. Dodatkowym atutem Grupy jest możliwość szybkiego reagowania i dostosowania oferty do potrzeb rynku detalicznego oraz otwartość na nowe wyzwania. Spółki z Grupy za cel stawiają sobie zadowolenie klientów osiągnięte poprzez wysoką jakość świadczonych usług i obsługi oraz atrakcyjne produkty.



Telestrada GT

3. Wybrane Dane Finansowe

Dane za I kwartał 2018 r.

	w zł		w EUR	
	okres	okres	okres	okres
	2018-01-01 do 2018-03-31	2017-01-01 do 2017-03-31	2018-01-01 do 2018-03-31	2017-01-01 do 2017-03-31
Przychody ze sprzedaży	13 553 918,98	14 136 614,82	3 242 047,28	3 269 236,57
Zysk (strata) ze sprzedaży	7 153 171,78	7 260 175,01	1 711 012,23	1 678 989,63
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 348 736,42	2 941 751,95	561 809,06	680 310,19
Zysk (strata) brutto	2 354 949,74	2 908 122,58	563 295,27	672 533,05
Zysk (strata) netto	2 354 949,74	2 908 122,58	563 295,27	672 533,05
Aktywa razem	26 068 791,41	23 549 675,43	6 194 318,98	5 580 756,30
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	4 044 590,34	5 267 959,09	961 052,71	1 248 390,70
Kapitał (fundusz) akcyjny	1 558 870,00	1 558 870,00	370 409,88	369 417,98
Kapitał własny	22 024 201,07	18 281 716,34	5 233 266,26	4 332 365,60
Liczba akcji	3 117 740	3 117 740	3 117 740	3 117 740
Zysk (strata) na jedną akcję (zł/EUR)	0,76	0,93	0,18	0,22
Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)	7,06	5,86	1,68	1,39

Dane narastające za I kwartał 2018 r.

	w zł		w EUR	
	okres	okres	okres	okres
	2018-01-01 do 2018-03-31	2017-01-01 do 2017-03-31	2018-01-01 do 2018-03-31	2017-01-01 do 2017-03-31
Przychody ze sprzedaży	13 553 918,98	14 136 614,82	3 242 047,28	3 269 236,57
Zysk (strata) ze sprzedaży	7 153 171,78	7 260 175,01	1 711 012,23	1 678 989,63
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 348 736,42	2 941 751,95	561 809,06	680 310,19
Zysk (strata) brutto	2 354 949,74	2 908 122,58	563 295,27	672 533,05
Zysk (strata) netto	2 354 949,74	2 908 122,58	563 295,27	672 533,05
Aktywa razem	26 068 791,41	23 549 675,43	6 194 318,98	5 580 756,30
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	4 044 590,34	5 267 959,09	961 052,71	1 248 390,70
Kapitał (fundusz) akcyjny	1 558 870,00	1 558 870,00	370 409,88	369 417,98
Kapitał własny	22 024 201,07	18 281 716,34	5 233 266,26	4 332 365,60
Liczba akcji	3 117 740	3 117 740	3 117 740	3 117 740
Zysk (strata) na jedną akcję (zł/EUR)	0,76	0,93	0,18	0,22
Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)	7,06	5,86	1,68	1,39

Na koniec I kwartału 2018 r. Spółka dysponowała środkami pieniężnymi w wysokości 5 331 861,66 PLN.

Zobowiązania długoterminowe wynosiły 0,00 PLN.

Amortyzacja w I kwartale 2018 r. wyniosła 457 376,01 PLN.

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.



Telestrada GT

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

Działania prowadzone przez Grupę w I kwartale 2018 r.

Działania strategiczne – konwersja na operatora komórkowego

Niezmiennie Grupa skupia się na rozwoju segmentu telefonii komórkowej w portfolio swoich usług. W zakresie kanałów new media Spółka konsekwentnie inwestuje w rozwój marki lajt mobile, gdzie upatruje swojej szansy jako operator komórkowy MVNO konkurujący z wielką czwórką przede wszystkim jakością obsługi oraz szybkością reakcji na potrzeby klientów. W zakresie kanałów standardowych – w dalszym ciągu prowadzone są działania zmierzające do konwersji z linii kablowych na telefonie bezkablówą oraz rozszerzenie wachlarza usług dostarczanych dotychczasowym klientom o usługi telefonii komórkowej.

Na 31 marca 2018 r. aktywnie działało 69950 abonenckich kart SIM. W segmencie stacjonarnych usług opartych na technologii GSM zauważalny jest spadek w wysokości 5,6% natomiast w segmencie usług komórkowych – ponad 9% wzrost.

Sprzedaż usług

W I kwartale 2018 r. Telestrada prowadziła sprzedaż dotychczasowymi kanałami tj. za pośrednictwem terenowych biur sprzedażowych, Partnerów Handlowych oraz za pośrednictwem własnych działów Call Center i New Media.

W I kwartale 2018 Pion sprzedaży bezpośredniej dostarczył do realizacji o 14% mniej nowych umów niż w IV kwartale 2017.

Liczba usługobiorców pozyskanych i obsługiwanych za pośrednictwem działu New Media wzrosła w porównaniu do końca IV kwartału 2018 o ponad 14%, natomiast generowane przez tych Klientów przychody wzrosły w kwartale o 13%.

Baza klientów

W I kwartale 2018 r. baza klientów GK Telestrada (fakturowanych, tj. nie wliczając w to usług przedpłaconych czy beneficjentów projektów Unijnych) zmniejszyła się w porównaniu do IV kwartału 2018 o 4,92%.

I kwartał 2018 r. przyniósł dalsze zwiększenie bazy mobilnych aktywnych kart SIM w stosunku do IV kwartału 2018 – o 9,32%. Spółki w dalszym ciągu będą intensyfikować działania związane z pozyskiwaniem nowych abonentów na usługi komórkowe za pośrednictwem wszystkich kanałów sprzedażowych.

Na koniec I kwartału 2018 usługi przedpłacone WhitePhone dostępne były w ponad 35 placówkach za pośrednictwem ponad 550 aparatów samoinkasujących będących własnością Spółki. Wzrost przychodów z usług WhitePhone w stosunku do IV kwartału 2017 wyniósł 10,34%.

Wynik finansowy i cash flow

Szybciej zmniejszająca się niż we wcześniejszych kwartałach baza Klientów przełożyła się na spadek przychodów o 2,95% (czyli o około 1% więcej niż w kwartałach III i IV 2017). Wynik na sprzedaży usług telekomunikacyjnych Spółki ukształtował się w I kwartale 2018 na poziomie 7 153 171,78 PLN. Udało utrzymać się na podobnym poziomie koszty sprzedaży. Zysk 2 354 949,74 był wyższy w porównaniu do IV kwartału o ponad 87%, co jest wynikiem opisywanej w Sprawozdaniu finansowym za IV kwartał 2017 operacji



Telestrada^{GT}

zaksięgowania do pozostałych kosztów operacyjnych w Telestrada S.A. ponad 1,8 mln kosztów wyburzonych z działki budynków.

5. Inne istotne działania operacyjne Spółki

Początek roku upłynął na porządkowaniu struktur po przeprowadzce do własnej siedziby.

6. Plany Grupy kapitałowej na II kwartał 2018

W II kwartale 2018 r. Grupa będzie prowadzi standardowe działania sprzedażowe poprzez:

- utrzymanie sprzedaży nowych usług przez biura terenowe i poprawienie ich jakości,
- utrzymanie sprzedaży internetowej za pośrednictwem działu New Media,
- wprowadzenie akcji czasowych skupiających się na przedłużaniu umów dotychczasowym klientom na preferencyjnych warunkach,
- maksymalizację dosprzedaży nowych usług dotychczasowym klientom,
- skupienie się na promocji marki lajt mobile zarówno za pośrednictwem internetu, jak i poprzez terenowe akcje marketingowe.

Spółka widzi duży potencjał w usługach inteligentnych i będzie prowadzić działania mające na celu dostosowanie ich do modelu SAAS (software as a service) tak aby jeszcze w 2018 r. zaoferować te usługi w modelu automatycznym nie tylko na terenie Polski, ale również w pozostałych krajach europejskich.

Dodatkowo istotnym działaniem w II kwartale 2018 roku będzie przygotowanie się do wdrożenia rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z dnia 27 kwietnia 2016 r. w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych [...] w skrócie nazywanego RODO oraz jego implementacja od 25 kwietnia 2018 r.



Telestrada GT

7. Jednostkowy Rachunek zysków i strat za I kwartał 2018 r. i narastająco za I kwartał 2018 r.

Wyszczególnienie	IQ2018	IQ2017	narastająco IQ2018	narastająco IQ2017
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	13 553 918,98	14 136 614,82	13 553 918,98	14 136 614,82
- od jednostek powiązanych	302 837,33	266 259,54	302 837,33	266 259,54
Przychody netto ze sprzedaży produktów	13 244 927,84	13 900 403,83	13 244 927,84	13 900 403,83
- od jednostek powiązanych	302 837,33	266 259,54	302 837,33	266 259,54
Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	308 991,14	236 210,99	308 991,14	236 210,99
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	6 400 747,20	6 876 439,81	6 400 747,20	6 876 439,81
- od jednostek powiązanych	1 934 216,59	1 552 075,31	1 934 216,59	1 552 075,31
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	5 955 480,51	6 263 965,69	5 955 480,51	6 263 965,69
- od jednostek powiązanych	1 934 216,59	1 552 075,31	1 934 216,59	1 552 075,31
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	445 266,69	612 474,12	445 266,69	612 474,12
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	7 153 171,78	7 260 175,01	7 153 171,78	7 260 175,01
Koszty sprzedaży	3 305 254,73	3 056 840,34	3 305 254,73	3 056 840,34
- koszty sprzedaży od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
Koszty ogólnego zarządu	1 508 325,56	1 351 543,96	1 508 325,56	1 351 543,96
- koszty ogólnego zarządu od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (C-D-E)	2 339 591,49	2 851 790,71	2 339 591,49	2 851 790,71
Pozostałe przychody operacyjne	56 392,37	303 844,77	56 392,37	303 844,77
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	25 788,62	44 715,45	25 788,62	44 715,45
Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne przychody operacyjne	30 603,75	259 129,32	30 603,75	259 129,32
Pozostałe koszty operacyjne	47 247,44	213 883,53	47 247,44	213 883,53
Strata za zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	167 240,51	0,00	167 240,51
Pozostałe koszty operacyjne	47 247,44	46 643,02	47 247,44	46 643,02
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	2 348 736,42	2 941 751,95	2 348 736,42	2 941 751,95
Przychody finansowe	8 322,37	2 605,38	8 322,37	2 605,38
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
Odsetki, w tym:	8 322,37	2 605,38	8 322,37	2 605,38
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
Koszty finansowe	2 109,05	36 234,75	2 109,05	36 234,75
Odsetki, w tym:	1 637,67	34 701,83	1 637,67	34 701,83



Telestrada GT

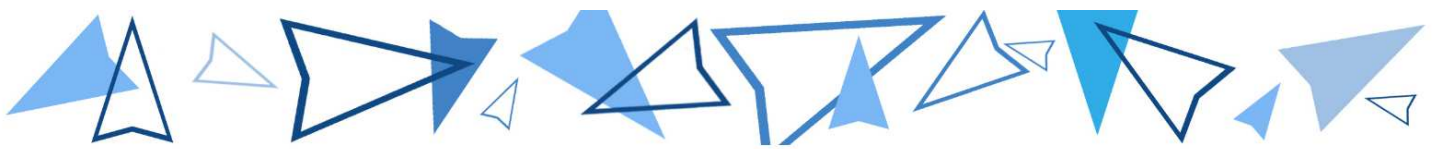
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym	0,00	0,00	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne	471,38	1 532,92	471,38	1 532,92
Zysk (strata) brutto z działalności gospodarczej (I+J-K)	2 354 949,74	2 908 122,58	2 354 949,74	2 908 122,58
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I-M.II)	0,00	0,00	0,00	0,00
Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) brutto (L+/-M)	2 354 949,74	2 908 122,58	2 354 949,74	2 908 122,58
Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) netto (N-O-P)	2 354 949,74	2 908 122,58	2 354 949,74	2 908 122,58



Telestrada GT

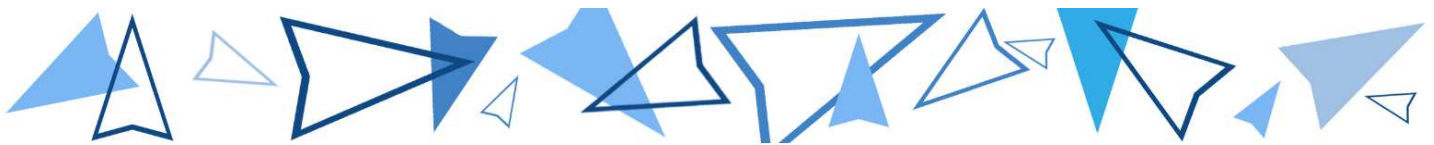
8. Jednostkowy Bilans na dzień 31.03.2018 r.

	AKTYWA	31.03.2018	31.03.2017
A	Aktywa trwałe	13 785 814,00	13 538 672,11
I	Wartości niematerialne i prawne	1 821 299,87	1 605 020,53
1	Koszty prac rozwojowych	0,00	0,00
2	Wartość firmy	0,00	0,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne	1 821 299,87	1 605 020,53
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II	Rzeczowe aktywa trwałe	10 606 347,82	10 575 485,27
1	Środki trwałe	6 338 537,26	7 095 414,07
a	grunty (w tym prawo użyt. wieczystego gruntu)	2 870 430,81	3 063 543,75
b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	36 590,00	36 590,00
c	urządzenia techniczne i maszyny	2 266 072,82	3 194 327,87
d	środki transportu	933 545,89	558 246,36
e	inne środki trwałe	231 897,74	242 706,09
2	Środki trwałe w budowie	4 267 810,56	3 480 071,20
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III	Należności długoterminowe	0,00	0,00
1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV	Inwestycje długoterminowe	1 358 166,31	1 358 166,31
1	Nieruchomości	0,00	0,00
2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe	1 358 166,31	1 358 166,31
a)	w jednostkach powiązanych	1 358 166,31	1 358 166,31
(1)	udziały lub akcje	1 358 166,31	1 358 166,31
(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, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	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
c)	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
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B	Aktywa obrotowe	9 783 177,41	7 511 203,32
I	Zapasy	2 071 346,40	1 985 623,68
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	1 612 453,87	1 603 943,30
5	Zaliczki na dostawy	458 892,53	381 680,38
II	Należności krótkoterminowe	1 865 825,27	2 991 429,31



Telestrada GT

1	Należności od jednostek powiązanych	257 914,88	520 157,41
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	26 937,32	37 625,18
(1)	do 12 miesięcy	26 937,32	37 625,18
(2)	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	230 977,56	482 532,23
2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	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
3	Należności od pozostałych jednostek	1 607 910,39	2 471 271,90
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	895 008,73	1 434 118,46
(1)	do 12 miesięcy	895 008,73	1 434 118,46
(2)	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych	387 617,49	619 587,21
c)	inne	325 284,17	417 566,23
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III	Inwestycje krótkoterminowe	5 351 760,76	419 603,94
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	5 351 760,76	419 603,94
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	19 899,10	19 899,10
(1)	udziały lub akcje	11 699,10	11 699,10
(2)	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
(3)	udzielone pożyczki	8 200,00	8 200,00
(4)	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	5 331 861,66	399 704,84
(1)	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	5 331 861,66	399 704,84
(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	494 244,98	2 114 546,39
C	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy		0,00
D	Udziały (akcje) własne	2 499 800,00	2 499 800,00
	Suma	26 068 791,41	23 549 675,43



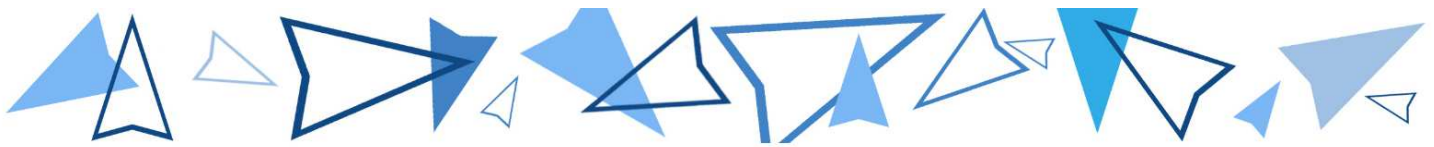
Telestrada GT

PASYWA	31.03.2018	31.03.2017
Kapitał (fundusz) własny	22 024 201,07	18 281 716,34
Kapitał (fundusz) podstawowy	1 558 870,00	1 558 870,00
Kapitał (fundusz) zapasowy	3 388 652,49	4 492 162,83
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	5 000 374,41	5 000 374,41
tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych	9 721 354,43	4 322 186,52
Zysk (strata) netto	2 354 949,74	2 908 122,58
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	4 044 590,34	5 267 959,09
Rezerwy na zobowiązania	5 616,00	5 616,00
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 616,00	5 616,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
długoterminowe	0,00	0,00
krótkoterminowe	0,00	0,00
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
kredyty i pożyczki	0,00	0,00
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
inne	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	4 038 974,34	5 262 343,09
Wobec jednostek powiązanych	722 262,60	548 496,50
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	722 262,60	548 496,50
do 12 miesięcy	722 262,60	548 496,50
powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
inne	0,00	0,00
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
inne	0,00	0,00
Wobec pozostałych jednostek	3 316 711,74	4 713 846,59
kredyty i pożyczki	0,00	1 500 000,00
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
inne zobowiązanie finansowe	0,00	0,00



Telestrada GT

z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 953 687,82	1 932 797,39
do 12 miesięcy	1 953 687,82	1 932 797,39
powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	898 193,71	724 710,11
z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
inne	464 830,21	556 339,09
Fundusze specjalne	0,00	0,00
Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
długoterminowe	0,00	0,00
krótkoterminowe	0,00	0,00
Suma	26 068 791,41	23 549 675,43



Telestrada GT

9. Uproszczony rachunek przepływów pieniężnych

A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	narastająco IQ2018	narastająco IVQ2017	narastająco IIIQ2017	narastająco IIQ2017	narastająco IQ2017
I. Zysk (strata) netto	2354949,74	9740882,32	8484175,39	5 764 758,40	2 908 122,58
II. Korekty razem	1596849,78	5477291,2	3727917,78	1 923 056,89	913 878,33
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	3951799,52	15218173,52	12212093,17	7 687 815,29	3 822 000,91
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej					
I. Wpływy	34110,99	474229,84	467809,68	449 202,77	47 320,83
II. Wydatki	278053,65	4719426,49	3941882,08	2 651 840,00	1 062 293,51
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-243942,66	-4245196,65	-3474072,4	-2 202 637,23	-1 014 972,68
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej					
I. Wpływy	0	0	0	0,00	0,00
II. Wydatki	188561,57	9526200,26	5237978,45	4 489 492,50	2 773 113,15
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-188561,57	-9526200,26	-5237978,45	-4 489 492,50	-2 773 113,15
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	3519295,29	1446776,61	3500042,32	995 685,56	33 915,08
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	3519295,29	1446776,61	3500042,32	995 685,56	33 915,08
F. Środki pieniężne na początek okresu	1812566,37	365789,76	365789,76	365 789,76	365 789,76
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	5331861,66	1812566,37	3865832,08	1 361 475,32	399 704,84

10. Uprozczone zestawienie zmian w kapitale własnym

	IQ2018	IVQ2017	IIIQ2017	IIQ2017	IQ2017
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	19 688 779,22	15 424 518,90	15 758 509,53	18 281 716,34	15 594 385,75
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów	19 688 779,22	15 424 518,90	15 758 509,53	18 281 716,34	15 594 385,75
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	22 024 201,07	19 688 779,22	18 432 072,29	15 758 509,53	18 281 716,34
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	22 024 201,07	19 688 779,22	18 432 072,29	15 758 509,53	18 281 716,34

11. Informacja o zatrudnieniu

Na dzień 31 marca 2018 Telestrada zatrudniała 88 osób (86,525 w przeliczeniu na pełne etaty).