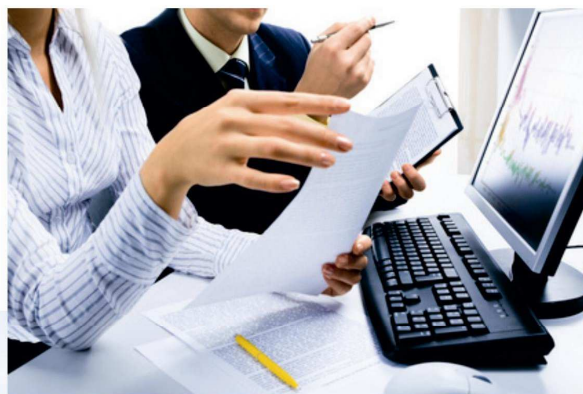




## RAPORT KWARTALNY JEDNOSTKOWY



# Telestrada **GT**



Dane finansowe zawarte w niniejszym raporcie obejmują wyłącznie spółkę Telestrada S.A, która jest podmiotem dominującym grupy kapitałowej. Dane finansowe dotyczące Spółki i podmiotów zależnych ujęto w skonsolidowanym raporcie kwartalnym



spółka notowana na  
**NEW/connect**  
RYNEK AKCJI GPW



**I kwartał 2016**

**16 maja 2016**

## **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 2016**
- 7. Jednostkowy Rachunek zysków i strat za I kwartał 2016 r. i narastająco za I kwartał 2016 r.**
- 8. Jednostkowy Bilans na 31.03.2016 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 JEDYNNIE JAKO WYNIKI SKONSOLIDOWANE W RAMACH CAŁEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ.**

## 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. Puławska 182,
- ▲ **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        | 603 420             | 19,35             | 603 420             | 15,81             |
| Rymaszewski Asset Limited      | na okaziciela              | 636 114             | 20,40             | 636 114             | 16,66             |
| Grumium Ltd.                   | na okaziciela              | co najmniej 190 105 | Powyżej 6,10      | co najmniej 190 105 | Powyżej 4,98      |
| Quercus TFI S.A.               | na okaziciela              | 225 684             | 7,24              | 225 684             | 5,91              |
| Pozostali                      | na okaziciela              | Maksymalnie 662 424 | Maksymalnie 21,25 | Maksymalnie 662 424 | Maksymalnie 17,35 |
| <b>Suma</b>                    |                            | <b>3 117 739</b>    | <b>100</b>        | <b>3 817 739</b>    | <b>100</b>        |

Tabela przedstawia stan akcjonariatu Telestrada S.A. na dzień 31.03.2016 r.

**W posiadaniu podmiotu zależnego od Pana Jacka Lichoty, pełniącego funkcję Prezesa Zarządu znajdowało się na dzień 31.03.2016 r. 1 303 420 akcji uprawniających do wykonywania 2 003 420 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Akcje te uprawniają do 52,48% 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, 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 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 indywidualnych (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. Do czasu wejścia do GK Telestrada oferta NOM ograniczona była jedynie do telefonii stacjonarnej. Obecnie została rozszerzona o wszystkie standardowe usługi telekomunikacyjne dostępne dotychczas w Telestrada S.A. (przede wszystkim internet stacjonarny i mobilny oraz telefonią komórkową). 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 i obsługi klientów

System pozyskiwania i obsługi klientów w GK Telestrada składa 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 i projektów strategicznych – skupiającego się na obsłudze klientów strategicznych, niebędących klientami instytucjonalnymi i BSI, którzy wymagają niestandardowych rozwiązań telekomunikacyjnych oraz na obsłudze projektów specjalnych (WhitePhone, obsługa parków logistycznych), 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;
- ▲ Call Center Utrzymaniowego - zajmującego się przedłużaniem umów z dotychczasowymi klientami detalicznymi Grupy, ze szczególnym uwzględnieniem konwersji usług telefonii stacjonarnej z kablowej na bezkablową, utworzonego w wewnętrznych strukturach GK Telestrada;
- ▲ 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 zależnych spółek detalicznych.

W I kwartale 2016 w spółkach GK Telestrada klienci biznesowi wygenerowali 25,58% przychodów podczas gdy klienci detaliczni 74,42% przychodów.

Dane szczegółowe za I kwartał 2016 przedstawiają się następująco:

- ▲ Telestrada: biznes 34,43%, detal 65,57%,
- ▲ NOM: biznes 20,25%, detal 79,75%.

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. 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 osiąganę poprzez wysoką jakość świadczonych usług i obsługi oraz atrakcyjne produkty.

## 3. Wybrane Dane Finansowe

Dane za I kwartał 2016 r.

|   | w zł                        |                             | w EUR                       |                             |
|---|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
|   | okres                       | okres                       | okres                       | okres                       |
|   | 2016-01-01 do<br>2016-03-31 | 2015-01-01 do<br>2015-03-31 | 2016-01-01 do<br>2016-03-31 | 2015-01-01 do<br>2015-03-31 |
| <b>Przychody ze sprzedaży</b>                   | <b>7 014 736,90</b>         | <b>5 454 520,69</b>         | <b>1 608 527,98</b>         | <b>1 300 232,98</b>         |
| Zysk (strata) ze sprzedaży                      | 674 354,27                  | 669 570,20                  | 154 634,13                  | 159 610,22                  |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej       | 718 271,13                  | 714 200,66                  | 164 704,57                  | 170 249,10                  |
| Zysk (strata) brutto                            | 670 469,64                  | 486 509,42                  | 153 743,35                  | 115 972,72                  |
| <b>Zysk (strata) netto</b>                      | <b>480 256,64</b>           | <b>328 689,42</b>           | <b>110 126,19</b>           | <b>78 352,04</b>            |
| Aktywa razem                                    | 38 538 166,47               | 37 677 941,90               | 9 028 714,85                | 9 214 463,66                |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania          | 24 479 682,59               | 25 286 256,84               | 5 735 095,72                | 6 183 970,86                |
| Kapitał (fundusz) akcyjny                       | 1 558 869,50                | 1 558 869,50                | 365 211,67                  | 381 234,90                  |
| <b>Kapitał własny</b>                           | <b>14 058 483,88</b>        | <b>12 391 685,06</b>        | <b>3 293 619,13</b>         | <b>3 030 492,80</b>         |
| 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)           | <b>0,15</b>                 | <b>0,11</b>                 | <b>0,04</b>                 | <b>0,03</b>                 |
| <b>Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)</b> | <b>4,51</b>                 | <b>3,97</b>                 | <b>1,06</b>                 | <b>0,97</b>                 |

Dane narastające za I kwartał 2016 r.

|   | w zł                        |                             | w EUR                       |                             |
|---|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
|   | okres                       | okres                       | okres                       | okres                       |
|   | 2016-01-01 do<br>2016-03-31 | 2015-01-01 do<br>2015-03-31 | 2016-01-01 do<br>2016-03-31 | 2015-01-01 do<br>2015-03-31 |
| <b>Przychody ze sprzedaży</b>                   | <b>7 014 736,90</b>         | <b>5 454 520,69</b>         | <b>1 608 527,98</b>         | <b>1 300 232,98</b>         |
| Zysk (strata) ze sprzedaży                      | 674 354,27                  | 669 570,20                  | 154 634,13                  | 159 610,22                  |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej       | 718 271,13                  | 714 200,66                  | 164 704,57                  | 170 249,10                  |
| Zysk (strata) brutto                            | 670 469,64                  | 486 509,42                  | 153 743,35                  | 115 972,72                  |
| <b>Zysk (strata) netto</b>                      | <b>480 256,64</b>           | <b>328 689,42</b>           | <b>110 126,19</b>           | <b>78 352,04</b>            |
| Aktywa razem                                    | 38 538 166,47               | 37 677 941,90               | 9 028 714,85                | 9 214 463,66                |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania          | 24 479 682,59               | 25 286 256,84               | 5 735 095,72                | 6 183 970,86                |
| Kapitał (fundusz) akcyjny                       | 1 558 869,50                | 1 558 869,50                | 365 211,67                  | 381 234,90                  |
| <b>Kapitał własny</b>                           | <b>14 058 483,88</b>        | <b>12 391 685,06</b>        | <b>3 293 619,13</b>         | <b>3 030 492,80</b>         |
| 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)           | <b>0,15</b>                 | <b>0,11</b>                 | <b>0,04</b>                 | <b>0,03</b>                 |
| <b>Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)</b> | <b>4,51</b>                 | <b>3,97</b>                 | <b>1,06</b>                 | <b>0,97</b>                 |

Na koniec I kwartału 2016 r. Telestrada dysponowała środkami pieniężnymi w wysokości 305 816,62 PLN.

Zobowiązania długoterminowe wynosiły 4 363 638,00 PLN.

Amortyzacja w I kwartale 2016 r. wyniosła 60 731,60 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.

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

### Działania prowadzone przez Grupę w I kwartale 2016 r.

#### Działania strategiczne – konwersja na operatora komórkowego

Celem strategicznym Grupy na rok 2016 pozostaje systematyczne przekształcanie usług detalicznych oferowanych klientom indywidualnym wszystkich spółek Grupy na usługi świadczone w oparciu o karty SIM. W tym modelu sprzedawane są wszystkie nowe produkty skierowane na rynek detaliczny a dotychczasowa baza klientów detalicznych konwertowana jest z usług świadczonych w oparciu o sieci kablowe na produkty bazujące na technologii komórkowej. Konwersja klientów usług domowych odbywa się poprzez zaproponowanie czasowego ograniczenia wysokości abonamentu i sfinansowanie aparatu telefonicznego. Oznacza to czasowy spadek przychodów i poniesienie przez Spółkę kosztów konwersji lecz w perspektywie 6-7 miesięcy daje bardzo dobre wyniki marżowe i stabilizację bazy abonenckiej.

Spółka w roku 2016 będzie dążyła do zakończenia masowej konwersji aktualnego modelu świadczenia usług na usługi komórkowe.

Na 31 marca 2016 r. aktywnie działało 50 287 abonenckich kart SIM. W segmencie stacjonarnych usług opartych na technologii GSM wzrost w stosunku do IV kwartału 2015 wyniósł 13,42% natomiast w segmencie usług komórkowych 34,40%.

#### Zasoby finansowe i spłata kredytu

W I kwartale 2016 Telestrada S.A. dokonała dwóch przedterminowych spłat kredytu inwestycyjnego zaciągniętego pod zakup Niezależnego Operatora Międzystrefowego – 1 500 000 PLN w dniu 19.01.2016 r. oraz 1 000 000 PLN w dniu 28.01.2016 r., ograniczając tym samym zadłużenie z tytułu kredytu inwestycyjnego do 6 400 000 PLN.

W latach 2016 – 2017 Spółka będzie amortyzowała zarówno aktywa przejęte w ramach zorganizowanej części przedsiębiorstwa zakupionego od MNI CU jak i znaczące aktywa wewnątrz spółki NOM, co w sposób zasadniczy będzie wpływało na wykazywany zysk netto, nie wpływając jednocześnie na zdolność do spłaty kredytu.

#### Sprzedaż usług

W I kwartale 2016 r. strategia sprzedażowa Grupy nie zmieniła się. Spółki prowadziły sprzedaż dotychczasowymi kanałami tj. za pośrednictwem terenowych biur sprzedażowych, Partnerów Handlowych oraz za pośrednictwem własnych działów Call Center.

Utworzony w grudniu 2015 r. dział New Media, zajmujący się sprzedażą usług mobilnych za pośrednictwem nowych dla Grupy, internetowych kanałów sprzedażowych w pierwszych miesiącach pracy doprowadził do uruchomienia ponad 300 usługobiorców.

Biura terenowe w I kwartale utrzymały poziom pozyskiwanych umów na usługi Spółek Grupy. Na koniec grudnia czynnie działało 11 terenowych biur sprzedażowych.

W I kwartale 2016 r. Call Center Utrzymaniowe dokonało prawie 6000 konwersji klientów z modelu opartego o hurtową sprzedaż na liniach kablowych Orange (tzw. WLR) na model oparty o usługi sieci komórkowych. W drugim kwartale 2016 spodziewane jest dalsze spowolnienie tempa konwersji.

#### Baza klientów

W I kwartale 2016 r. baza klientów GK Telestrada (fakturowanych, tj. nie wliczając w to usług przedpłaconych czy beneficjentów projektów Unijnych) zmniejszyła się w porównaniu do IV kwartału 2015 o 4,57%. W dalszym ciągu utrzymuje się dodatni bilans Telestrady, gdzie pozysk nowych klientów pokrywa straty wynikające z rezygnacji

dotychczasowych abonentów Spółki. Niezmiennie jednym z największych problemów przed jakim staje Grupa pozostaje starzenie się bazy klientów oraz kurczenie się rynku telefonii stacjonarnej.

I kwartał 2016 r. przyniósł zwiększenie bazy mobilnych aktywnych kart SIM w stosunku do IV kwartału 2015 - postpaid o 27,61% oraz prepaid o 98,28%. Spółki w dalszym ciągu będą intensyfikować działania związane z pozyskiwaniem nowych abonentów na usługi komórkowe za pośrednictwem wszystkich kanałów sprzedażowych.

W segmencie usług przedpłaconych skierowanych do zakładów karnych I kwartał przyniósł 19% wzrost przychodów w stosunku do kwartału poprzedniego. Na koniec marca z aparatów telefonicznych WhitePhone można było korzystać w dziesięciu jednostkach penitencjarnych. W kolejnych dziesięciu prowadzone były rozmowy dotyczące zainstalowania i uruchomienia infrastruktury WhitePhone.

## Ograniczanie kosztów telekomunikacyjnych

W I kwartale 2016 r. nie odnotowano znaczących zmian dotyczących kosztów telekomunikacyjnych ponoszonych przez Grupę.

## Wynik finansowy i cash flow

Wynik na sprzedaży usług telekomunikacyjnych ukształtował się w I kwartale 2016 na poziomie 7 466 886,3 PLN, co oznacza wzrost w stosunku do IV kwartału 2015 o 1,67% przy przychodach Grupy niższych o 3,30%.

Koszty ogólnego zarządu wzrosły w porównaniu do IV kwartału o 480 000 PLN, jednak różnica pomiędzy kwartałami jest zaburzona przez korekty ujęte w zeszłym kwartale (obniżenie kosztów w o 115 000 PLN było wynikiem korekt wynikających ze zrealizowania planów sprzedażowych dla jednego z Kontrahentów Grupy rozliczanych jednorazowo). Na wzrost kosztów ogólnego zarządu wpłynęły między innymi jednorazowe koszty związane z działaniami zmierzającymi do podziału spółki NOM Sp. z o.o. i połączenia Wydziału Sprzedaży Detalicznej z Telestrada S.A. Dodatkowo w związku z w.w. podziałem dokonano zamknięcia rozliczeń międzyokresowych związanych z kosztami prowizji oraz ubezpieczeń samochodów w łącznej kwocie 95 000 PLN zaliczając je w ciężar kosztów ogólnego zarządu.

## 5. Inne istotne działania operacyjne Spółki

W I kwartale 2016 Spółka prowadziła zintensyfikowane poszukiwania działki na której miałyby powstać nowa siedziba firmy. Negocjacje związane z zakupem działki zakończyły się pomyślnie, jednak do samej transakcji zakupu doszło już w II kwartale 2016 (ogłoszona Raportem bieżącym 21/2016 w dniu 2016-04-19).

## 6. Plany Spółki na II kwartał 2016

W II kwartale 2016 r. Grupa będzie kontynuować działania mające na celu przede wszystkim zatrzymanie spadku klientów Grupy poprzez:

- ▲ utrzymanie sprzedaży nowych usług przez biura terenowe i poprawienie ich jakości,
- ▲ rozwinięcie sprzedaży internetowej za pośrednictwem działu New Media,
- ▲ zmaksymalizowanie konwersji 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,
- ▲ skupienie się na promocji marki lajt mobile zarówno za pośrednictwem internetu, jak i poprzez terenowe akcje marketingowe.



## 7. Jednostkowy Rachunek zysków i strat za I kwartał 2016 r. i narastająco za I kwartał 2016 r.

| Wyszczególnienie  | IQ2016              | IQ2015              | narastająco<br>IQ2016 | narastająco<br>IQ2015 |
|---|---------------------|---------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b> | <b>7 014 736,90</b> | <b>5 454 520,69</b> | <b>7 014 736,90</b>   | <b>5 454 520,69</b>   |
| - od jednostek powiązanych  | 1 061 141,27        | 21 421,81           | 1 061 141,27          | 21 421,81             |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów                                      | 6 373 191,83        | 5 405 835,61        | 6 373 191,83          | 5 405 835,61          |
| Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                           | 641 545,07          | 48 685,08           | 641 545,07            | 48 685,08             |
| <b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>           | <b>3 589 256,80</b> | <b>2 877 072,95</b> | <b>3 589 256,80</b>   | <b>2 877 072,95</b>   |
| - od jednostek powiązanych  | 1 063 085,64        | 389 801,35          | 1 063 085,64          | 389 801,35            |
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów                                     | 2 907 750,01        | 2 719 955,26        | 2 907 750,01          | 2 719 955,26          |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów                                    | 681 506,79          | 157 117,69          | 681 506,79            | 157 117,69            |
| <b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)</b>                              | <b>3 425 480,10</b> | <b>2 577 447,74</b> | <b>3 425 480,10</b>   | <b>2 577 447,74</b>   |
| <b>Koszty sprzedaży</b>   | <b>1 734 707,62</b> | <b>1 381 399,08</b> | <b>1 734 707,62</b>   | <b>1 381 399,08</b>   |
| <b>Koszty ogólnego zarządu</b>  | <b>1 016 418,21</b> | <b>526 478,46</b>   | <b>1 016 418,21</b>   | <b>526 478,46</b>     |
| <b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (C-D-E)</b>                            | <b>674 354,27</b>   | <b>669 570,20</b>   | <b>674 354,27</b>     | <b>669 570,20</b>     |
| <b>Pozostałe przychody operacyjne</b>                                       | <b>43 918,87</b>    | <b>46 454,27</b>    | <b>43 918,87</b>      | <b>46 454,27</b>      |
| Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                              | 0,00                | 0,00                | 0,00                  | 0,00                  |
| Dotacje   | 0,00                | 0,00                | 0,00                  | 0,00                  |
| Inne przychody operacyjne   | 43 918,87           | 46 454,27           | 43 918,87             | 46 454,27             |
| <b>Pozostałe koszty operacyjne</b>  | <b>2,01</b>         | <b>1 823,81</b>     | <b>2,01</b>           | <b>1 823,81</b>       |
| Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                            | 0,00                | 0,00                | 0,00                  | 0,00                  |
| Aktualizacja wartości aktywów nie finansowych                               | 0,00                | 0,00                | 0,00                  | 0,00                  |
| Pozostałe koszty operacyjne   | 2,01                | 1 823,81            | 2,01                  | 1 823,81              |
| <b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)</b>                     | <b>718 271,13</b>   | <b>714 200,66</b>   | <b>718 271,13</b>     | <b>714 200,66</b>     |
| <b>Przychody finansowe</b>  | <b>209,41</b>       | <b>3 891,79</b>     | <b>209,41</b>         | <b>3 891,79</b>       |
| Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:                                       | 0,00                | 0,00                | 0,00                  | 0,00                  |
| - od jednostek powiązanych  | 0,00                | 0,00                | 0,00                  | 0,00                  |
| Odsetki, w tym:   | 209,41              | 3 891,79            | 209,41                | 3 891,79              |
| - od jednostek powiązanych  | 0,00                | 0,00                | 0,00                  | 0,00                  |
| Zysk ze zbycia inwestycji   | 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                  |
| <b>Koszty finansowe</b>   | <b>48 010,90</b>    | <b>231 583,03</b>   | <b>48 010,90</b>      | <b>231 583,03</b>     |
| Odsetki, w tym:   | 47 737,58           | 231 583,03          | 47 737,58             | 231 583,03            |
| - dla jednostek powiązanych   | 0,00                | 0,00                | 0,00                  | 0,00                  |
| Strata ze zbycia inwestycji   | 0,00                | 0,00                | 0,00                  | 0,00                  |
| Aktualizacja wartości inwestycji  | 0,00                | 0,00                | 0,00                  | 0,00                  |
| Inne  | 273,32              | 0,00                | 273,32                | 0,00                  |
| <b>Zysk (strata) brutto z działalności gospodarczej (I+J-K)</b>             | <b>670 469,64</b>   | <b>486 509,42</b>   | <b>670 469,64</b>     | <b>486 509,42</b>     |
| <b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I-M.II)</b>                              | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>           |
| <b>Zyski nadzwyczajne</b>   | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>           |
| <b>Straty nadzwyczajne</b>  | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>           |
| <b>Zysk (strata) brutto (L+/-M)</b>   | <b>670 469,64</b>   | <b>486 509,42</b>   | <b>670 469,64</b>     | <b>486 509,42</b>     |
| <b>Podatek dochodowy</b>  | <b>190 213,00</b>   | <b>157 820,00</b>   | <b>190 213,00</b>     | <b>157 820,00</b>     |
| <b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>        | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>           |
| <b>Zysk (strata) netto (N-O-P)</b>  | <b>480 256,64</b>   | <b>328 689,42</b>   | <b>480 256,64</b>     | <b>328 689,42</b>     |

## 8. Jednostkowy Bilans na dzień 31.03.2016 r.

|            | <b>AKTYWA</b>  | <b>31.03.2016</b>    | <b>31.03.2015</b>    |
|------------|--|----------------------|----------------------|
| <b>A</b>   | <b>Aktywa trwałe</b>   | <b>33 386 865,07</b> | <b>32 996 750,50</b> |
| <b>I</b>   | <b>Wartości niematerialne i prawne</b>                                 | <b>2 479 730,34</b>  | <b>2 473 783,29</b>  |
| <b>1</b>   | <b>Koszty prac rozwojowych</b>   | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| <b>2</b>   | <b>Wartość firmy</b>   | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| <b>3</b>   | <b>Inne wartości niematerialne i prawne</b>                            | <b>2 479 730,34</b>  | <b>2 473 783,29</b>  |
| <b>4</b>   | <b>Zaliczki na wartości niematerialne i prawne</b>                     | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| <b>II</b>  | <b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>  | <b>641 724,56</b>    | <b>241 488,53</b>    |
| <b>1</b>   | <b>Środki trwałe</b>   | <b>435 912,56</b>    | <b>241 488,53</b>    |
| a          | grunty (w tym prawo użyt. wieczystego gruntu )                         | 0,00                 | 0,00                 |
| b          | budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej                  | 0,00                 | 0,00                 |
| c          | urządzenia techniczne i maszyny  | 132 337,43           | 71 100,58            |
| d          | środki transportu  | 291 328,79           | 146 568,21           |
| e          | inne środki trwałe   | 12 246,34            | 23 819,74            |
| 2          | Środki trwałe w budowie  | 205 812,00           | 0,00                 |
| 3          | Zaliczki na środki trwałe w budowie                                    | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>III</b> | <b>Należności długoterminowe</b>                                       | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| <b>1</b>   | <b>Od jednostek powiązanych</b>  | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| <b>2</b>   | <b>Od pozostałych jednostek</b>  | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| <b>IV</b>  | <b>Inwestycje długoterminowe</b>                                       | <b>30 265 410,17</b> | <b>30 281 478,68</b> |
| <b>1</b>   | <b>Nieruchomości</b>   | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| <b>2</b>   | <b>Wartości niematerialne i prawne</b>                                 | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| <b>3</b>   | <b>Długoterminowe aktywa finansowe</b>                                 | <b>30 265 410,17</b> | <b>30 281 478,68</b> |
| a)         | w jednostkach powiązanych  | 30 265 410,17        | 30 281 478,68        |
| (1)        | udziały lub akcje  | 30 265 410,17        | 30 281 478,68        |
| (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                 |
| <b>4</b>   | <b>Inne inwestycje długoterminowe</b>                                  | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| <b>V</b>   | <b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>                       | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| <b>1</b>   | <b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>                 | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| <b>2</b>   | <b>Inne rozliczenia międzyokresowe</b>                                 | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| <b>B</b>   | <b>Aktywa obrotowe</b>   | <b>5 151 301,40</b>  | <b>4 681 191,40</b>  |
| <b>I</b>   | <b>Zapasy</b>  | <b>1 172 806,07</b>  | <b>503 958,04</b>    |
| <b>1</b>   | <b>Materiały</b>   | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| <b>2</b>   | <b>Półprodukty i produkty w toku</b>                                   | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| <b>3</b>   | <b>Produkty gotowe</b>   | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| <b>4</b>   | <b>Towary</b>  | <b>1 098 958,30</b>  | <b>503 958,04</b>    |
| <b>5</b>   | <b>Zaliczki na dostawy</b>   | <b>73 847,77</b>     | <b>0,00</b>          |
| <b>II</b>  | <b>Należności krótkoterminowe</b>                                      | <b>3 058 379,20</b>  | <b>1 975 757,76</b>  |
| <b>1</b>   | <b>Należności od jednostek powiązanych</b>                             | <b>198 928,17</b>    | <b>112 544,90</b>    |
| a)         | z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:                             | 198 928,17           | 17 644,97            |
| (1)        | do 12 miesięcy   | 198 928,17           | 17 644,97            |
| (2)        | powyżej 12 miesięcy  | 0,00                 | 0,00                 |
| b)         | inne   | 0,00                 | 94 899,93            |
| <b>2</b>   | <b>Należności od pozostałych jednostek</b>                             | <b>2 859 451,03</b>  | <b>1 863 212,86</b>  |
| a)         | z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:                             | 2 038 532,69         | 1 503 967,16         |
| (1)        | do 12 miesięcy   | 2 038 532,69         | 1 503 967,16         |
| (2)        | powyżej 12 miesięcy  | 0,00                 | 0,00                 |
| b)         | z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych | 219 231,48           | 229 710,86           |
| c)         | inne   | 601 686,86           | 129 534,84           |
| d)         | dochodzone na drodze sądowej   |                      | 0,00                 |
| <b>III</b> | <b>Inwestycje krótkoterminowe</b>                                      | <b>330 126,51</b>    | <b>1 357 774,96</b>  |
| <b>1</b>   | <b>Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>                                | <b>330 126,51</b>    | <b>1 357 774,96</b>  |

|           |   |                      |                      |
|-----------|---|----------------------|----------------------|
| 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                         | 24 309,89            | 20 160,46            |
| (1)       | udziały lub akcje                                 | 16 109,89            | 11 960,46            |
| (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          | 305 816,62           | 1 337 614,50         |
| (1)       | środki pieniężne w kasie i na rachunkach          | 305 816,62           | 1 337 614,50         |
| (2)       | inne środki pieniężne                             | 0,00                 | 0,00                 |
| (3)       | inne aktywa pieniężne                             | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>2</b>  | <b>Inne inwestycje krótkoterminowe</b>            | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| <b>IV</b> | <b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b> | <b>589 989,62</b>    | <b>843 700,64</b>    |
|           | <b>Suma</b>                                       | <b>38 538 166,47</b> | <b>37 677 941,90</b> |

|             | PASYWA  | 31.03.2016           | 31.03.2015         |
|-------------|---|----------------------|--------------------|
| <b>A</b>    | <b>Kapitał (fundusz) własny</b>                                       | <b>14 058 483,88</b> | <b>12391685,06</b> |
| <b>I</b>    | <b>Kapitał (fundusz) podstawowy</b>                                   | <b>1 558 869,50</b>  | <b>1558869,50</b>  |
| <b>II</b>   | <b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)</b>         | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>        |
| <b>III</b>  | <b>Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)</b>                       | <b>-49 996,00</b>    | <b>-49996,00</b>   |
| <b>IV</b>   | <b>Kapitał (fundusz) zapasowy</b>                                     | <b>7 603 551,73</b>  | <b>6906391,96</b>  |
| <b>V</b>    | <b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny</b>                        | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>        |
| <b>VI</b>   | <b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe</b>                        | <b>2 550 570,41</b>  | <b>2550570,41</b>  |
| <b>VII</b>  | <b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>                                  | <b>1 915 231,60</b>  | <b>1097159,77</b>  |
| <b>VIII</b> | <b>Zysk (strata) netto</b>  | <b>480 256,64</b>    | <b>328689,42</b>   |
| <b>IX</b>   | <b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b> | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>        |
| <b>B</b>    | <b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>                         | <b>24 479 682,59</b> | <b>25286256,84</b> |
| <b>I</b>    | <b>Rezerwy na zobowiązania</b>  | <b>5 616,00</b>      | <b>5616,00</b>     |
| 1           | Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                      | 5 616,00             | 5616,00            |
| 2           | Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne                           | 0,00                 | 0,00               |
| 3           | Pozostałe rezerwy   | 0,00                 | 0,00               |
| (1)         | długoterminowe  | 0,00                 | 0,00               |
| (2)         | krótkoterminowe   | 0,00                 | 0,00               |
| <b>II</b>   | <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                                    | <b>4 363 638,00</b>  | <b>15310943,95</b> |
| 1           | Wobec jednostek powiązanych   | 0,00                 | 0,00               |
| 2           | Wobec pozostałych jednostek   | 4 363 638,00         | 15310943,95        |
| a)          | kredyty i pożyczki  | 4 363 638,00         | 15272728,00        |
| b)          | z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                       | 0,00                 | 0,00               |
| c)          | inne zobowiązania finansowe   | 0,00                 | 0,00               |
| d)          | inne  | 0,00                 | 38215,95           |
| <b>III</b>  | <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                                   | <b>20 110 428,59</b> | <b>9968979,37</b>  |
| 1           | <b>Wobec jednostek powiązanych</b>                                    | <b>14 531 129,37</b> | <b>4506415,02</b>  |
| a)          | z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:                      | 418 508,22           | 173894,70          |
| (1)         | do 12 miesięcy  | 418 508,22           | 173894,70          |
| (2)         | powyżej 12 miesięcy   | 0,00                 | 0,00               |
| b)          | inne  | 14 112 621,15        | 4332520,32         |
| 2           | <b>Wobec pozostałych jednostek</b>                                    | <b>5 579 299,22</b>  | <b>5462564,35</b>  |
| a)          | kredyty i pożyczki  | 3 000 415,53         | 2181818,00         |
| b)          | z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                       | 0,00                 | 0,00               |
| c)          | inne zobowiązania finansowe   | 0,00                 | 0,00               |
| d)          | z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:                      | 1 630 260,21         | 2147064,34         |
| (1)         | do 12 miesięcy  | 1 630 260,21         | 2147064,34         |
| (2)         | powyżej 12 miesięcy   |                      | 0,00               |
| e)          | zaliczki otrzymane na dostawy   | 0,00                 | 0,00               |
| f)          | zobowiązania wekslowe   | 0,00                 | 0,00               |
| g)          | z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń                | 487 667,07           | 861297,25          |
| h)          | z tytułu wynagrodzeń  | 0,00                 | 0,00               |
| i)          | inne  | 460 956,41           | 272384,76          |
| <b>3</b>    | <b>Fundusze specjalne</b>   | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>        |
| <b>IV</b>   | <b>Rozliczenia międzyokresowe</b>                                     | <b>0,00</b>          | <b>717,52</b>      |
| 1           | Ujemna wartość firmy  |                      | 0,00               |
| 2           | Inne rozliczenia międzyokresowe                                       | 0,00                 | 717,52             |
| (1)         | długoterminowe  | 0,00                 | 0,00               |
| (2)         | krótkoterminowe   | 0,00                 | 717,52             |
|             | <b>Suma</b>   | <b>38 538 166,47</b> | <b>37677941,90</b> |

## 9. Uproszczony rachunek przepływów pieniężnych

| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej        | IQ2016       | IQ2015        |
|--|--------------|---------------|
| I. Zysk (strata) netto   | 480 256,64   | 328 689,42    |
| II. Korekty razem  | 122 214,47   | 4 781 830,16  |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) | 602 471,11   | 5 110 519,58  |
| B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej      |              |               |
| I. Wpływy  | 209,41       | 3 891,79      |
| II. Wydatki  | 124 373,85   | 156 131,42    |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) | -124 164,44  | -152 239,63   |
| C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej         |              |               |
| I. Wpływy  | 2 530 000,00 | 0,00          |
| II. Wydatki  | 3 050 000,00 | 6 777 037,03  |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)    | -520 000,00  | -6 777 037,03 |
| D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)        | -41 693,33   | -1 818 757,08 |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:              | -41 693,33   | -1 818 757,08 |
| F. Środki pieniężne na początek okresu                             | 347 509,95   | 3 156 371,58  |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)                       | 305 816,62   | 1 337 614,50  |

## 10. Uprozczone zestawienie zmian w kapitale własnym

|  | IQ2016        | IQ2015        |
|--|---------------|---------------|
| I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)  | 13 578 227,24 | 12 062 995,64 |
| I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów                     | 13 578 227,24 | 12 062 995,64 |
| II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)   | 14 058 483,88 | 12 391 685,06 |
| III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | 14 058 483,88 | 12 391 685,06 |

## 11. Informacja o zatrudnieniu

Na dzień 31 marca 2016 Telestrada S.A. zatrudniała 51,53 osoby w przeliczeniu na pełne etaty.