



RAPORT KWARTALNY SKONSOLIDOWANY GRUPY KAPITAŁOWEJ TELESTRADA



IV kwartał 2014 r.

16 luty 2015



spółka notowana na
NEW/connect
RYNEK AKCJI GPW



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 I kwartał 2015**
- 7. Skonsolidowany Rachunek zysków i strat za IVQ2014 r.**
- 8. Skonsolidowany Bilans na 31.12.2014 r.**
- 9. Uproszczony rachunek przepływów pieniężnych**
- 10. Uprozczone zestawienie zmian w kapitale własnym**
- 11. Informacja o zatrudnieniu**

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. Puławska 182,
- **Infotel Service Sp. z o.o.** z siedzibą w Warszawie, ul. Puławska 182,
- **Niezależny Operator Międzystrefowy Sp. z o.o.** (NOM Sp. z o.o.) z siedzibą w Warszawie, ul. Murmańska 25.

Telestrada S.A. konsoliduje wszystkie powyższe podmioty metodą konsolidacji pełnej. Konsolidacja NOM Sp. z o.o. rozpoczęła się od 1 października 2014 roku – w raporcie skonsolidowano jedynie dane za IV kwartał 2014.

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	550 766	17,67	550 766	14,43
Rymaszewski Asset Limited	na okaziciela	540 588	17,34	540 588	14,16
Grumium Ltd.	na okaziciela	co najmniej 155 887	powyżej 5,00	co najmniej 155 887	powyżej 4,08
Quercus TFI S.A.	na okaziciela	197 466	6,33	197 466	5,17
Pozostali	na okaziciela	maksymalnie 873 040	maksymalnie 28,00	maksymalnie 873 040	Maksymalnie 22,81
Suma		3 117 739	100	3 817 739	100

Tabela przedstawia stan akcjonariatu Telestrada S.A. na dzień 31.12.2014 r.

W posiadaniu podmiotu zależnego od Pana Jacka Lichoty, pełniącego funkcję Prezesa Zarządu znajdowało się na dzień 31.12.2014 r. 1 250 766 akcji uprawniających do wykonywania 1 950 766 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Akcje te uprawniają do 51,1% głosów.

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),
- 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 łączy 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 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.

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. jest operatorem telekomunikacyjnym działającym na rynku usług biznesowych i domowych w segmencie standardowych usług telekomunikacyjnych ograniczonym do telefonii stacjonarnej. Spółka świadczy swoje usługi w oparciu o własną infrastrukturę (wybudowane własne punkty styku, centrala telefoniczna DGT) ze wsparciem operatorów infrastrukturalnych. Posiadanie własnej infrastruktury telekomunikacyjnej pozwala na uniezależnienie od zewnętrznych dostawców, co gwarantuje wysoką jakość usług świadczonych klientom oraz możliwość konstruowania atrakcyjnej cenowo oferty dotyczącej telefonii stacjonarnej.

System pozyskiwania klientów

W IV kwartale 2014 roku rozpoczął się proces integracji struktur sprzedażowych Spółek GK Telestrada, w wyniku którego system pozyskiwania klientów w NOM Sp. z o.o. ma zostać ujednociony z dotychczasowym systemem stosowanym w Telestrada S.A. Finalnie wspólny system pozyskiwania klientów będzie składał się z następujących komórek:

- działu obsługi 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 (BSI) – skupiającego się na sprzedaży usług inteligentnych i tworzeniu spersonalizowanych rozwiązań, utworzonego w wewnętrznych strukturach GK Telestrada;
- działu obsługi klientów biznesowych specjalnych – skupiającego się na obsłudze klientów strategicznych, niebędących klientami instytucjonalnymi i BSI, którzy wymagają niestandardowych rozwiązań telekomunikacyjnych, utworzonego w wewnętrznych strukturach GK Telestrada;
- działu obsługi klientów biznesowych standardowych – skupiającego się na obsłudze i pozyskaniu klientów biznesowych, niebędących klientami instytucjonalnymi, BSI 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;
- działu sprzedaży dla klientów detalicznych – skupiającego się na pozyskaniu nowych klientów detalicznych za pomocą własnego Call Center, biur terenowych oraz zewnętrznych Partnerów.

Przedstawiony powyżej podział struktur sprzedaży i obsługi pozwoli na jeszcze bardziej elastyczne niż dotychczas podejście do każdego klienta, głęboką penetrację rynku oraz budowanie zróżnicowanego portfela klientów, dającego Spółkom z Grupy bezpieczeństwo. W IV kwartale udało się uruchomić wspólne działy: obsługi klientów instytucjonalnych, BSI oraz sprzedaży dla klientów detalicznych. Wprowadzenie powyższego podziału w pełni planowane jest na I kwartał 2015 roku.

Podział przychodów

GK Telestrada stara się budować zrównoważony, rozproszony portfel klientów. Przychody z usług dla żadnego klienta nie przekraczają 1% przychodów zależnych spółek detalicznych. W spółkach detalicznych GK Telestrada klienci biznesowi generują około 26% przychodów podczas gdy klienci detaliczni 74% przychodów. Zmiana w stosunku do danych przedstawianych w Raporcie za III kwartał 2014 roku spowodowana jest strukturą klientów NOM Sp. z o.o., gdzie klienci detaliczni generują 85% przychodów całej bazy.

Dane szczegółowe przedstawiają się następująco:

- Telestrada (średnia IVQ2014): biznes 36%, detal 64%,
- NOM – biznes 15%, detal 85%.

Przychody Spółki Infotel Service można zakwalifikować w całości jako przychody z klientów biznesowych, co wynika z charakterystyki świadczonych usług. Infotel Service utrzymuje się z prowizji od ruchu telekomunikacyjnego świadzonego hurtowo innym podmiotom.

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. Jesteśmy zawsze otwarci na nowe wyzwania. Dodatkowym atutem Grupy jest możliwość szybkiego reagowania i dostosowania oferty do potrzeb rynku detalicznego. Spółki z Grupy za cel stawiają sobie zadowolenie klientów osiąganę poprzez wysoką jakość świadczonych usług i obsługi oraz atrakcyjne produkty.

3. Wybrane Dane Finansowe

Dane za IV kwartał 2014 r.

	w zł		w EUR	
	okres	okres	okres	okres
	2014-10-01 do 2014-12-31	2013-10-01 do 2013-12-31	2014-10-01 do 2014-12-31	2013-10-01 do 2013-12-31
Przychody ze sprzedaży	20 777 677,04	7 772 704,38	4 928 291,52	1 861 933,72
Zysk (strata) ze sprzedaży	1 288 787,47	951 877,52	305 689,63	228 020,10
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 035 325,84	906 253,11	245 570,65	217 090,88
Zysk (strata) brutto	742 284,23	555 969,63	176 063,62	133 181,26
Zysk (strata) netto	814 409,23	454 422,63	193 171,07	108 855,91
Aktywa razem	23 296 085,70	14 257 674,97	5 465 613,80	3 437 903,88
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	37 973 801,92	3 423 017,46	8 909 227,86	825 380,37
Kapitał (fundusz) akcyjny	1 558 869,50	1 558 869,50	365 734,35	375 884,81
Kapitał własny	12 467 401,65	10 834 657,51	2 925 040,86	2 612 523,51
Liczba akcji	3 117 739,00	3 117 739,00	3 117 739,00	3 117 739,00
Zysk (strata) na jedną akcję (zł/EUR)	0,26	0,15	0,06	0,03
Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)	4,00	3,48	0,94	0,84

Dane narastające za IV kwartał 2014 r.

	w zł		w EUR	
	okres	okres	okres	okres
	2014-01-01 do 2014-12-31	2013-01-01 do 2013-12-31	2014-01-01 do 2014-12-31	2013-01-01 do 2013-12-31
Przychody ze sprzedaży	40 948 197,96	33 495 774,92	9 774 589,24	7 954 398,90
Zysk (strata) ze sprzedaży	3 234 297,71	3 791 469,05	772 046,96	900 377,95
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 941 291,07	3 966 390,53	702 104,45	941 917,38
Zysk (strata) brutto	2 475 210,71	3 527 955,47	590 848,17	837 800,15
Zysk (strata) netto	2 000 246,71	2 602 557,47	477 471,32	618 041,54
Aktywa razem	14 257 674,97	14 257 674,97	3 345 066,04	3 385 837,00
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	37 973 801,92	3 423 017,46	8 909 227,86	812 880,02
Kapitał (fundusz) akcyjny	1 558 869,50	1 558 869,50	365 734,35	370 192,06
Kapitał własny	12 467 401,65	10 834 657,51	2 925 040,86	2 572 956,98
Liczba akcji	3 117 739,00	3 117 739,00	3 117 739,00	3 117 739,00
Zysk (strata) na jedną akcję (zł/EUR)	0,64	0,83	0,15	0,20
Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)	4,00	3,48	0,94	0,83

Na koniec IV kwartału 2014 r. Grupa dysponowała środkami pieniężnymi w wysokości 9.242.050 PLN.

Zobowiązania długoterminowe wynosiły 24.000.000 PLN.

Amortyzacja w IV kwartale 2014 r. wyniosła 1.310.443 PLN.

Uzgodnienie danych finansowych raportu za IV 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 IV kwartale 2014 r.

Sprzedaż usług

W IV kwartale 2014 r. Spółka skupiła się na zoptymalizowaniu działania istniejących terenowych biur sprzedażowych. Na koniec grudnia Telestrada posiadała 10 aktywnych biur sprzedażowych (część starych biur została zamknięta, otworzono w zastępstwie kilka nowych). W biurach terenowych kontynuowano strategię oparcia sprzedaży o sprzedawców własnych ze wsparciem telemarketingu. W wyniku zakupu NOM Sp. z o.o. Grupa została wzbogacona o wewnętrzne Call Center sprzedażowe, działające bez udziału terenowych Przedstawicieli Handlowych oraz o kilku Partnerów zewnętrznych, współpracujących dotychczas z NOM. Wszystkie komórki zajmujące się sprzedażą detaliczną, zarówno wewnętrzne jak i zewnętrzne, zostały skupione w Dziale sprzedaży dla klientów detalicznych, gdzie wdrożono jednorodne produkty oraz rozpoczęto proces uspoźniania strategii sprzedażowych. Telestrada S.A. skupiła się na pozyskiwaniu nowych klientów, NOM za główne zadanie otrzymał dosprzedaż nowych, niedostępnych dotychczas usług dla obecnych klientów (telefonii komórkowej, internetu stacjonarny i mobilny). Cała grupa za cel postawiła sobie utrzymanie jak największej liczby klientów i ograniczenie churnu, co realizowane było przy pomocy wewnętrznych zespołów funkcyjnych (utrzymanie i konwersja na GSM).

Ograniczanie kosztów telekomunikacyjnych

W IV kwartale 2014 r. zakończony został jeden z etapów negocjacji cen przez Telestrada S.A. z dostawcami, czego skutkiem jest obniżenie kosztów usług telekomunikacyjnych zarówno stacjonarnych, jak i komórkowych. Niższe koszty telekomunikacyjne powinny być widoczne w raporcie za I kwartał 2015 roku. Spółka nie zaprzestaje negocjacji cen ze swoimi dostawcami, tym bardziej, że wolumen, zarówno ruchu jak i liczby klientów, utworzony po zakupie NOM Sp. z o.o. wydaje się być mocną kartą przetargową.

Poziom sprzedaży usług

W IV kwartale 2014 r. Telestrada S.A. utrzymała poziom sprzedaży nowych usług z III kwartału. Wysiłki zarządzających strukturami sprzedażowymi, oprócz utrzymania wolumenu sprzedaży, kierowane były na poprawę jakości pozyskiwanych umów tak, by do minimum ograniczyć rezygnacje klientów (którzy w związku z ustawą o prawach konsumenta, która weszła w życie 25.12.2014, mają wydłużony czas na odstąpienie od umów zawartych poza lokalem przedsiębiorstwa). Nieprzerwanie kontynuowana jest procedura konwersji usług dla klientów z modelu opartego o hurtową sprzedaż na liniach kablowych Orange (tzw. WLR) na model oparty o usługi sieci komórkowych. W wyniku stosowanych czasowych promocji dla klientów decydujących się na zmianę modelu usługi przychody z tych klientów są okresowo ograniczone co widoczne jest w przychodach Spółki. Klienci, którzy zdecydowali się na konwersję w III kwartale w dalszym ciągu objęci są terminową promocją, co oznacza, że wzrost przychodów na tych klientach widoczny będzie dopiero w I kwartale 2015 roku. Potwierdziła się teza z Raportu za III kwartał 2014 roku o ograniczeniu migracji do innych operatorów klientów, którzy zdecydowali się na zmianę rodzaju świadczenia usługi, co rokuje zmniejszeniem churnu w okresach kolejnych.

Wynik finansowy i cash flow

Wynik na sprzedaży usług telekomunikacyjnych ukształtował się w IV kwartale na poziomie 8.106.662,04

Na wyniki Grupy w IV kwartale wpływ miały koszty due diligence i przejęcia spółki NOM Sp. z o.o. oraz zakupu Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa MNI CU S.A. przez NOM Sp. z o.o., w tym koszty doradztwa prawnego, podatkowego i transakcyjnego oraz odsetki od kredytu inwestycyjnego na zakup NOM Sp. z o.o. Koszty sprzedaży w Telestrada S.A. się ustabilizowały - nieznaczny spadek w stosunku do III kwartału jest wynikiem optymalizacji

działania biur sprzedażowych. Dodatkowo Spółki skupiły się na renegotjowaniu umów z dostawcami usług (m.in. telekomunikacyjnych, pocztowych, obsługi finansowej), których skutki widoczne będą w przyszłości.

Baza klientów

Zakup NOM Sp. z o.o. przez Telestradę, oraz Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa MNI CU S.A. przez NOM Sp. z o.o. spowodował czterokrotny wzrost liczby klientów obsługiwanych przez GK Telestrada.

W IV kwartale 2014 w Telestrada S.A. udało się zatrzymać proces kurczenia się bazy klientów, co było wynikiem zarówno utrzymania poziomu sprzedaży, jak i powodzenia akcji utrzymaniowych i konwersji usług na GSM. Spółka w dalszym ciągu kieruje swoje wysiłki na zbudowanie bazy sprzedażowej dla usług detalicznych jednocześnie pozyskując klientów instytucjonalnych i wprowadzając do oferty nowe abonamenty komórkowe „No limit”. W dalszym ciągu rośnie też baza klientów korzystających z usług przedpłaconych oferowanych przez Telestrada S.A. na rynku detalicznym oraz liczba obsługiwanych przez Spółkę beneficjentów programów dotowanych przez UE w zakresie dostępu do sieci Internet.

W IV kwartale 2014 liczba klientów NOM Sp. z o.o. globalnie spadła, jednak poprzez wprowadzenie nowych procedur utrzymaniowych, udostępnienia możliwości dosprzedaży dodatkowych usług oraz wprowadzeniu analogicznego do stosowanego w Telestrada S.A. procesu konwersji klientów na GSM, w grudniu spadek udało się znacząco zahamować.

W IV kwartale kurczyła się również liczba klientów wchodzących w skład Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa MNI CU S.A. Wynikało to z zaszłości historycznych, konieczności weryfikacji klientów i naturalnego churnu uwzględniając brak pozyskiwania nowych abonentów w ramach przejętej części bazy klienckiej. W I kwartale 2015 sytuacja powinna się ustabilizować, co oznacza, że spodziewany jest standardowy poziom churn, którego ograniczenie będzie, jak we wszystkich Spółkach Grupy, priorytetem.

5. Inne istotne działania operacyjne Spółki

IV kwartał 2014 r. przyniósł przede wszystkim zadania związane z restrukturyzacją NOM Sp. z o.o., zintegrowaniem procesów Telestrada S.A. i NOM Sp. z o.o. oraz zwiększaniem efektywności terenowych biur detalicznych w Telestradzie.

Na zmiany wprowadzone w NOM Sp. z o.o. po przejęciu przez Telestrada S.A. składają się m.in.:

- zmiany organizacyjne, polegające na wprowadzeniu nowego podziału jednostek organizacyjnych w NOM, przeprogramowaniu procesów (m. in. procesów reklamacji, rezygnacji, udzielania rabatów, obiegu korespondencji, archiwizacji),
- zmiany systemu zarządzania, polegające przede wszystkim na przeniesieniu decyzyjności na pracowników i nadaniu odpowiedzialności za konkretne zadania, spłaszczeniu struktury organizacyjnej przedsiębiorstwa oraz umożliwienie udziału pracowników we wprowadzaniu zmian w Spółce,
- obniżenie kosztów, wynikające z renegotjacji kontraktów, zmniejszenia zatrudnienia, wypowiedzenia zbędnych umów,
- zmiany produktowe, polegające na ujednoczeniu produktów oferowanych klientom GK Telestrada (dostosowanie ofert, wprowadzenie nowych usług),
- zmiany technologiczne, polegające na ujednoczeniu systemu informatycznego obsługi klientów dla wszystkich Spółek Grupy.

Duża część działań prowadzonych w IV kwartale w NOM skupiła się na przejętej od MNI CU S.A. Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa, której obsługa okazała się być bardzo czasochłonna dlatego też z istniejących w NOM Sp. z o.o. struktur wydzielono zespół mający za zadanie uporządkowanie bazy ZCP MNI CU S.A. Proces porządkowania trwał przez cały IV kwartał i jest kontynuowany.

Od połowy października 2014 roku rozpoczęto integrację procesów Telestrada S.A. i NOM Sp. z o.o. Początkowo pracownicy poszczególnych działów byli wdrażani w procesy w sąsiedniej Spółce. W drugim kroku zaczęto upodabniać procesy w NOM Sp. z o.o. do procesów działających w Telestrada S.A. (w większości przypadków

dostosowanie do standardów Telestrada polegało na uproszczeniu procesów NOM Sp. z o.o. poprzez wyeliminowanie zbędnych czynności). Integracja procesów jest procesem ciągłym i trwa nadal, a jej zakończenie planowane jest na pierwszy kwartał po przeniesieniu się Telestrada S.A. do siedziby NOM Sp. z o.o.

Istotnym z punktu widzenia Telestrada S.A. było również zapoznanie się z możliwościami, jakie daje Spółkom Grupy infrastruktura telekomunikacyjna posiadana przez NOM Sp. z o.o. Telestrada, która dotychczas korzystała z infrastruktury innych operatorów telekomunikacyjnych, stanęła przed wyborem przeniesienia swoich klientów na infrastrukturę NOM (własne punkty styku, centrala telefoniczna DGT) lub pozostawienia dotychczasowego stanu rzeczy.

Ze względu na przejętą infrastrukturę telekomunikacyjną Telestrada S.A. uzyskała skokowo znacząco większy poziom niezależności od innych operatorów. Zwiększa się bezpieczeństwo działania spółki i pozycja konkurencyjna przy zakupie usług telekomunikacyjnych na rynku.

6. Plany Spółki na I kwartał 2015

W I kwartale 2015 roku Grupa planuje przede wszystkim zatrzymanie spadku klientów Grupy, poprzez:

- zwiększenie sprzedaży nowych usług przez biura terenowe i poprawienie ich jakości,
- konwersję klientów Telestrada S.A. i NOM Sp. z o.o. na model telefonii stacjonarnej opartej na sieciach komórkowych,
- dosprzedaż klientom NOM Sp. z o.o. niedostępnych wcześniej pakietów usług,
- wprowadzenie akcji czasowych skupiających się na przedłużaniu umów dotychczasowym klientom na preferencyjnych warunkach.

Najistotniejszym jednak zadaniem na I kwartał 2015 będzie połączenie wszystkich struktur Spółek Telestrada i NOM, wprowadzenie jednorodnych procesów, stworzenie klarownej struktury decyzyjnej delegującej obowiązki na poszczególnych pracownikach obu Spółek, przeniesienie Telestrada S.A. do siedziby NOM Sp. z o.o. oraz ujednolicenie systemów informatycznych, pozwalające na bieżącą kontrolę i wyłapywanie błędów tak, by w II kwartał 2015 wejść już jako jeden duży, spójny i dobrze działający organizm.

7. Skonsolidowany Rachunek zysków i strat za IV kwartał 2014 r. i narastająco za IV kwartał 2014 r.

Wiersz	Wyszczególnienie	Dane za IV kwartał		Dane narastające do	
		2014	2013	31-12-2014	31-12-2013
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	20 777 677,04	7 772 704,38	40 948 197,96	33 495 774,92
	- od jednostek powiązanych nie objętych konsolidacją	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	20 039 688,03	7 723 568,64	40 817 818,33	33 362 364,54
II	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	63 732,66	49 135,74	130 379,63	133 410,38
B	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	12 671 015,00	4 896 401,90	25 144 299,45	21 056 846,32
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	11 801 413,45	4 657 844,66	24 553 655,32	20 601 033,99
II	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	195 345,20	238 557,24	590 644,13	455 812,33
C	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	8 106 662,04	2 876 302,48	15 803 898,51	12 438 928,60
D	Koszty sprzedaży	1 982 731,64	1 244 020,59	5 424 983,43	5 495 092,36
E	Koszty ogólnego zarządu	4 835 142,93	680 404,37	7 144 617,37	3 152 367,19
F	Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	1 288 787,47	951 877,52	3 234 297,71	3 791 469,05
G	Pozostałe przychody operacyjne	37 628,19	97 162,10	94 367,23	334 716,33
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	10 012,88	0,00	10 012,88	0,00
II	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Inne przychody operacyjne	27 615,31	97 162,10	84 354,35	334 716,33
H	Pozostałe koszty operacyjne	291 089,82	142 786,51	387 373,87	159 794,85
I	Strata za zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	107,46
II	Aktualizacja wartości aktywów nie finansowych	227 097,26	0,00	227 097,26	0,00
III	Pozostałe koszty operacyjne	63 992,56	142 786,51	160 276,61	159 687,39
I	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	1 035 325,84	906 253,11	2 941 291,07	3 966 390,53
J	Przychody finansowe	31 660,02	167 498,22	123 218,61	303 211,01
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	5 040,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Odsetki, w tym:	31 660,02	16 470,46	123 218,61	104 435,74
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Inne	0,00	151 027,76	0,00	193 735,27
K	Koszty finansowe	324 701,63	517 781,70	589 298,97	741 646,07
I	Odsetki, w tym:	322 363,82	42 790,99	580 561,10	52 442,56
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Strata ze zbycia inwestycji	-1 999,00	0,00	0,00	214 212,80
III	Aktualizacja wartości inwestycji	3 215,42	0,00	4 430,12	0,00
IV	Inne	1 121,39	474 990,71	4 307,75	474 990,71
L	Zysk (strata) brutto z działalności gospodarczej (I+J-K+/-L)	742 284,23	555 969,63	2 475 210,71	3 527 955,47
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)	742 284,23	555 969,63	2 475 210,71	3 527 955,47
R	Podatek dochodowy	-72 125,00	101 547,00	474 964,00	925 398,00
S	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
U	Zyski (straty) mniejszości				
W	Zysk (strata) netto (R-S+T+/-U)	814 409,23	454 422,63	2 000 246,71	2 602 557,47

8. Skonsolidowany Bilans na dzień 31.12.2014 r.

Poz.	Nazwa pozycji	Dane na dzień	
		31-12-2014	31-12-2013
	AKTYWA		
A	Aktywa trwałe	23 296 085,70	3 072 383,85
I	Wartości niematerialne i prawne	14 504 708,40	2 735 820,04
1	Koszty prac rozwojowych		
2	Wartość firmy	7 194 388,86	
3	Inne wartości niematerialne i prawne	7 310 319,54	2 735 820,04
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II	Rzeczowe aktywa trwałe	8 421 304,30	260 563,81
1	Środki trwałe	8 421 304,30	260 563,81
a	grunty (w tym prawo użytk. wieczystego gruntu)		
b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		
c	urządzenia techniczne i maszyny	7 801 150,49	87 113,19
d	środki transportu	564 520,19	173 450,62
e	inne środki trwałe	55 633,62	
III	Należności długoterminowe	200 000,00	
1	Od jednostek powiązanych		
2	Od pozostałych jednostek	200 000,00	
IV	Inwestycje długoterminowe	42 000,00	76 000,00
1	Nieruchomości		
2	Wartości niematerialne i prawne		
3	Długoterminowe aktywa finansowe	42 000,00	76 000,00
a)	w jednostkach powiązanych	42 000,00	76 000,00
(1)	udziały lub akcje	42 000,00	40 000,00
(2)	inne papiery wartościowe		
(3)	udzielone pożyczki		36 000,00
(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	128 073,00	
	Inne rozliczenia międzyokresowe	128 073,00	
B	Aktywa obrotowe	27 145 117,87	11 185 291,12
I	Zapasy	2 327 301,58	692 104,46
1	Materiały		
2	Półprodukty i produkty w toku		
3	Produkty gotowe		
4	Towary	2 327 301,58	692 104,46
5	Zaliczki na dostawy		
II	Należności krótkoterminowe	12 906 048,39	3 622 224,20
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	12 906 048,39	3 622 224,20
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	11 989 454,43	2 648 701,12
(1)	do 12 miesięcy	11 989 454,43	2 648 701,12
(2)	powyżej 12 miesięcy		0,00
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych	402 131,46	379 872,04
c)	inne	514 462,50	593 651,04
d)	dochodzone na drodze sądowej		
III	Inwestycje krótkoterminowe	9 262 211,05	5 196 817,12
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	9 262 211,05	5 196 817,12
a)	w jednostkach powiązanych		
(1)	udziały lub akcje		
(2)	inne papiery wartościowe		
(3)	udzielone pożyczki		
(4)	inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
b)	w pozostałych jednostkach	20 160,46	22 590,58
(1)	udziały lub akcje	11 960,46	14 390,58
(2)	inne papiery wartościowe		
(3)	udzielone pożyczki	8 200,00	8 200,00
(4)	inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	9 242 050,59	5 174 226,54
(1)	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	9 161 267,13	5 174 226,54
(2)	inne środki pieniężne	783,46	
(3)	inne aktywa pieniężne	80 000,00	
2	Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 649 556,85	1 674 145,34
	Suma	50 441 203,57	14 257 674,97

PASywa		Dane na dzień	
		31-12-2014	31-12-2013
Poz.	Nazwa pozycji		
A	Kapitał (fundusz) własny	12467401,65	10834657,51
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 558 869,50	1 558 869,50
II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-49 996,00	-49 996,00
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	6 407 711,03	5 001 002,13
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	2 550 570,41	1 718 570,41
VIII	Zysk (strata) z lat ubiegłych		
IX	Zysk (strata) netto	2 000 246,71	2 606 211,47
X	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	37 973 801,92	3 423 017,46
I	Rezerwy na zobowiązania	1108357,05	5616
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	637861	5616
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	275 663,05	
(1)	długoterminowa		
(2)	krótkoterminowa	275 663,05	
3	Pozostałe rezerwy	194 833,00	
(1)	długoterminowe		
(2)	krótkoterminowe	194 833,00	
II	Zobowiązania długoterminowe	24 000 000,00	47 904,30
1	Wobec jednostek powiązanych		
2	Wobec pozostałych jednostek	24 000 000,00	47 904,30
a)	kredyty i pożyczki	24 000 000,00	
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c)	inne zobowiązania finansowe		
d)	inne		47904,3
III	Zobowiązania krótkoterminowe	8 777 373,67	3 311 466,40
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	8 777 373,67	3 311 466,40
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	6 164 145,63	2 605 657,76
(2)	powyżej 12 miesięcy	6 164 145,63	2 605 657,76
e)	zaliczki otrzymane na dostawy		
f)	zobowiązania wekslowe		
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 200 078,27	492 356,06
h)	z tytułu wynagrodzeń	292,21	0,02
i)	inne	356929,34	213452,56
3	Fundusze specjalne	55928,22	
IV	Rozliczenia międzyokresowe	4 088 071,20	58 030,76
1	Ujemna wartość firmy		
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	4 088 071,20	58 030,76
(1)	długoterminowe		
(2)	krótkoterminowe	4088071,2	58030,76
	Suma	50 441 203,57	14 257 674,97

9. Uproszczony rachunek przepływów pieniężnych

A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	narastająco IVQ2014	IVQ2014
I. Zysk (strata) netto	2000246,71	814409,23
II. Korekty razem	4573657,85	2154634,14
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	6573904,56	2 874 143,44
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		0
I. Wpływy	281375,6	153816,01
II. Wydatki	33604943,3	4843585,1
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-33323567,7	-4 689 769,09
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		0
I. Wpływy	24000000	0
II. Wydatki	861138,6	358041,49
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	23138861,4	-358041,49
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-3 610 801,74	-2 173 667,14
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-3 610 801,74	-2 173 667,14
F. Środki pieniężne na początek okresu	12 852 854,33	11 415 719,73
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	9 242 052,59	9 242 052,59

10. Uprozczone zestawienie zmian w kapitale własnym

	IVQ2014	rok 2013
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	11 652 992,52	11 123 633,99
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów	11 652 992,52	11 123 633,99
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	12 467 401,65	10 937 054,77
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	12 467 401,65	10 937 054,77

11. Informacja o zatrudnieniu

Na dzień 31 grudnia 2014 Spółki GK Telestrada zatrudniały 79,5 osoby w przeliczeniu na pełne etaty (w tym Telestrada S.A. – 37,5, Infotel Service Sp. z o.o. - 1, NOM Sp. z o.o. – 41).