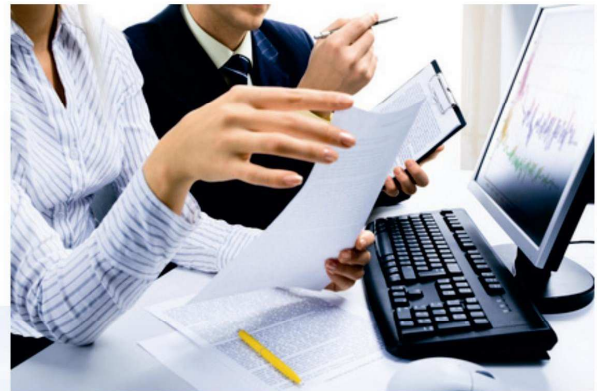




RAPORT KWARTALNY JEDNOSTKOWY



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



III kwartał 2015

16 listopada 2015

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 IV kwartał 2015**
- 7. Jednostkowy Rachunek zysków i strat za III kwartał 2015 r. i narastająco za III kwartał 2015 r.**
- 8. Jednostkowy Bilans na 30.09.2015 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 JEDYNIE 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. 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.

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	586 114	18,80	586 114	15,35
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 774 860	Maksymalnie 24,85	Maksymalnie 774 860	Maksymalnie 20,30
Suma		3 117 739	100	3 817 739	100

Tabela przedstawia stan akcjonariatu Telestrada S.A. na dzień 30.09.2015 r.

W posiadaniu podmiotu zależnego od Pana Jacka Lichoty, pełniącego funkcję Prezesa Zarządu znajdowało się na dzień 30.09.2015 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 łącza telekomunikacyjnych, które z kolei odsprzedaje swoim klientom w systemie detalicznym. Dzięki współpracy zarówno z operatorami infrastrukturalnymi kablowymi jak i komórkowymi Telestrada S.A. jest w stanie efektywnie integrować usługi stacjonarne i komórkowe, budować ciekawą i innowacyjną ofertę zarówno dla klientów indywidualnych (gospodarstw domowych) 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 telefonię 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.

Podział przychodów

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

W III kwartale 2015 w spółkach GK Telestrada klienci biznesowi wygenerowali 28,36% przychodów podczas gdy klienci detaliczni 71,64% przychodów.

Dane szczegółowe za III kwartał 2015 przedstawiają się następująco:

- ⤴ Telestrada: biznes 38,53%, detal 61,47%,
- ⤴ NOM: biznes 20,83%, detal 79,19%.

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 świadczonego 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 III kwartał 2015 r.

	w zł		w EUR	
	okres	okres	okres	okres
	2015-07-01 do 2015-09-30	2014-07-01 do 2014-09-30	2015-07-01 do 2015-09-30	2014-07-01 do 2014-09-30
Przychody ze sprzedaży	6 200 906,96	5 699 798,23	1 480 577,89	1 364 894,21
Zysk (strata) ze sprzedaży	3 152 850,93	320 682,96	752 799,78	76 791,90
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 147 381,90	273 555,22	273 958,03	65 506,52
Zysk (strata) brutto	1 008 566,18	53 194,93	240 813,29	12 738,25
Zysk (strata) netto	763 397,18	-13 031,07	182 274,79	-3 120,47
Aktywa razem	37 192 190,54	38 746 648,91	8 774 640,34	9 279 523,15
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	23 999 653,54	26 602 518,23	5 662 165,23	6 371 097,65
Kapitał (fundusz) akcyjny	1 558 869,50	1 558 869,50	367 779,34	373 337,21
Kapitał własny	13 192 537,00	12 144 130,68	3 112 475,11	2 908 425,50
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)	0,24	0,00	0,06	0,00
Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)	4,23	3,90	1,00	0,93

Dane narastające za III kwartał 2015 r.

	w zł		w EUR	
	okres	okres	okres	okres
	2015-01-01 do 2015-09-30	2014-01-01 do 2014-09-30	2015-01-01 do 2015-09-30	2014-01-01 do 2014-09-30
Przychody ze sprzedaży	17 024 464,72	17 979 393,24	4 064 896,67	4 305 410,26
Zysk (strata) ze sprzedaży	8 412 476,74	1 824 698,29	2 008 629,89	436 948,82
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 492 079,17	1 789 409,19	595 028,65	428 498,37
Zysk (strata) brutto	2 033 405,36	1 709 825,81	485 512,04	409 441,05
Zysk (strata) netto	1 529 541,36	1 178 294,81	365 205,47	282 158,72
Aktywa razem	37 192 190,54	38 746 648,91	8 774 640,34	9 279 523,15
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	23 999 653,54	26 602 518,23	5 662 165,23	6 371 097,65
Kapitał (fundusz) akcyjny	1 558 869,50	1 558 869,50	367 779,34	373 337,21
Kapitał własny	13 192 537,00	12 144 130,68	3 112 475,11	2 908 425,50
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)	0,49	0,38	0,12	0,09
Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)	4,23	3,90	1,00	0,93

Na koniec III kwartału 2015 r. Telestrada dysponowała środkami pieniężnymi w wysokości 970 325,58 PLN.

Zobowiązania długoterminowe wynosiły 12 292 761,95 PLN.

Amortyzacja w III kwartale 2015 r. wyniosła 58 889,63 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.

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

Działania prowadzone przez Grupę w III kwartale 2015 r.

Działania strategiczne – konwersja na operatora komórkowego

Celem strategicznym Grupy na lata 2015 - 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 przeciągu lat 2015 i 2016 dokona masowej konwersji aktualnego modelu świadczenia usług na usługi komórkowe.

Na 30 września 2015 r. aktywnie działało 32 240 abonenckich kart SIM. W segmencie stacjonarnych usług opartych na technologii GSM wzrost w stosunku do kwartału II wyniósł 44,32% natomiast w segmencie usług komórkowych 15,49%.

Zasoby finansowe i spłata kredytu

W III kwartale 2015 Telestrada S.A. dokonała dwóch przedterminowych spłat kredytu inwestycyjnego zaciągniętego pod zakup Niezależnego Operatora Międzystrefowego – 4 000 000 PLN w dniu 2.07.2015 oraz 1 200 000 PLN 10.09.2015, ograniczając tym samym zadłużenie z tytułu kredytu inwestycyjnego do 12 254 546 PLN.

W latach 2015 – 2016 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 III kwartale 2015 r. strategia sprzedażowa Grupy była kontynuowana. Spółki prowadziły sprzedaż dotychczasowymi kanałami tj. za pośrednictwem terenowych biur sprzedażowych, Partnerów Handlowych oraz za pośrednictwem własnych działów Call Center.

Biura terenowe w III kwartale dostarczyły do realizacji ponad 4 600 umów na usługi Spółek Grupy, co oznacza wzrost w stosunku do II kwartału o 10,77%. W dalszym ciągu modyfikowane są nowe procedury wewnętrzne obejmujące dział sprzedaży, dział uruchomień oraz dział administracji, pozwalające na lepszą weryfikację dostarczonych umów oraz szybsze i skuteczniejsze ich uruchomienie. Na koniec września czynnie działało 9 terenowych biur sprzedażowych.

Wewnętrzne Call Center sprzedażowe w III kwartale zwiększyło liczbę umów pozyskanych (tj. wysłanych w wyniku rozmowy telefonicznej konsultanta z klientem) o 4,8%, natomiast liczbę realizacji (tj. liczbę umów pozyskanych, odesłanych przez klienta i skutecznie zrealizowanych) o 20% w stosunku do II kwartału 2015.

W III kwartale Call Center Utrzymaniowe, dokonało ponad 7300 konwersji klientów z modelu opartego o hurtową sprzedaż na liniach kablowych Orange (tzw. WLR) na model oparty o usługi sieci komórkowych. Wzrost liczby konwersji o 75% jest wynikiem rozszerzenia zespołu CC utrzymaniowego opisywanego w raporcie za II kwartał 2015. W kolejnym kwartale 2015 roku tempo konwersji powinno zostać utrzymane.

Baza klientów

W III kwartale 2015 baza klientów GK Telestrada (fakturowanych, tj. nie wliczając w to usług przedpłaconych czy beneficjentów projektów Unijnych) zmniejszyła się w porównaniu do II kwartału o 3,73%, co oznacza ograniczenie tempa kurczenia się bazy. W dalszym ciągu udaje się utrzymać 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.

Omawiane w raporcie za II kwartał 2015 akcje promocyjne, mające na celu dotarcie do szerszego grona klientów z produktami mobilnymi, prezentowanymi pod marką lajt mobile, połączone ze zmianami na stronach internetowych oraz promocjami w mediach społecznościowych przyniosły 16,67% wzrost aktywnych kart SIM postpaid oraz ponad 7% wzrost liczby aktywnych kart prepaid. Do wzrostu rozpoznawalności marki lajt mobile przyczynił się również fakt, że od drugiej połowy lipca 2015 startery lajt mobile można kupić w 100 wybranych sklepach sieci PEPCO.

W segmencie usług przedpłaconych skierowanych do zakładów karnych III kwartał przyniósł około 2% wzrost przychodów. Prowadzone nieustannie prace rozwojowe oraz negocjacje przyniosły skutek w postaci zainstalowania i uruchomienia infrastruktury WhitePhone w dwóch zakładach karnych. Na koniec września z aparatów telefonicznych WhitePhone można było korzystać w trzech zakładach, natomiast do końca roku przewidywane jest podłączenie kolejnych czterech jednostek penitencjarnych.

Ograniczanie kosztów telekomunikacyjnych

W III kwartale 2015 r. nie odnotowano znaczących zmian dotyczących kosztów telekomunikacyjnych ponoszonych przez Grupę.

Wynik finansowy i cash flow

Wynik na sprzedaży usług telekomunikacyjnych ukształtował się w III kwartale 2015 na poziomie 7 063 337,06 PLN, co oznacza spadek w stosunku do II kwartału o 5,11% przy przychodach Grupy niższych o ponad 4,23%.

Znaczący wzrost kosztów sprzedaży w III kwartale 2015 jest wynikiem przesunięć księgowych w NOM Sp. z o.o. (przesunięcie 664 171,43 PLN z kosztów ogólnego zarządu do kosztów sprzedaży) oraz wyrównania rozliczeń międzyokresowych prowizji (148 800,47 PLN). Rzeczywiste koszty sprzedaży Grupy utrzymały się na dotychczasowym poziomie (wzrost o 19 876 PLN, wynikający z wzrostu sprzedaży nowych usług oraz otwarcia nowego biura sprzedażowego).

Koszty ogólnego zarządu spadły w porównaniu do II kwartału o ponad 694 000 PLN, co jest wynikiem wyżej omawianego przesunięcia. W rzeczywistości spadek wyniósł 30 036 PLN. Wynik ten jest jednak zaburzony przez błędnie zaksięgowaną do III kwartału FV kosztową na 123 213 PLN, która powinna obciążać kwartał II.

5. Inne istotne działania operacyjne Spółki

W III kwartale 2015 Spółka nie prowadziła innych istotnych działań operacyjnych.

6. Plany Spółki na IV kwartał 2015

W IV kwartale 2015 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,
- ▲ utrzymanie poziomu 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 III kwartał 2015 r. i narastająco za III kwartał 2015 r.

Wiersz	Wyszczególnienie	IIIQ2015	IIIQ2014	narastająco IIIQ2015	narastająco IIIQ2014
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	6 200 906,96	5 699 798,23	17 024 464,72	17 979 393,24
	- od jednostek powiązanych	744 821,97	7 043,38	839 143,62	22 088,73
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	5 781 768,88	5 668 523,28	16 528 183,96	17 912 746,27
II	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	419 138,08	31 274,95	496 280,76	66 646,97
B	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	3 048 056,03	3 414 470,02	8 611 987,98	10 657 664,81
	- od jednostek powiązanych	486 266,47	286 487,90	1 213 939,21	652 167,62
I	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	2 541 401,69	3 259 320,19	7 793 853,32	10 262 365,88
II	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	506 654,34	155 149,83	818 134,66	395 298,93
C	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	3 152 850,93	2 285 328,21	8 412 476,74	7 321 728,43
D	Koszty sprzedaży	1 528 077,50	1 316 270,01	4 431 007,28	3 442 251,79
E	Koszty ogólnego zarządu	556 272,86	648 375,24	1 618 885,57	2 054 778,35
F	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (C-D-E)	1 068 500,57	320 682,96	2 362 583,89	1 824 698,29
G	Pozostałe przychody operacyjne	79 403,17	13 396,47	132 441,26	56 736,52
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 463,00	0,00	1 463,00	0,00
II	Dotacje	0,00	0,00		0,00
III	Inne przychody operacyjne	77 940,17	13 396,47	130 978,26	56 736,52
H	Pozostałe koszty operacyjne	521,84	60 524,21	2 945,98	92 025,62
I	Strata za zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów nie finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Pozostałe koszty operacyjne	521,84	60 524,21	2 945,98	92 025,62
I	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	1 147 381,90	273 555,22	2 492 079,17	1 789 409,19
J	Przychody finansowe	1 386,11	29 115,73	94 152,01	175 574,37
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	87 587,20	94 899,93
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	87 587,20	94 899,93
II	Odsetki, w tym:	1 386,11	29 115,73	6 564,81	80 674,44
	- 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	0,00	0,00	0,00
K	Koszty finansowe	140 201,83	249 476,02	552 825,82	255 157,75
I	Odsetki, w tym:	140 201,83	247 021,59	551 604,73	248 757,69
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	1 999,00
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	1 213,66	0,00	1 214,70
IV	Inne	0,00	1 240,77	1 221,09	3 186,36
L	Zysk (strata) brutto z działalności gospodarczej (I+J-K)	1 008 566,18	53 194,93	2 033 405,36	1 709 825,81
M	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I-M.II)	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
N	Zysk (strata) brutto (L+/-M)	1 008 566,18	53 194,93	2 033 405,36	1 709 825,81
O	Podatek dochodowy	245 169,00	66 226,00	503 864,00	531 531,00
P	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
R	Zysk (strata) netto (N-O-P)	763 397,18	-13 031,07	1 529 541,36	1 178 294,81

8. Jednostkowy Bilans na dzień 31.03.2015 r.

	AKTYWA	30.09.2015	30.09.2014
A	Aktywa trwałe	33029932,98	32842135,91
I	Wartości niematerialne i prawne	2520591,42	2323193,22
1	Koszty prac rozwojowych	0,00	0,00
2	Wartość firmy	0,00	0,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne	2520591,42	2323193,32
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II	Rzeczowe aktywa trwałe	227862,88	237463,91
1	Środki trwałe	227862,88	237463,91
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	65656,91	75089,02
d	środki transportu	119172,93	134197,35
e	inne środki trwałe	18033,04	28177,54
2	Środki trwałe w budowie	25000,00	0,00
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III	Należności długoterminowe	0	0
1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV	Inwestycje długoterminowe	30281478,68	30281478,68
1	Nieruchomości	0,00	0,00
2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe	30281478,68	30281478,68
a)	w jednostkach powiązanych	30281478,68	30281478,68
(1)	udziały lub akcje	30281478,68	30281478,68
(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
4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B	Aktywa obrotowe	4162257,56	5904513,00
I	Zapasy	1139882,18	892245,37
1	Materiały	0,00	0,00
2	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3	Produkty gotowe	0,00	0,00
4	Towary	1139882,18	892245,37
5	Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II	Należności krótkoterminowe	1555551,57	1411535,43
1	Należności od jednostek powiązanych	160018,85	112670,45
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	160018,75	17770,52
(1)	do 12 miesięcy	160018,75	17770,52
(2)	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	0,10	94899,93
2	Należności od pozostałych jednostek	1395532,72	1298864,98
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1120067,46	1073611,75
(1)	do 12 miesięcy	1120067,46	1073611,75
(2)	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych	79852,83	97176,65
c)	inne	195612,43	128076,58
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III	Inwestycje krótkoterminowe	990486,04	2973269,15
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	990486,04	2973269,15

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	20160,46	21375,88
(1)	udziały lub akcje	11960,46	13175,88
(2)	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
(3)	udzielone pożyczki	8200,00	8200,00
(4)	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	970325,58	2951893,27
(1)	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	970325,58	2951893,27
(2)	inne środki pieniężne	0,00	0,00
(3)	inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	476337,77	627463,05
	Suma	37192190,54	38746648,91

	PASYWA	30.09.2015	30.09.2014
A	Kapitał (fundusz) własny	13192537,00	12144130,68
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	1558869,50	1558869,50
II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-49996,00	-49996,00
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	7603551,73	6906391,96
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	2550570,41	2550570,41
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
VIII	Zysk (strata) netto	1529541,36	1178294,81
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	23999653,54	26602518,23
I	Rezerwy na zobowiązania	5616,00	5616,00
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5616,00	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
II	Zobowiązania długoterminowe	12292761,95	24000000,00
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek	12292761,95	24000000,00
a)	kredyty i pożyczki	12254546,00	24000000,00
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d)	inne	38215,95	0,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe	11701275,59	2596902,23
1	Wobec jednostek powiązanych	9415434,56	170890,65
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	356125,64	170890,65
(1)	do 12 miesięcy	356125,64	170890,65
(2)	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	9059308,92	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek	2285841,03	2426011,58
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)	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1231939,94	1479669,10
(1)	do 12 miesięcy	1231939,94	1479669,10
(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	483023,94	641931,75
h)	z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
i)	inne	570877,15	304410,73
3	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
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
	Suma	37192190,54	38746648,91

9. Uproszczony rachunek przepływów pieniężnych

A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	IIIQ2015	narastająco IIIQ2015	rok 2014
I. Zysk (strata) netto	763 397,18	1 529 541,36	1 097 159,77
II. Korekty razem	5 264 788,69	8 678 993,85	2 676 712,06
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	6 028 185,87	10 208 535,21	3 773 871,83
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy	2 849,11	190 514,84	135 458,52
II. Wydatki	81 977,66	288 037,32	29 137 936,23
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-79 128,55	-97 522,48	-29 002 477,71
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy	0,00	0,00	24 000 000,00
II. Wydatki	5 340 201,83	12 297 058,73	564 778,36
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-5 340 201,83	-12 297 058,73	23 435 221,64
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	608 855,49	-2 186 046,00	-1 793 384,24
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	608 855,49	-2 186 046,00	-1 793 384,24
F. Środki pieniężne na początek okresu	361 470,09	3 156 371,58	4 949 755,82
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	970 325,58	970 325,58	3 156 371,58

10. Uprozczone zestawienie zmian w kapitale własnym

	IIIQ2015	IIQ2015	IQ2015	rok 2014
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	12429139,82	12391685,06	12062995,64	11190835,87
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów	12429139,82	12391685,06	12062995,64	11190835,87
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	13192537,00	12429139,82	12391685,06	12062995,64
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	13192537,00	12429139,82	12391685,06	12062995,64

11. Informacja o zatrudnieniu

Na dzień 30 czerwca 2015 Spółki Telestrada zatrudniała 41,5 osoby w przeliczeniu na pełne etaty.