

# **Telestrada** *GT*

**RAPORT KWARTALNY JEDNOSTKOWY**

**TELESTRADA S.A.**

**III kwartał 2018**

**14 listopada 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 III kwartał 2018
7. Jednostkowy Rachunek zysków i strat za II kwartał i narastająco za II kwartał 2018 r.
8. Jednostkowy Bilans na 30.06.2018 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**



## 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, Aleja Krakowska 22a,
- **Infotel Service Sp. z o.o.** z siedzibą w Warszawie, Aleja Krakowska 22a,
- **Niezależny Operator Międzystrefowy Sp. z o.o.** z siedzibą w Warszawie, Aleja Krakowska 22a.

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

### Akcyonariat 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          | 14,57         |
| Rymaszewski Asset Limited                      | na okaziciela              | 279 555          | 8,97         | 279 555          | 7,32          |
| Zolkiewicz & Partners Inwestycji w Wartość FIZ | na okaziciela              | 210 045          | 6,74         | 210 045          | 5,50          |
| Quercus TFI S.A.                               | na okaziciela              | 189 909          | 6,09         | 189 909          | 4,97          |
| Pozostali                                      | na okaziciela              | 1 081 810        | 34,70        | 1 081 810        | 28,34         |
| <b>Suma</b>                                    |                            | <b>3 117 740</b> | <b>100</b>   | <b>3 817 740</b> | <b>100,00</b> |

Tabela przedstawia stan akcyonariatu Telestrada S.A. na dzień 30.09.2018 r.

**W posiadaniu podmiotu zależnego od Pana Jacka Lichoty, pełniącego funkcję Prezesa Zarządu znajdowało się na dzień 30.09.2018 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.*

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.** (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 III kwartale 2018 w Telestrada w segmencie usług detalicznych klienci biznesowi wygenerowali 28,43% przychodów, podczas gdy klienci indywidualni 71,57% 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 III kwartał 2018 r.

|   | w zł                        |                             | w EUR                       |                             |
|---|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
|   | okres                       | okres                       | okres                       | okres                       |
|   | 2018-07-01 do<br>2018-09-30 | 2017-07-01 do<br>2017-09-30 | 2018-07-01 do<br>2018-09-30 | 2017-07-01 do<br>2017-09-30 |
| <b>Przychody ze sprzedaży</b>                       | <b>13 464 719,13</b>        | <b>14 226 316,83</b>        | <b>3 127 305,75</b>         | <b>3 341 393,47</b>         |
| Zysk (strata) ze sprzedaży                          | 6 529 422,07                | 7 285 384,64                | 1 516 518,76                | 1 711 148,21                |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej           | 2 018 268,41                | 2 715 327,01                | 468 761,53                  | 637 760,01                  |
| Zysk (strata) brutto                                | 2 032 434,35                | 2 719 416,99                | 472 051,70                  | 638 720,64                  |
| <b>Zysk (strata) netto</b>                          | <b>2 032 434,35</b>         | <b>2 719 416,99</b>         | <b>472 051,70</b>           | <b>638 720,64</b>           |
| Aktywa razem  | 25 742 238,40               | 28 155 559,69               | 6 026 651,31                | 6 533 976,86                |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania              | 5 576 214,34                | 9 723 487,40                | 1 305 476,97                | 2 256 500,75                |
| Kapitał (fundusz) akcyjny                           | 1 558 870,00                | 1 558 870,00                | 364 955,28                  | 361 762,32                  |
| <b>Kapitał własny</b>                               | <b>20 166 024,06</b>        | <b>18 432 072,29</b>        | <b>4 721 174,34</b>         | <b>4 277 476,11</b>         |
| Liczba akcji  | 3 117 740                   | 3 117 740                   | 3 117 740                   | 3 117 740                   |
| Zysk (strata) na jedną akcję (zł/EUR)               | 0,65                        | 0,87                        | 0,15                        | 0,20                        |
| <b>Wartość księgowa na jedną akcję<br/>(zł/EUR)</b> | <b>6,47</b>                 | <b>5,91</b>                 | <b>1,51</b>                 | <b>1,37</b>                 |

Dane narastające za III kwartał 2018 r.

|   | w zł                        |                             | w EUR                       |                             |
|---|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
|   | okres                       | okres                       | okres                       | okres                       |
|   | 2018-01-01 do<br>2018-09-30 | 2017-01-01 do<br>2017-09-30 | 2018-01-01 do<br>2018-09-30 | 2017-01-01 do<br>2017-09-30 |
| <b>Przychody ze sprzedaży</b>                       | <b>40 293 012,09</b>        | <b>42 864 149,85</b>        | <b>9 482 989,60</b>         | <b>10 047 331,72</b>        |
| Zysk (strata) ze sprzedaży                          | 20 722 012,92               | 21 743 081,11               | 4 876 940,76                | 5 096 565,53                |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej           | 6 539 218,70                | 8 446 033,82                | 1 539 009,86                | 1 979 745,40                |
| Zysk (strata) brutto                                | 6 634 313,43                | 8 484 175,39                | 1 561 390,47                | 1 988 685,76                |
| <b>Zysk (strata) netto</b>                          | <b>6 634 313,43</b>         | <b>8 484 175,39</b>         | <b>1 561 390,47</b>         | <b>1 988 685,76</b>         |
| Aktywa razem  | 25 742 238,40               | 28 155 559,69               | 6 026 651,31                | 6 533 976,86                |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania              | 5 576 214,34                | 9 723 487,40                | 1 305 476,97                | 2 256 500,75                |
| Kapitał (fundusz) akcyjny                           | 1 558 870,00                | 1 558 870,00                | 364 955,28                  | 361 762,32                  |
| <b>Kapitał własny</b>                               | <b>20 166 024,06</b>        | <b>18 432 072,29</b>        | <b>4 721 174,34</b>         | <b>4 277 476,11</b>         |
| Liczba akcji  | 3 117 740                   | 3 117 740                   | 3 117 740                   | 3 117 740                   |
| Zysk (strata) na jedną akcję (zł/EUR)               | 2,13                        | 2,72                        | 0,50                        | 0,64                        |
| <b>Wartość księgowa na jedną akcję<br/>(zł/EUR)</b> | <b>6,47</b>                 | <b>5,91</b>                 | <b>1,51</b>                 | <b>1,37</b>                 |

Na koniec III kwartału 2018 r. Spółka dysponowała środkami pieniężnymi w wysokości 5 684 130,50 PLN.

Zobowiązania długoterminowe wynosiły 0,00 PLN.

Amortyzacja w III kwartale 2018 r. wyniosła 302 349,57 PLN (narastająco 1 361 262,19 PLN).

### Uzgodnienie danych finansowych raportu za III kwartał z raportem rocznym

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





**Telestrada** GT

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

##### **Działania prowadzone przez Grupę w III 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 nacisk położony jest na rozszerzenie wachlarza usług dostarczanych dotychczasowym klientom o usługi telefonii komórkowej.

Na 30 września 2018 r. aktywnie działało 67 720 abonenckich kart SIM. W segmencie stacjonarnych usług opartych na technologii GSM zauważalny jest spadek w wysokości 4,4% natomiast w segmencie usług komórkowych – ponad 3% wzrost.

##### **Sprzedaż usług**

W III 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 III kwartale 2018 Pion sprzedaży bezpośredniej dostarczył do realizacji o 2,84% mniej nowych umów niż w II kwartale 2018.

Liczba usługobiorców pozyskanych i obsługiwanych za pośrednictwem działu New Media wzrosła w porównaniu do końca II kwartału 2018 o 4%, natomiast generowane przez tych klientów przychody wzrosły w kwartale o 5,81%.

##### **Baza klientów**

W III kwartale 2018 r. baza klientów GK Telestrada (fakturowanych, tj. nie wliczając w to usług przedpłaconych czy beneficjentów projektów Unijnych) zmniejszyła się w porównaniu do II kwartału 2018 o 4,37%.

III kwartał 2018 r. przyniósł zwiększenie bazy mobilnych aktywnych kart SIM w stosunku do II kwartału 2018 – o 3,24% (w tym 3,10% postpaid, 4,06% prepaid). Spółki w dalszym ciągu będą intensyfikować działania związane z pozyskiwaniem nowych abonentów na usługi komórkowe za pośrednictwem wszystkich kanałów sprzedażowych.

Na koniec III kwartału 2018 usługi przedpłacone WhitePhone dostępne były w 37 placówkach za pośrednictwem ponad 669 aparatów samoinkasujących będących własnością Spółki. Przychody z usług WhitePhone w stosunku do II kwartału 2018 spadły o 1,41%.

##### **Wynik finansowy i cash flow**

W III kwartale 2018 Grupa zanotowała wzrost przychodów o 1,54% w stosunku do kwartału II. Wynik na sprzedaży usług telekomunikacyjnych Grupy ukształtował się w na poziomie 6 875 387,37 PLN, natomiast zysk na poziomie 2 232 956,92 PLN. Nie odnotowano możliwości znacznego ograniczenia kosztów telekomunikacyjnych.



**Telestrada** GT

## **5. Inne istotne działania operacyjne Spółki**

W III kwartale Spółka prowadziła standardowe działania operacyjne.

## **6. Plany Grupy kapitałowej na IV kwartał 2018**

W IV kwartale 2018 r. Grupa będzie prowadziła 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.





# Telestrada GT

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

| Wiersz   | Wyszczególnienie   | IIIQ2018             | IIIQ2017             | narastająco<br>IIIQ2018 | narastająco<br>IIIQ2017 |
|----------|--|----------------------|----------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>A</b> | <b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>            | <b>13 464 719,13</b> | <b>14 226 316,83</b> | <b>40 293 012,08</b>    | <b>42 864 149,85</b>    |
|          | - od jednostek powiązanych   | 333 392,38           | 279 602,57           | 951 772,59              | 866 837,08              |
| I        | Przychody netto ze sprzedaży produktów   | 13 184 523,98        | 13 797 515,27        | 39 419 227,33           | 41 941 376,36           |
|          | - od jednostek powiązanych   | 333 392,38           | 279 602,57           | 951 772,59              | 866 837,08              |
| II       | Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna) | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                    | 0,00                    |
| III      | Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki                               | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                    | 0,00                    |
| IV       | Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                                      | 280 195,15           | 428 801,56           | 873 784,75              | 922 773,49              |
|          | - od jednostek powiązanych   | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                    | 0,00                    |
| <b>B</b> | <b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>                      | <b>6 935 297,06</b>  | <b>6 940 932,19</b>  | <b>19 570 999,16</b>    | <b>21 121 068,74</b>    |
|          | - od jednostek powiązanych   | 2 039 458,60         | 1 846 742,99         | 5 970 916,34            | 5 170 779,65            |
| I        | Koszt wytworzenia sprzedanych produktów  | 6 661 173,88         | 6 293 560,65         | 18 466 614,78           | 19 217 934,22           |
|          | - od jednostek powiązanych   | 2 039 458,60         | 1 846 742,99         | 5 970 916,34            | 5 170 779,65            |
| II       | Wartość sprzedanych towarów i materiałów   | 274 123,18           | 647 371,54           | 1 104 384,38            | 1 903 134,52            |
|          | - od jednostek powiązanych   | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                    | 0,00                    |
| <b>C</b> | <b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)</b>   | <b>6 529 422,07</b>  | <b>7 285 384,64</b>  | <b>20 722 012,92</b>    | <b>21 743 081,11</b>    |
| <b>D</b> | <b>Koszty sprzedaży</b>  | <b>3 224 947,59</b>  | <b>3 218 012,71</b>  | <b>9 957 169,79</b>     | <b>9 129 273,65</b>     |
|          | - koszty sprzedaży od jednostek powiązanych  | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                    | 0,00                    |
| <b>E</b> | <b>Koszty ogólnego zarządu</b>   | <b>1 303 585,87</b>  | <b>1 222 706,94</b>  | <b>4 264 761,60</b>     | <b>4 056 103,96</b>     |
|          | - koszty ogólnego zarządu od jednostek powiązanych                                     | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                    | 0,00                    |
| <b>F</b> | <b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (C-D-E)</b>                                       | <b>2 000 888,61</b>  | <b>2 844 664,99</b>  | <b>6 500 081,53</b>     | <b>8 557 703,50</b>     |
| <b>G</b> | <b>Pozostałe przychody operacyjne</b>  | <b>29 515,86</b>     | <b>58 702,66</b>     | <b>142 877,81</b>       | <b>492 714,08</b>       |
| I        | Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych   | -8 578,00            | 6 918,95             | 36 572,00               | 158 521,46              |
| II       | Dotacje  | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                    | 0,00                    |
| III      | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych   | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                    | 0,00                    |
| IV       | Inne przychody operacyjne  | 38 093,86            | 51 783,71            | 106 305,81              | 334 192,62              |
| <b>H</b> | <b>Pozostałe koszty operacyjne</b>   | <b>12 136,06</b>     | <b>188 040,64</b>    | <b>103 740,64</b>       | <b>604 383,76</b>       |
| I        | Strata za zbycia niefinansowych aktywów trwałych                                       | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                    | 0,00                    |
| II       | Aktualizacja wartości aktywów nie finansowych  | 0,00                 | 167 240,51           | 0,00                    | 501 721,53              |
| III      | Pozostałe koszty operacyjne  | 12 136,06            | 20 800,13            | 103 740,64              | 102 662,23              |
| <b>I</b> | <b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)</b>                                | <b>2 018 268,41</b>  | <b>2 715 327,01</b>  | <b>6 539 218,70</b>     | <b>8 446 033,82</b>     |
| <b>J</b> | <b>Przychody finansowe</b>   | <b>17 113,75</b>     | <b>3 119,10</b>      | <b>100 727,91</b>       | <b>82 606,42</b>        |
| I        | Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:  | 0,00                 | 0,00                 | 50 000,00               | 75 000,00               |
| a)       | od jednostek powiązanych, w tym:   | 0,00                 | 0,00                 | 50 000,00               | 75 000,00               |
|          | - w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale                                 | 0,00                 | 0,00                 | 50 000,00               | 75 000,00               |
| b)       | 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                    |
| II       | Odsetki, w tym:  | 17 113,75            | 3 119,10             | 50 727,91               | 7 606,42                |
|          | - od jednostek powiązanych   | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                    | 0,00                    |
| III      | 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                    |
| IV       | Aktualizacja wartości inwestycji   | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                    | 0,00                    |
| V        | Inne   | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                    | 0,00                    |
| <b>K</b> | <b>Koszty finansowe</b>  | <b>2 947,81</b>      | <b>-970,88</b>       | <b>5 633,18</b>         | <b>44 464,85</b>        |
| I        | Odsetki, w tym:  | 2 844,31             | 74,63                | 5 058,30                | 44 374,20               |



# Telestrada GT

|           |  |                     |                     |                     |                     |
|-----------|--|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
|           | - dla jednostek powiązanych  | 0,00                | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| II        | 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                |
| III       | Aktualizacja wartości inwestycji                                     | 0,00                | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| IV        | Inne   | 103,50              | -1 045,51           | 574,88              | 90,65               |
| <b>L</b>  | <b>Zysk (strata) brutto z działalności gospodarczej (I+J-K)</b>      | <b>2 032 434,35</b> | <b>2 719 416,99</b> | <b>6 634 313,43</b> | <b>8 484 175,39</b> |
| <b>M</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>I</b>  | <b>Zyski nadzwyczajne</b>  | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         |
| <b>II</b> | <b>Straty nadzwyczajne</b>   | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         |
| <b>N</b>  | <b>Zysk (strata) brutto (L+/-M)</b>                                  | <b>2 032 434,35</b> | <b>2 719 416,99</b> | <b>6 634 313,43</b> | <b>8 484 175,39</b> |
| <b>O</b>  | <b>Podatek dochodowy</b>   | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         |
| <b>P</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>R</b>  | <b>Zysk (strata) netto (N-O-P)</b>                                   | <b>2 032 434,35</b> | <b>2 719 416,99</b> | <b>6 634 313,43</b> | <b>8 484 175,39</b> |



# Telestrada GT

## 8. Jednostkowy Bilans na dzień 30.09.2018 r.

|            | AKTYWA  | 30.09.2018           | 30.09.2017           |
|------------|---|----------------------|----------------------|
| <b>A</b>   | <b>Aktywa trwałe</b>  | <b>12 556 202,97</b> | <b>15 434 533,46</b> |
| <b>I</b>   | <b>Wartości niematerialne i prawne</b>  | <b>2 629 792,67</b>  | <b>1 771 951,74</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>2 629 792,67</b>  | <b>1 771 951,74</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>8 568 243,99</b>  | <b>12 304 415,41</b> |
| <b>1</b>   | <b>Środki trwałe</b>  | <b>4 123 749,71</b>  | <b>6 928 890,58</b>  |
| a          | grunty (w tym prawo użyt. wieczystego gruntu )  | 2 870 430,81         | 2 870 430,81         |
| b          | budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej                                 | 36 590,00            | 36 590,00            |
| c          | urządzenia techniczne i maszyny   | 69 577,11            | 2 798 166,37         |
| d          | środki transportu   | 945 426,94           | 1 005 810,31         |
| e          | inne środki trwałe  | 201 724,85           | 217 893,09           |
| <b>2</b>   | <b>Środki trwałe w budowie</b>  | <b>4 444 494,28</b>  | <b>5 375 524,83</b>  |
| <b>3</b>   | <b>Zaliczki na środki trwałe w budowie</b>  | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| <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, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b> | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| <b>3</b>   | <b>Od pozostałych jednostek</b>   | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| <b>IV</b>  | <b>Inwestycje długoterminowe</b>  | <b>1 358 166,31</b>  | <b>1 358 166,31</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>1 358 166,31</b>  | <b>1 358 166,31</b>  |
| 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                 |
| <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>10 686 235,43</b> | <b>10 221 226,23</b> |
| <b>I</b>   | <b>Zapasy</b>   | <b>1 763 291,54</b>  | <b>2 052 167,13</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>1 425 687,61</b>  | <b>1 594 328,95</b>  |
| <b>5</b>   | <b>Zaliczki na dostawy</b>  | <b>337 603,93</b>    | <b>457 838,18</b>    |
| <b>II</b>  | <b>Należności krótkoterminowe</b>   | <b>3 087 275,26</b>  | <b>3 038 280,52</b>  |



# Telestrada GT

|            |  |                      |                      |
|------------|--|----------------------|----------------------|
| <b>1</b>   | <b>Należności od jednostek powiązanych</b>   | <b>170 202,86</b>    | <b>340 161,70</b>    |
| a)         | z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:   | 45 202,86            | 9 184,14             |
| (1)        | do 12 miesięcy   | 45 202,86            | 9 184,14             |
| (2)        | powyżej 12 miesięcy  | 0,00                 | 0,00                 |
| b)         | inne   | 125 000,00           | 330 977,56           |
| <b>2</b>   | <b>Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b> | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| 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                 |
| <b>3</b>   | <b>Należności od pozostałych jednostek</b>   | <b>2 917 072,40</b>  | <b>2 698 118,82</b>  |
| a)         | z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:   | 2 267 429,76         | 1 995 104,36         |
| (1)        | do 12 miesięcy   | 2 267 429,76         | 1 995 104,36         |
| (2)        | powyżej 12 miesięcy  | 0,00                 | 0,00                 |
| b)         | z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych                           | 403 920,50           | 258 634,17           |
| c)         | inne   | 245 722,14           | 444 380,29           |
| d)         | dochodzone na drodze sądowej   | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>III</b> | <b>Inwestycje krótkoterminowe</b>  | <b>5 704 029,60</b>  | <b>3 885 731,18</b>  |
| <b>1</b>   | <b>Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>  | <b>5 704 029,60</b>  | <b>3 885 731,18</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  | 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   | 5 684 130,50         | 3 865 832,08         |
| (1)        | środki pieniężne w kasie i na rachunkach   | 5 684 130,50         | 3 865 832,08         |
| (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>131 639,03</b>    | <b>1 245 047,40</b>  |
| <b>C</b>   | <b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>  | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| <b>D</b>   | <b>Udziały (akcje) własne</b>  | <b>2 499 800,00</b>  | <b>2 499 800,00</b>  |
|            | <b>Suma</b>  | <b>25 742 238,40</b> | <b>28 155 559,69</b> |

|            | <b>PASYWA</b>   | <b>30.09.2018</b>    | <b>30.09.2017</b>    |
|------------|---|----------------------|----------------------|
| <b>A</b>   | <b>Kapitał (fundusz) własny</b>   | <b>20 166 024,06</b> | <b>18 432 072,29</b> |
| <b>I</b>   | <b>Kapitał (fundusz) podstawowy</b>   | <b>1 558 870,00</b>  | <b>1 558 870,00</b>  |
| <b>II</b>  | <b>Kapitał (fundusz) zapasowy</b>   | <b>6 972 466,22</b>  | <b>3 388 652,49</b>  |
|            | - nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji) | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>III</b> | <b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny</b>  | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
|            | - z tytułu aktualizacji wartości godziwej   | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>IV</b>  | <b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe</b>  | <b>5 000 374,41</b>  | <b>5 000 374,41</b>  |
|            | tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki  | 0,00                 | 0,00                 |
|            | - na udziały (akcje) własne   | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>V</b>   | <b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>  | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| <b>VI</b>  | <b>Zysk (strata) netto</b>  | <b>6 634 313,43</b>  | <b>8 484 175,39</b>  |



# Telestrada GT

| VII        | Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)  | 0,00                 | 0,00                 |
|------------|---|----------------------|----------------------|
| <b>B</b>   | <b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>   | <b>5 576 214,34</b>  | <b>9 723 487,40</b>  |
| <b>I</b>   | <b>Rezerwy na zobowiązania</b>  | <b>0,00</b>          | <b>5 616,00</b>      |
| 1          | Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego  | 0,00                 | 5 616,00             |
| 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>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| 1          | <b>Wobec jednostek powiązanych</b>  | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| 2          | <b>Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b>              | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| 3          | <b>Wobec pozostałych jednostek</b>  | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| a)         | kredyty i pożyczki  | 0,00                 | 0,00                 |
| b)         | z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych   | 0,00                 | 0,00                 |
| c)         | inne zobowiązania finansowe   | 0,00                 | 0,00                 |
| d)         | zobowiązania wekslowe   | 0,00                 | 0,00                 |
| e)         | inne  | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>III</b> | <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>   | <b>5 576 214,34</b>  | <b>9 717 871,40</b>  |
| 1          | <b>Wobec jednostek powiązanych</b>  | <b>911 724,01</b>    | <b>1 126 848,97</b>  |
| a)         | z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:  | 911 724,01           | 1 126 848,97         |
| (1)        | do 12 miesięcy  | 911 724,01           | 1 126 848,97         |
| (2)        | powyżej 12 miesięcy   | 0,00                 | 0,00                 |
| b)         | inne  | 0,00                 | 0,00                 |
| 2          | <b>Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b> | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| a)         | 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                 |
| b)         | inne  | 0,00                 | 0,00                 |
| 3          | <b>Wobec pozostałych jednostek</b>  | <b>4 664 490,33</b>  | <b>8 591 022,43</b>  |
| a)         | kredyty i pożyczki  | 0,00                 | 0,00                 |
| b)         | z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych   | 0,00                 | 0,00                 |
| c)         | inne zobowiązanie finansowe   | 0,00                 | 0,00                 |
| d)         | z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:  | 1 893 261,12         | 2 745 666,45         |
| (1)        | do 12 miesięcy  | 1 893 261,12         | 2 745 666,45         |
| (2)        | powyżej 12 miesięcy   | 0,00                 | 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  | 1 027 947,57         | 667 185,73           |
| h)         | z tytułu wynagrodzeń  | 0,00                 | 0,00                 |
| i)         | inne  | 1 743 281,64         | 5 178 170,25         |
| 4          | <b>Fundusze specjalne</b>   | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| <b>IV</b>  | <b>Rozliczenia międzyokresowe</b>   | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| 1          | Ujemna wartość firmy  | 0,00                 | 0,00                 |
| 2          | Inne rozliczenia międzyokresowe   | 0,00                 | 0,00                 |
| (1)        | długoterminowe  | 0,00                 | 0,00                 |
| (2)        | krótkoterminowe   | 0,00                 | 0,00                 |
|            | <b>Suma</b>   | <b>25 742 238,40</b> | <b>28 155 559,69</b> |





# Telestrada GT

## 9. Uproszczony rachunek przepływów pieniężnych

| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej        | narastająco<br>IIIQ2018 | narastająco<br>IIQ2018 | narastająco<br>IQ2018 | narastająco<br>IIIQ2017 |
|--|-------------------------|------------------------|-----------------------|-------------------------|
| I. Zysk (strata) netto   | 6 634 313,43            | 4 601 879,08           | 2 354 949,74          | 8 484 175,39            |
| II. Korekty razem  | 3 087 282,91            | 2 237 117,49           | 1 596 849,78          | 3 727 917,78            |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) | 9 721 596,34            | 6 838 996,57           | 3 951 799,52          | 12 212 093,17           |
| B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej      |                         |                        |                       |                         |
| I. Wpływy  | 125 243,77              | 78 764,16              | 34 110,99             | 467 809,68              |
| II. Wydatki  | 578 442,96              | 440 455,08             | 278 053,65            | 3 941 882,08            |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) | -453 199,19             | -361 690,92            | -243 942,66           | -3 474 072,40           |
| C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej         |                         |                        |                       |                         |
| I. Wpływy  | 0,00                    | 0,00                   | 0,00                  | 0,00                    |
| II. Wydatki  | 5 468 602,70            | 439 137,89             | 188 561,57            | 5 237 978,45            |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)    | -5 468 602,70           | -439 137,89            | -188 561,57           | -5 237 978,45           |
| <b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b> | <b>3 799 794,45</b>     | <b>6 038 167,76</b>    | <b>3 519 295,29</b>   | <b>3 500 042,32</b>     |
| <b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>       | <b>3 799 794,45</b>     | <b>6 038 167,76</b>    | <b>3 519 295,29</b>   | <b>3 500 042,32</b>     |
| <b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>                      | <b>1884336,05 *</b>     | <b>1884336,05 *</b>    | <b>1 812 566,37</b>   | <b>365 789,76</b>       |
| <b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)</b>                | <b>5 684 130,50</b>     | <b>7 922 503,81</b>    | <b>5 331 861,66</b>   | <b>3 865 832,08</b>     |

\* Bilans otwarcia – dane z zatwierdzonego sprawozdania finansowego za 2017 rok

## 10. Uprozczone zestawienie zmian w kapitale własnym

|   | IIIQ2018             | IIQ2018              | IQ2018               | rok 2017             | IIIQ2017             |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>  | <b>18 133 583,71</b> | <b>22 024 201,07</b> | <b>19 863 657,03</b> | <b>15 424 518,90</b> | <b>15 758 509,53</b> |
| I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów                            | 18 133 583,71        | 22 024 201,07        | 19 863 657,03        | 15 424 518,90        | 15 758 509,53        |
| <b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>   | <b>20 166 024,06</b> | <b>18 133 589,71</b> | <b>22 024 201,07</b> | <b>19 863 657,03</b> | <b>18 432 072,29</b> |
| <b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b> | <b>20 166 024,06</b> | <b>18 133 583,71</b> | <b>22 024 201,07</b> | <b>19 863 657,03</b> | <b>18 432 072,29</b> |

## 11. Informacja o zatrudnieniu

Na dzień 30 września 2018 Telestrada zatrudniała 92 osoby.