



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



IV kwartał 2015

15 lutego 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 I kwartał 2016**
- 7. Jednostkowy Rachunek zysków i strat za IV kwartał 2015 r. i narastająco za IV kwartał 2015 r.**
- 8. Jednostkowy Bilans na 31.12.2015 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 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, 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 31.12.2015 r.

W posiadaniu podmiotu zależnego od Pana Jacka Lichoty, pełniącego funkcję Prezesa Zarządu znajdowało się na dzień 31.12.2015 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 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 IV kwartale 2015 w spółkach GK Telestrada klienci biznesowi wygenerowali 28,40% przychodów podczas gdy klienci detaliczni 71,60% przychodów.

Dane szczegółowe za IV kwartał 2015 przedstawiają się następująco:

- ▲ Telestrada: biznes 38,55%, detal 61,45%,
- ▲ NOM: biznes 20,89%, detal 79,11%.

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

3. Wybrane Dane Finansowe

Dane za IV kwartał 2015 r.

	w zł		w EUR	
	okres	okres	okres	okres
	2015-10-01 do 2015-12-31	2014-10-01 do 2014-12-31	2015-10-01 do 2015-12-31	2014-10-01 do 2014-12-31
Przychody ze sprzedaży	6 414 507,31	5 684 742,37	1 504 952,13	1 349 248,18
Zysk (strata) ze sprzedaży	3 222 097,57	2 362 275,02	755 958,70	560 675,41
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	738 797,56	110 369,32	173 334,43	26 195,66
Zysk (strata) brutto	494 196,76	-199 775,04	115 946,94	-47 415,71
Zysk (strata) netto	438 139,76	-81 135,04	102 795,01	-19 257,04
Aktywa razem	37 285 729,51	39 459 475,18	8 749 437,88	9 257 789,26
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	23 655 052,75	27 396 479,54	5 550 874,75	6 427 628,17
Kapitał (fundusz) akcyjny	1 558 869,50	1 558 869,50	365 803,00	365 734,35
Kapitał własny	13 630 676,76	12 062 995,64	3 198 563,13	2 830 161,10
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)	0,14	-0,03	0,03	-0,01
Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)	4,37	3,87	1,03	0,91

Dane narastające za IV kwartał 2015 r.

	w zł		w EUR	
	okres	okres	okres	okres
	2015-01-01 do 2015-12-31	2014-01-01 do 2014-12-31	2015-01-01 do 2015-12-31	2014-01-01 do 2014-12-31
Przychody ze sprzedaży	23 438 972,03	23 664 135,61	5 499 180,10	5 616 576,75
Zysk (strata) ze sprzedaży	11 634 574,31	9 684 003,45	2 729 668,32	2 298 454,91
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	3 230 876,73	1 899 778,51	758 018,44	450 903,93
Zysk (strata) brutto	2 527 602,12	1 510 050,77	593 018,30	358 403,80
Zysk (strata) netto	1 967 681,12	1 097 159,77	461 651,34	260 405,96
Aktywa razem	37 285 729,51	39 459 475,18	8 749 437,88	9 257 789,26
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	23 655 052,75	27 396 479,54	5 550 874,75	6 427 628,17
Kapitał (fundusz) akcyjny	1 558 869,50	1 558 869,50	365 803,00	365 734,35
Kapitał własny	13 630 676,76	12 062 995,64	3 198 563,13	2 830 161,10
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)	0,63	0,35	0,15	0,08
Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)	4,37	3,87	1,03	0,91

Na koniec IV kwartału 2015 r. Telestrada dysponowała środkami pieniężnymi w wysokości 347 537,82 PLN.

Zobowiązania długoterminowe wynosiły 8 900 000,00 PLN.

Amortyzacja w IV kwartale 2015 r. wyniosła 49 662,82 PLN.

Uzgodnienie danych finansowych raportu za IV kwartał z raportem rocznym

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

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

Działania prowadzone przez Grupę w IV 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 31 grudnia 2015 r. aktywnie działało 42 985 abonenckich kart SIM. W segmencie stacjonarnych usług opartych na technologii GSM wzrost w stosunku do kwartału III wyniósł 32,76% natomiast w segmencie usług komórkowych 36,15%.

Zasoby finansowe i spłata kredytu

W IV kwartale 2015 Telestrada S.A. dokonała dwóch przedterminowych spłat kredytu inwestycyjnego zaciągniętego pod zakup Niezależnego Operatora Międzystrefowego – 2 254 546 PLN w dniu 10.10.2015 r. oraz 1 100 000 PLN w dniu 08.12.2015 r., ograniczając tym samym zadłużenie z tytułu kredytu inwestycyjnego do 8 900 000 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 IV 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.

W grudniu 2015 r. utworzona została nowa komórka – dział New Media, zajmujący się sprzedażą usług mobilnych za pośrednictwem nowych dla Grupy, internetowych kanałów sprzedażowych, w oparciu o planowane kampanie promocyjne. Strategie marketingowe przyjęte w dziale New Media opierają się nie tylko na standardowych formach reklamy ale także na nowoczesnych kanałach, w tym mediach społecznościowych (Facebook, Twitter) oraz realizacji unikatowych projektów takich jak stworzenie gry komputerowej dla użytkowników sieci lajt mobile.

Biura terenowe w IV kwartale utrzymały poziom pozyskiwanych umów na usługi Spółek Grupy. Na koniec grudnia czynnie działało 9 terenowych biur sprzedażowych.

Wewnętrzne Call Center sprzedażowe w IV kwartale 2015 r. zmniejszyło liczbę umów pozyskanych (tj. wysłanych w wyniku rozmowy telefonicznej konsultanta z klientem) o 16,5%, natomiast liczbę realizacji (tj. liczbę umów pozyskanych, odesłanych przez klienta i skutecznie zrealizowanych) o 45% w stosunku do III kwartału 2015. Spadek spowodowany jest zmianami personalnymi w dziale.

W IV kwartale 2015 r. Call Center Utrzymaniu dokonało prawie 7000 konwersji klientów z modelu opartego o hurtową sprzedaż na liniach kablowych Orange (tzw. WLR) na model oparty o usługi sieci komórkowych. Niewielki

spadek liczby konwersji był wynikiem fluktuacji kadr w zespole. W pierwszym kwartale 2016 roku tempo konwersji powinno zostać utrzymane.

Baza klientów

W IV kwartale 2015 r. baza klientów GK Telestrada (fakturowanych, tj. nie wliczając w to usług przedpłaconych czy beneficjentów projektów Unijnych) zmniejszyła się w porównaniu do III kwartału o 3,61%, co oznacza dalsze ograniczenie tempa kurczenia się bazy. W IV kwartale udało się powiększyć dodatni bilans Telestrady o 227%, 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.

IV kwartał 2015 r. przyniósł zwiększenie bazy mobilnych aktywnych kart SIM w stosunku do kwartału III - postpaid o 38,82% oraz prepaid o 15,29%. Dwukrotnie szybszy niż w poprzednim kwartale wzrost spowodowany jest kontynuowaniem strategii opisywanej w poprzednich raportach (terenowe akcje promocyjne, rozszerzenie sieci sprzedażowych, wejście do sieci sklepów PEPCO) i powinien utrzymać się w I kwartale 2016.

W segmencie usług przedpłaconych skierowanych do zakładów karnych IV kwartał przyniósł ponad 30% wzrost przychodów. Na koniec grudnia z aparatów telefonicznych WhitePhone można było korzystać w ośmiu jednostkach penitencjarnych. W kolejnych siedmiu prowadzone były rozmowy dotyczące zainstalowania i uruchomienia infrastruktury WhitePhone.

Ograniczanie kosztów telekomunikacyjnych

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

Wynik finansowy i cash flow

Wynik na sprzedaży usług telekomunikacyjnych Grupy ukształtował się w IV kwartale 2015 na poziomie 7 343 837,40 PLN, co oznacza wzrost w stosunku do III kwartału o 3,97% przy przychodach Grupy niższych o 2,96%.

Koszty ogólnego zarządu spadły w porównaniu do III kwartału o ponad 260 000 PLN, z czego ponad 115 000 PLN jest wynikiem korekt wynikających ze zrealizowania planów sprzedażowych dla jednego z Kontrahentów Grupy.

5. Inne istotne działania operacyjne Spółki

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

6. Plany Spółki na I kwartał 2016

W I 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,
- ♣ 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 IV kwartał 2015 r. i narastająco za IV kwartał 2015 r.

Wyszczególnienie	IVQ2015	IVQ2014	narastająco IVQ2015	narastająco IVQ2014
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	6 414 507,31	5 684 742,37	23 438 972,03	23 664 135,61
- od jednostek powiązanych	702 370,59	5 501,16	1 541 514,21	27 589,89
Przychody netto ze sprzedaży produktów	6 004 083,50	5 621 412,05	22 532 267,46	23 534 158,32
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	410 423,81	63 330,32	906 704,57	129 977,29
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	3 192 409,74	3 322 467,35	11 804 397,72	13 980 132,16
- od jednostek powiązanych	601 669,55	368 479,11	1 815 608,76	1 020 646,73
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	2 571 330,18	3 098 406,57	10 365 183,50	13 360 772,45
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	621 079,56	224 060,78	1 439 214,22	619 359,71
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	3 222 097,57	2 362 275,02	11 634 574,31	9 684 003,45
Koszty sprzedaży	1 800 820,29	1 262 068,49	6 231 827,57	4 704 320,28
Koszty ogólnego zarządu	635 489,54	986 239,62	2 254 375,11	3 041 017,97
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (C-D-E)	785 787,74	113 966,91	3 148 371,63	1 938 665,20
Pozostałe przychody operacyjne	94 507,12	88 850,61	226 948,38	145 587,13
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	10 569,11	1 463,00	10 569,11
Dotacje	0,00	0,00		
Inne przychody operacyjne	94 507,12	78 281,50	225 485,38	135 018,02
Pozostałe koszty operacyjne	141 497,30	92 448,20	144 443,28	184 473,82
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	141 497,30	92 448,20	144 443,28	184 473,82
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	738 797,56	110 369,32	3 230 876,73	1 899 778,51
Przychody finansowe	4 858,65	8 213,97	99 010,66	183 788,34
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
Odsetki, w tym:	659,22	8 213,97	7 224,03	88 888,41
- od jednostek powiązanych	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	4 199,43	0,00	4 199,43	0,00
Koszty finansowe	249 459,45	318 358,33	802 285,27	573 516,08
Odsetki, w tym:	225 764,38	316 020,67	777 369,11	564 778,36
- dla jednostek powiązanych	113 353,42	0,00	113 353,42	0,00
Strata ze zbycia inwestycji	0,00	-1 999,00	0,00	0,00
Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	-1 214,70	0,00	0,00
Inne	23 695,07	5 551,36	24 916,16	8 737,72
Zysk (strata) brutto z działalności gospodarczej (I+J-K)	494 196,76	-199 775,04	2 527 602,12	1 510 050,77
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I-M.II)	0,00	0,00	0,00	0,00
Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00		
Straty nadzwyczajne	0,00	0,00		
Zysk (strata) brutto (L+/-M)	494 196,76	-199 775,04	2 527 602,12	1 510 050,77
Podatek dochodowy	56 057,00	-118 640,00	559 921,00	412 891,00
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00		
Zysk (strata) netto (N-O-P)	438 139,76	-81 135,04	1 967 681,12	1 097 159,77

8. Jednostkowy Bilans na dzień 31.12.2015 r.

	AKTYWA	31.12.2015	31.12.2014
A	Aktywa trwałe	33 261 612,82	32 876 872,31
I	Wartości niematerialne i prawne	2 503 308,42	2 346 805,05
1	Koszty prac rozwojowych	0,00	0,00
2	Wartość firmy	0,00	0,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne	2 503 308,42	2 346 805,05
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II	Rzeczowe aktywa trwałe	492 894,23	248 588,58
1	Środki trwałe	492 894,23	248 588,58
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	128 789,83	61 609,64
d	środki transportu	204 762,71	160 265,85
e	inne środki trwałe	15 139,69	26 713,09
2	Środki trwałe w budowie	144 202,00	0,00
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III	Należności długoterminowe	0,00	0,00
1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV	Inwestycje długoterminowe	30 265 410,17	30 281 478,68
1	Nieruchomości	0,00	0,00
2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe	30 265 410,17	30 281 478,68
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
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	4 024 116,69	6 582 602,87
I	Zapasy	1 159 438,12	405 565,58
1	Materiały	0,00	0,00
2	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3	Produkty gotowe	0,00	0,00
4	Towary	1 064 222,23	405 565,58
5	Zaliczki na dostawy	95 215,89	0,00
II	Należności krótkoterminowe	1 748 022,45	1 922 671,41
1	Należności od jednostek powiązanych	117 995,67	106 954,81
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	117 995,57	12 054,88
(1)	do 12 miesięcy	117 995,57	12 054,88
(2)	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	0,10	94 899,93
2	Należności od pozostałych jednostek	1 630 026,78	1 815 716,60
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 306 471,29	1 451 408,07
(1)	do 12 miesięcy	1 306 471,29	1 451 408,07
(2)	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych	110 278,67	242 138,48
c)	inne	213 276,82	122 170,05
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III	Inwestycje krótkoterminowe	371 847,71	3 176 532,04
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	371 847,71	3 176 532,04

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	347 537,82	3 156 371,58
(1)	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	347 537,82	3 156 371,58
(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	744 808,41	1 077 833,84
	Suma	37 285 729,51	39 459 475,18

	PASYWA	31.12.2015	31.12.2014
A	Kapitał (fundusz) własny	13 630 676,76	12062995,64
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 558 869,50	1558869,50
II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-49 996,00	-49996,00
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	7 603 551,73	6906391,96
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	2 550 570,41	2550570,41
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
VIII	Zysk (strata) netto	1 967 681,12	1097159,77
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	23 655 052,75	27396479,54
I	Rezerwy na zobowiązania	5 616,00	5616,00
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
II	Zobowiązania długoterminowe	8 900 000,00	15310943,95
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek	8 900 000,00	15310943,95
a)	kredyty i pożyczki	8 900 000,00	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
III	Zobowiązania krótkoterminowe	14 733 307,66	12020417,07
1	Wobec jednostek powiązanych	12 331 645,83	119040,11
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	369 756,83	119040,11
(1)	do 12 miesięcy	369 756,83	119040,11
(2)	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	11 961 889,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek	2 401 661,83	11901376,96
a)	kredyty i pożyczki	379 707,73	8727272,00
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:	959 542,32	2529029,65
(1)	do 12 miesięcy	959 542,32	2529029,65
(2)	powyżej 12 miesięcy		
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	488 701,03	373326,42
h)	z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
i)	inne	573 710,75	271748,89
3	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV	Rozliczenia międzyokresowe	16 129,09	59502,52
1	Ujemna wartość firmy		
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	16 129,09	59502,52
(1)	długoterminowe	0,00	0,00
(2)	krótkoterminowe	16 129,09	59502,52
	Suma	37 285 729,51	39459475,18

9. Uproszczony rachunek przepływów pieniężnych

A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	IVQ2015	narastająco IVQ2015	rok 2014
I. Zysk (strata) netto	438 139,76	1 967 681,12	1 097 159,77
II. Korekty razem	-5 233 722,80	3 445 271,05	2 676 712,06
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-4 795 583,04	5 412 952,17	3 773 871,83
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy	659,22	191 174,06	135 458,52
II. Wydatki	297 553,56	585 590,88	29 137 936,23
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-296 894,34	-394 416,82	-29 002 477,71
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy	8 050 000,00	8 050 000,00	24 000 000,00
II. Wydatki	3 580 310,38	15 877 369,11	564 778,36
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	4 469 689,62	-7 827 369,11	23 435 221,64
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-622 787,76	-2 808 833,76	-1 793 384,24
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-622 787,76	-2 808 833,76	-1 793 384,24
F. Środki pieniężne na początek okresu	970 325,58	3 156 371,58	4 949 755,82
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	347 537,82	347 537,82	3 156 371,58

10. Uprozczone zestawienie zmian w kapitale własnym

	IVQ2015	IIIQ2015	IIQ2015	IQ2015	rok 2014
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	13192537,00	12429139,82	12391685,06	12062995,64	11190835,87
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów	13192537,00	12429139,82	12391685,06	12062995,64	11190835,87
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	13630676,76	13192537,00	12429139,82	12391685,06	12062995,64
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	13630676,76	13192537,00	12429139,82	12391685,06	12062995,64

11. Informacja o zatrudnieniu

Na dzień 31 grudnia 2015 Telestrada S.A. zatrudniała 46,5 osoby w przeliczeniu na pełne etaty.