

# **Telestrada** *GT*

**RAPORT KWARTALNY JEDNOSTKOWY**

**TELESTRADA S.A.**

**IV kwartał 2017**

**14 lutego 2018**





## **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 2018**
- 7. Skonsolidowany Rachunek zysków i strat za IV kwartał 2017 r. i narastająco za IV kwartał 2017 r.**
- 8. Skonsolidowany Bilans na 31.12.2017 r.**
- 9. Uproszczony rachunek przepływów pieniężnych**
- 10. Uprozczone zestawienie zmian w kapitale własnym**
- 11. Informacja o zatrudnieniu**

**TELESTRADA S.A. PREZENTUJE NINIEJSZY RAPORT JEDNOSTKOWY ZGODNIE Z WYMAGANIAMI POLITYKI INFORMACYJNEJ RYNKU KAPITAŁOWEGO. JEDNAKŻE ZARZĄD PRAGNIE ZWRÓCIĆ UWAGĘ AKCJONARIUSZY NA FAKT, IŻ WYNIKI FINANSOWE TELESTRADA S.A. MOGĄ BYĆ ROZPATRYWANE JEDYNNIE JAKO WYNIKI SKONSOLIDOWANE W RAMACH CAŁEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ**



# Telestrada GT

## 1. Grupa Kapitałowa Telestrada S.A. – informacje podstawowe

W skład Grupy Kapitałowej Telestrada S.A. (GK Telestrada) wchodzi następujące podmioty:

- **Telestrada S.A.** (podmiot dominujący) z siedzibą w Warszawie, ul. Murmańska 25,
- **Infotel Service Sp. z o.o.** z siedzibą w Warszawie, ul. Murmańska 25,
- **Niezależny Operator Międzystrefowy Sp. z o.o.** z siedzibą w Warszawie, ul. Murmańska 25.

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

### Akcjonariat Telestrada S.A.

Nazwa Akcjonariusza	Seria akcji	Liczba akcji	% w kapitale	Liczba głosów	% w głosach
Telestrada S.A. - akcje własne	na okaziciela	99 992	3,21	99 992	2,62
Cathetel Limited	A- imienne uprzywilejowane	700 000	22,45	1 400 000	36,67
	B-G – na okaziciela	556 429	17,85	556 429	14,57
Rymaszewski Asset Limited	na okaziciela	498 925	16,00	498 925	13,07
Zolkiewicz & Partners Inwestycji w Wartość FIZ	na okaziciela	210 045	6,74	210 045	5,50
Pozostali	na okaziciela	1 052 349	33,75	1 052 349	27,56
<b>Suma</b>		<b>3 117 740</b>	100	<b>3 817 740</b>	100

Tabela przedstawia stan akcjonariatu Telestrada S.A. na dzień 31.12.2017 r.

**W posiadaniu podmiotu zależnego od Pana Jacka Lichoty, pełniącego funkcję Prezesa Zarządu znajdowało się na dzień 31.12.2017 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.*

Standardowe usługi telekomunikacyjne Telestrada S.A. świadczy w oparciu o sieć własną (przejętą wraz z Wydziałem Sprzedaży Detalicznej Niezależnego Operatora Międzystrefowego Sp. z o.o.) oraz 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.** (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 IV kwartale 2017 w Telestrada klienci biznesowi wygenerowali 26,87% przychodów podczas gdy klienci detaliczni 73,13% 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<sup>GT</sup>

## 3. Wybrane Dane Finansowe

Dane za IV kwartał 2017 r.

	w zł		w EUR	
	okres	okres	okres	okres
	2017-10-01 do 2017-12-31	2016-10-01 do 2016-12-31	2017-10-01 do 2017-12-31	2016-10-01 do 2016-12-31
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>13 965 842,94</b>	<b>14 967 290,84</b>	<b>3 299 615,59</b>	<b>3 419 896,46</b>
Zysk (strata) ze sprzedaży	8 056 364,47	7 095 535,87	1 903 422,94	1 621 268,55
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 398 306,90	2 028 645,36	330 368,55	463 527,91
Zysk (strata) brutto	1 403 369,93	2 085 195,80	331 564,76	476 449,20
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>1 256 706,93</b>	<b>2 411 955,80</b>	<b>296 913,68</b>	<b>551 111,03</b>
Aktywa razem	23 874 104,31	24 471 382,88	5 723 969,48	5 531 506,08
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	4 185 325,09	8 876 997,13	1 003 458,51	2 006 554,50
Kapitał (fundusz) akcyjny	1 558 870,00	1 558 870,00	373 749,07	352 366,64
<b>Kapitał własny</b>	<b>19 688 779,22</b>	<b>15 594 385,75</b>	<b>4 720 510,97</b>	<b>3 524 951,57</b>
Liczba akcji	3 117 740,00	3 117 740,00	3 117 740,00	3 117 740,00
Zysk (strata) na jedną akcję (zł/EUR)	<b>0,40</b>	<b>0,77</b>	<b>0,10</b>	<b>0,18</b>
<b>Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)</b>	<b>6,32</b>	<b>5,00</b>	<b>1,51</b>	<b>1,13</b>

Dane narastające za IV kwartał 2017 r.

	w zł		w EUR	
	okres	okres	okres	okres
	2017-01-01 do 2017-12-31	2016-01-01 do 2016-12-31	2017-01-01 do 2017-09-30	2016-01-01 do 2016-12-31
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>56 829 992,79</b>	<b>52 191 658,63</b>	<b>13 347 240,73</b>	<b>11 963 544,01</b>
Zysk (strata) ze sprzedaży	29 799 445,58	24 902 064,16	6 998 775,72	5 708 133,22
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	9 844 340,72	7 212 901,99	2 312 067,61	1 653 365,17
Zysk (strata) brutto	9 887 545,32	4 542 978,51	2 322 214,75	1 041 356,51
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>9 740 882,32</b>	<b>4 542 978,51</b>	<b>2 287 769,10</b>	<b>1 041 356,51</b>
Aktywa razem	23 874 104,31	24 471 382,88	5 723 969,48	5 531 506,08
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	4 185 325,09	8 876 997,13	1 003 458,51	2 006 554,50
Kapitał (fundusz) akcyjny	1 558 870,00	1 558 870,00	373 749,07	352 366,64
<b>Kapitał własny</b>	<b>19 688 779,22</b>	<b>15 594 385,75</b>	<b>4 720 510,97</b>	<b>3 524 951,57</b>
Liczba akcji	3 117 740,00	3 117 740,00	3 117 740,00	3 117 740,00
Zysk (strata) na jedną akcję (zł/EUR)	3,12	1,46	0,73	0,33
<b>Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)</b>	<b>6,32</b>	<b>5,00</b>	<b>1,51</b>	<b>1,13</b>

Na koniec IV kwartału 2017 r. Spółka dysponowała środkami pieniężnymi w wysokości 1 812 566,37 PLN.

Zobowiązania długoterminowe wynosiły 0,00 PLN.

Amortyzacja w IV kwartale 2017 r. wyniosła 427 690,13 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



# Telestrada GT

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 2017 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 – w dalszym ciągu prowadzone są działania zmierzające do konwersji z linii kablowych na telefonie bezkablówą oraz rozszerzenie wachlarza usług dostarczanych dotychczasowym klientom o usługi telefonii komórkowej.

Na 31 grudnia 2017 r. aktywnie działało 69726 abonenckich kart SIM. W segmencie stacjonarnych usług opartych na technologii GSM zauważalny jest spadek w wysokości 10% natomiast w segmencie usług komórkowych – prawie 11% wzrost.

#### Sprzedaż usług

W IV kwartale 2017 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 IV kwartale 2017 Pion sprzedaży bezpośredniej utrzymał wysoką liczbę dostarczonych do realizacji nowych umów na poziomie nieznacznie wyższym od wyniku III kwartału.

Liczba usługobiorców pozyskanych i obsługiwanych za pośrednictwem działu New Media wzrosła w porównaniu do końca III kwartału 2017 o ponad 17%, natomiast generowane przez tych Klientów przychody wzrosły w kwartale o 31%.

#### Baza klientów

W IV kwartale 2017 r. baza klientów GK Telestrada (fakturowanych, tj. nie wliczając w to usług przedpłaconych czy beneficjentów projektów Unijnych) zmniejszyła się w porównaniu do III kwartału 2017 o 2,54%.

IV kwartał 2017 r. przyniósł dalsze zwiększenie bazy mobilnych aktywnych kart SIM w stosunku do III kwartału 2017 – o 11,4%. Spółki w dalszym ciągu będą intensyfikować działania związane z pozyskiwaniem nowych abonentów na usługi komórkowe za pośrednictwem wszystkich kanałów sprzedażowych.

Na koniec IV kwartału usługi przedpłacone WhitePhone dostępne były w ponad 30 placówkach za pośrednictwem ponad 450 aparatów samoinkasujących będących własnością Spółki. Wzrost przychodów z usług WhitePhone w stosunku do III kwartału 2017 wyniósł ponad 9%.

#### Wynik finansowy i cash flow

Wynik na sprzedaży usług telekomunikacyjnych grupy ukształtował się w IV kwartale 2017 na poziomie 8397617,69 PLN. W dalszym ciągu ze środków własnych Spółki ponoszone były koszty budowy nowej siedziby GK Telestrada. W pozostałe koszty operacyjne zaksięgowano jednorazowe pozagotówkowe koszty wyburzonych



## **Telestrada**<sub>GT</sub>

budynków (wartość z momentu zakupu nieruchomości obejmującej grunt i budynki) w wysokości 1,838.126 PLN. Ostateczny wynik Grupy jest w związku z powyższym znacząco niższy niż w kwartale III.

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

W końcówce roku Spółka przeprowadziła się do nowej siedziby przy Al. Krakowskiej 22A w Warszawie. Przeniesienie do nowej siedziby przebiegło sprawnie nie powodując zakłóceń w normalnej działalności operacyjnej.

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

W I kwartale 2018 r. Grupa będzie prowadzić 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.

Spółka widzi duży potencjał w usługach inteligentnych i będzie prowadziła działania mające na celu dostosowanie ich do modelu SAAS (software as a service) tak aby jeszcze w 2018 r. zaoferować te usługi w modelu automatycznym nie tylko na terenie Polski ale również w pozostałych krajach europejskich.





# Telestrada GT

## 7. Skonsolidowany Rachunek zysków i strat za IV kwartał 2017 r. i narastająco za IV kwartał 2017 r.

Wiersz	Wyszczególnienie	IVQ2017	IVQ2016	narastająco IVQ2017	narastająco IVQ2016
<b>A</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>13 965 842,94</b>	<b>14 967 290,84</b>	<b>56 829 992,79</b>	<b>52 191 658,63</b>
	- od jednostek powiązanych	270 693,77	310 474,23	1 137 530,85	2 001 877,94
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	13 677 865,40	14 606 437,84	55 619 241,76	50 947 862,37
	- od jednostek powiązanych	270 693,77	1 434 995,62	1 137 530,85	1 434 995,62
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	-		-
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	-		-
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	287 977,54	360 853,00	1 210 751,03	1 243 796,26
	- od jednostek powiązanych	0,00	566 882,32		566 882,32
<b>B</b>	<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>5 909 478,47</b>	<b>7 871 754,97</b>	<b>27 030 547,21</b>	<b>27 289 594,47</b>
	- od jednostek powiązanych	1 857 273,12	2 088 705,64	7 028 052,77	10 745 957,35
I	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	5 378 728,01	6 777 064,35	24 596 662,23	24 248 659,47
	- od jednostek powiązanych	1 857 273,12	10 179 075,03	7 028 052,77	10 179 075,03
II	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	530 750,46	1 094 690,62	2 433 884,98	3 040 935,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	566 882,32	0,00	566 882,32
<b>C</b>	<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>8 056 364,47</b>	<b>7 095 535,87</b>	<b>29 799 445,58</b>	<b>24 902 064,16</b>
<b>D</b>	<b>Koszty sprzedaży</b>	<b>3 466 249,77</b>	<b>3 346 258,68</b>	<b>12 595 523,42</b>	<b>12 378 445,55</b>
	- koszty sprzedaży od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>E</b>	<b>Koszty ogólnego zarządu</b>	<b>1 184 146,42</b>	<b>1 622 149,43</b>	<b>5 240 250,38</b>	<b>5 326 731,09</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>3 405 968,28</b>	<b>2 127 127,76</b>	<b>11 963 671,78</b>	<b>7 196 887,52</b>
<b>G</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>25 208,38</b>	<b>63 597,52</b>	<b>517 922,46</b>	<b>297 909,47</b>
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	6 382,00	158 521,46	6 382,00
II	Dotacje	0,00	0,00		
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	-		-
IV	Inne przychody operacyjne	25 208,38	57 215,52	359 401,00	291 527,47
<b>H</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>2 032 869,76</b>	<b>162 079,92</b>	<b>2 637 253,52</b>	<b>281 895,00</b>
I	Strata za zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00		
II	Aktualizacja wartości aktywów nie finansowych	167 240,51	0,00	668 962,04	
III	Pozostałe koszty operacyjne	1 865 629,25	162 079,92	1 968 291,48	281 895,00
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)</b>	<b>1 398 306,90</b>	<b>2 028 645,36</b>	<b>9 844 340,72</b>	<b>7 212 901,99</b>
<b>J</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>6 420,16</b>	<b>105 098,16</b>	<b>89 026,58</b>	<b>106 876,09</b>
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	100 000,00	75 000,00	100 000,00
a)	od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	100 000,00	75 000,00	100 000,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	-	75 000,00	-
b)	od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	-		-
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	-	0,00	-
II	Odsetki, w tym:	6 420,16	5 098,16	14 026,58	6 876,09
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00		



# Telestrada GT

III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00		
	- w jednostkach powiązanych	0,00	-		-
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00		
V	Inne	0,00	0,00		
<b>K</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>1 357,13</b>	<b>48 547,72</b>	<b>45 821,98</b>	<b>2 776 799,57</b>
I	Odsetki, w tym:	11,13	44 967,53	44 385,33	207 870,11
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00		
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym	0,00	0,00	0,00	2 562 080,24
	- w jednostkach powiązanych	0,00	-		-
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	
IV	Inne	1 346,00	3 580,19	1 436,65	6 849,22
<b>L</b>	<b>Zysk (strata) brutto z działalności gospodarczej (I+J-K)</b>	<b>1 403 369,93</b>	<b>2 085 195,80</b>	<b>9 887 545,32</b>	<b>4 542 978,51</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>II</b>	<b>Straty nadzwyczajne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>		
<b>N</b>	<b>Zysk (strata) brutto (L+/-M)</b>	<b>1 403 369,93</b>	<b>2 085 195,80</b>	<b>9 887 545,32</b>	<b>4 542 978,51</b>
<b>O</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>146 663,00</b>	<b>-326 760,00</b>	<b>146 663,00</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>1 256 706,93</b>	<b>2 411 955,80</b>	<b>9 740 882,32</b>	<b>4 542 978,51</b>



# Telestrada GT

## 8. Skonsolidowany Bilans na dzień 31.12.2017 r.

	AKTYWA	2017-12-31	2016-12-31
<b>A</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>13 948 214,49</b>	<b>12 919 464,54</b>
<b>I</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>1 861 710,45</b>	<b>1 680 775,80</b>
<b>1</b>	<b>Koszty prac rozwojowych</b>		<b>0,00</b>
<b>2</b>	<b>Wartość firmy</b>		<b>0,00</b>
<b>3</b>	<b>Inne wartości niematerialne i prawne</b>	<b>1 861 710,45</b>	<b>1 680 775,80</b>
<b>4</b>	<b>Zaliczki na wartości niematerialne i prawne</b>		<b>0,00</b>
<b>II</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>10 728 337,73</b>	<b>9 880 522,43</b>
<b>1</b>	<b>Środki trwałe</b>	<b>6 662 175,91</b>	<b>7 183 459,07</b>
a	grunty (w tym prawo użyt. wieczystego gruntu )	2 870 430,81	3 063 543,75
b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	36 590,00	36 590,00
c	urządzenia techniczne i maszyny	2 530 227,65	3 387 440,82
d	środki transportu	1 001 293,65	454 535,02
e	inne środki trwałe	223 633,80	241 349,48
<b>2</b>	<b>Środki trwałe w budowie</b>	<b>4 066 161,82</b>	<b>2 697 063,36</b>
<b>3</b>	<b>Zaliczki na środki trwałe w budowie</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>2</b>	<b>Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b>		<b>-</b>
<b>3</b>	<b>Od pozostałych jednostek</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>2</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</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
(3)	udzielone pożyczki		0,00
(4)	inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00
b)	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-
(1)	udziały lub akcje		-
(2)	inne papiery wartościowe		-
(3)	udzielone pożyczki		-
(4)	inne długoterminowe aktywa finansowe		-
c)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
(1)	udziały lub akcje		0,00
(2)	inne papiery wartościowe		0,00
(3)	udzielone pożyczki		0,00
(4)	inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00
<b>4</b>	<b>Inne inwestycje długoterminowe</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>2</b>	<b>Inne rozliczenia międzyokresowe</b>		<b>0,00</b>
<b>B</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>7 426 089,82</b>	<b>9 052 118,34</b>
<b>I</b>	<b>Zapasy</b>	<b>2 020 191,56</b>	<b>1 746 389,61</b>
<b>1</b>	<b>Materiały</b>		<b>0,00</b>
<b>2</b>	<b>Półprodukty i produkty w toku</b>		<b>0,00</b>
<b>3</b>	<b>Produkty gotowe</b>		<b>0,00</b>
<b>4</b>	<b>Towary</b>	<b>1 537 991,10</b>	<b>1 413 591,54</b>
<b>5</b>	<b>Zaliczki na dostawy</b>	<b>482 200,46</b>	<b>332 798,07</b>
<b>II</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>2 724 938,71</b>	<b>4 174 770,46</b>
<b>1</b>	<b>Należności od jednostek powiązanych</b>	<b>250 046,40</b>	<b>720 938,33</b>
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	19 068,84	138 406,10
(1)	do 12 miesięcy	19 068,84	138 406,10



# Telestrada GT

(2)	powyżej 12 miesięcy		0,00
b)	inne	230 977,56	582 532,23
<b>2</b>	<b>Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b>		-
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		-
(1)	- do 12 miesięcy		-
(2)	- powyżej 12 miesięcy		-
b)	inne		-
<b>3</b>	<b>Należności od pozostałych jednostek</b>	<b>2 474 892,31</b>	<b>3 453 832,13</b>
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 630 256,46	2 388 366,76
(1)	do 12 miesięcy	1 630 256,46	2 388 366,76
(2)	powyżej 12 miesięcy		0,00
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych	393 949,93	645 625,38
c)	inne	450 685,92	419 839,99
d)	dochodzone na drodze sądowej		0,00
<b>III</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>1 832 465,47</b>	<b>390 099,65</b>
<b>1</b>	<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>1 832 465,47</b>	<b>390 099,65</b>
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
(1)	udziały lub akcje		0,00
(2)	inne papiery wartościowe		0,00
(3)	udzielone pożyczki		0,00
(4)	inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00
b)	w pozostałych jednostkach	19 899,10	24 309,89
(1)	udziały lub akcje	11 699,10	16 109,89
(2)	inne papiery wartościowe		0,00
(3)	udzielone pożyczki	8 200,00	8 200,00
(4)	inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 812 566,37	365 789,76
(1)	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 812 566,37	365 789,76
(2)	inne środki pieniężne		0,00
(3)	inne aktywa pieniężne		0,00
<b>2</b>	<b>Inne inwestycje krótkoterminowe</b>		<b>0,00</b>
<b>IV</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>848 494,08</b>	<b>2 740 858,62</b>
<b>C</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</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>23 874 104,31</b>	<b>24 471 382,88</b>



	PASYWA	2017-12-31	2016-12-31
<b>A</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>19 688 779,22</b>	<b>15 594 385,75</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>3 388 652,49</b>	<b>4 492 162,83</b>
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		
<b>III</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny</b>		
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		
<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		
	- na udziały (akcje) własne		
<b>V</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>		
<b>VI</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>9 740 882,32</b>	<b>4 542 978,51</b>
<b>VII</b>	<b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>		
<b>B</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>4 185 325,09</b>	<b>8 876 997,13</b>
<b>I</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>5 616,00</b>	<b>200 449,00</b>
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 616,00	5 616,00
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		0,00
3	Pozostałe rezerwy	0,00	194 833,00
(1)	długoterminowe		0,00
(2)	krótkoterminowe	0,00	194 833,00
<b>II</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1	<b>Wobec jednostek powiązanych</b>		
2	<b>Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b>		
3	<b>Wobec pozostałych jednostek</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a)	kredyty i pożyczki		
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c)	inne zobowiązania finansowe		
d)	zobowiązania wekslowe		
e)	inne		
<b>III</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>4 179 709,09</b>	<b>8 629 388,46</b>
1	<b>Wobec jednostek powiązanych</b>	<b>659 233,46</b>	<b>617 067,91</b>
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	659 233,46	617 067,91
(1)	do 12 miesięcy	659 233,46	617 067,91
(2)	powyżej 12 miesięcy		
b)	inne	0,00	
2	<b>Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b>		
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
	- do 12 miesięcy		
	- powyżej 12 miesięcy		
b)	inne		
3	<b>Wobec pozostałych jednostek</b>	<b>3 520 475,63</b>	<b>8 012 320,55</b>
a)	kredyty i pożyczki	0,00	4 238 411,32
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c)	inne zobowiązanie finansowe		
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 887 135,90	2 305 088,13
(1)	do 12 miesięcy	1 887 135,90	2 305 088,13
(2)	powyżej 12 miesięcy		
e)	zaliczki otrzymane na dostawy		
f)	zobowiązania wekslowe		
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 003 131,45	920 567,95
h)	z tytułu wynagrodzeń		
i)	inne	630 208,28	548 253,15



# Telestrada GT

4	<b>Fundusze specjalne</b>		
<b>IV</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>47 159,67</b>
1	Ujemna wartość firmy		0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	47 159,67
(1)	długoterminowe		0,00
(2)	krótkoterminowe		47 159,67
	<b>Suma</b>	<b>23 874 104,31</b>	<b>24 471 382,88</b>

## 9. Uproszczony rachunek przepływów pieniężnych

A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	narastająco IVQ2017	narastająco IIIQ2017	narastająco IIQ2017	narastająco IQ2017
I. Zysk (strata) netto	9740882,32	8484175,39	5 764 758,40	2 908 122,58
II. Korekty razem	5477291,2	3727917,78	1 923 056,89	913 878,33
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	15218173,52	12212093,17	7 687 815,29	3 822 000,91
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	474229,84	467809,68	449 202,77	47 320,83
II. Wydatki	4719426,49	3941882,08	2 651 840,00	1 062 293,51
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-4245196,65	-3474072,4	-2 202 637,23	-1 014 972,68
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	0	0	0,00	0,00
II. Wydatki	9526200,26	5237978,45	4 489 492,50	2 773 113,15
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-9526200,26	-5237978,45	-4 489 492,50	-2 773 113,15
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>1446776,61</b>	<b>3500042,32</b>	<b>995 685,56</b>	<b>33 915,08</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>1446776,61</b>	<b>3500042,32</b>	<b>995 685,56</b>	<b>33 915,08</b>
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>365789,76</b>	<b>365789,76</b>	<b>365 789,76</b>	<b>365 789,76</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)</b>	<b>1812566,37</b>	<b>3865832,08</b>	<b>1 361 475,32</b>	<b>399 704,84</b>

## 10. Uprozczone zestawienie zmian w kapitale własnym

	IVQ2017	IIIQ2017	IIQ2017	IQ2017
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>15424518,9</b>	15 758 509,53	18 281 716,34	15 594 385,75
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów	15424518,9	15 758 509,53	18 281 716,34	15 594 385,75



# Telestrada GT

<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>19688779,22</b>	18 432 072,29	15 758 509,53	18 281 716,34
<b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>19688779,22</b>	18 432 072,29	15 758 509,53	18 281 716,34
korekta prezentacyjna w związku ze zmianą ustawy o rachunkowości		-	-	-
II. Po uwzględnieniu korekty		-	-	-
III. Po uwzględnieniu korekty		-	-	-

## 11. Informacja o zatrudnieniu

Na dzień 31 grudnia 2017 Spółki GK Telestrada zatrudniały 94 osoby w przeliczeniu na pełne etaty (w tym Telestrada S.A. – 93 (91,3), Infotel Service Sp. z o.o. – 1 (0,33), NOM Sp. z o.o. – 0).