

# **Telestrada** *GT*

## **RAPORT KWARTALNY SKONSOLIDOWANY GRUPY KAPITAŁOWEJ TELESTRADA**



Infotelservice.pl

lajt

White  
Phone *gr*

Multimo *gr*

SISTI POLSKA  
interaktywne infolinie

tele 24

**I kwartał 2017**

**15 maja 2017**



SPÓŁKA NOTOWANA NA

**NEW/  
CONNECT**



## **Spis Treści**

- 1. Grupa Kapitałowa Telestrada S.A. – informacje podstawowe**
- 2. Spółki Grupy Kapitałowej Telestrada S.A. – objaśnienie zasad działania**
- 3. Wybrane dane finansowe**
- 4. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe**
- 5. Inne istotne działania operacyjne Spółki i Grupy**
- 6. Plany Grupy kapitałowej na II kwartał 2017**
- 7. Skonsolidowany Rachunek zysków i strat za I kwartał 2017 r. i narastająco za I kwartał 2017 r.**
- 8. Skonsolidowany Bilans na 31.03.2017 r.**
- 9. Uproszczony rachunek przepływów pieniężnych**
- 10. Uprozczone zestawienie zmian w kapitale własnym**
- 11. Informacja o zatrudnieniu**



## 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
Grumium Ltd.	na okaziciela	co najmniej 189 380	Powyżej 6,07	co najmniej 189 380	Powyżej 4,96
Quercus TFI S.A.	na okaziciela	225 684	7,24	225 684	5,91
Zolkiewicz & Partners Inwestycji w Wartość FIZ	na okaziciela	210 045	6,74	210 045	5,50
Pozostali	na okaziciela	Maksymalnie 637 285	Maksymalnie 20,44	Maksymalnie 637 285	Maksymalnie 16,69
<b>Suma</b>		<b>3 117 740</b>	<b>100</b>	<b>3 817 740</b>	<b>100</b>

Tabela przedstawia stan akcjonariatu Telestrada S.A. na dzień 31.03.2017 r.

**W posiadaniu podmiotu zależnego od Pana Jacka Lichoty, pełniącego funkcję Prezesa Zarządu znajdowało się na dzień 31.03.2017 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.*

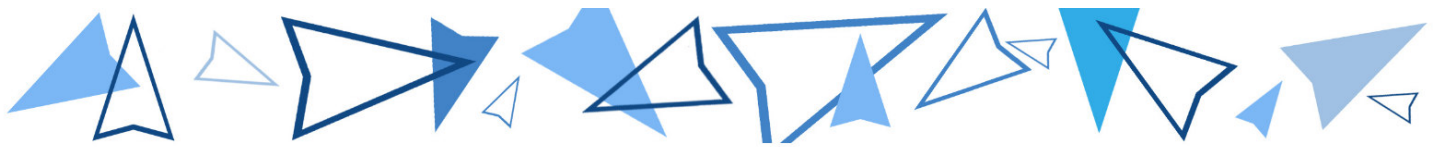
Standardowe usługi telekomunikacyjne Telestrada S.A. świadczy w oparciu o sieć własną (przejętą wraz z Wydziałem Sprzedaży Detalicznej Niezależnego Operatora Międzystrefowego Sp. z o.o.) oraz sieci operatorów infrastrukturalnych, od których zakupuje usługi w systemie hurtowym oraz jako dzierżawę łącza 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 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 (BIS) – 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 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 standardowych – 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 (połączonego w I kwartale 2017 z Call Center Utrzymaniowym);
- działu sprzedaży dla klientów detalicznych – skupiającego się na pozyskaniu nowych klientów detalicznych 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 I kwartale 2017 w Telestrada klienci biznesowi wygenerowali 27,11% przychodów podczas gdy klienci detaliczni 72,89% 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.



## 3. Wybrane Dane Finansowe

Dane za I kwartał 2017 r.

	w zł		w EUR	
	okres	okres	okres	okres
	2017-01-01 do 2017-03-31	2016-01-01 do 2016-03-31	2017-01-01 do 2017-03-31	2016-01-01 do 2016-03-31
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>14 641 649,90</b>	<b>16 348 364,93</b>	<b>3 386 031,09</b>	<b>3 748 793,83</b>
Zysk (strata) ze sprzedaży	7 577 183,35	7 466 886,30	1 752 301,04	1 712 208,98
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 947 343,79	1 765 298,47	681 603,36	404 795,22
Zysk (strata) brutto	2 888 629,05	1 718 726,39	668 024,97	394 115,92
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>2 852 697,05</b>	<b>1 435 483,39</b>	<b>659 715,33</b>	<b>329 166,33</b>
Aktywa razem	23 852 856,75	32 804 788,41	5 652 603,62	7 685 500,05
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5 776 295,31	12 248 948,26	1 368 855,23	2 869 681,44
Kapitał (fundusz) akcyjny	1 558 870,00	1 558 869,50	369 417,98	365 211,67
<b>Kapitał własny</b>	<b>18 076 561,44</b>	<b>20 555 840,15</b>	<b>4 283 748,39</b>	<b>4 815 818,61</b>
Liczba akcji	3 117 740	3 117 739	3 117 740	3 117 739
Zysk (strata) na jedną akcję (zł/EUR)	<b>0,91</b>	<b>0,53</b>	<b>0,21</b>	<b>0,11</b>
<b>Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)</b>	<b>5,80</b>	<b>5,61</b>	<b>1,37</b>	<b>1,54</b>

Dane narastające za I kwartał 2017 r.

	w zł		w EUR	
	okres	okres	okres	okres
	2017-01-01 do 2017-03-31	2016-01-01 do 2016-03-31	2017-01-01 do 2017-03-31	2016-01-01 do 2016-03-31
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>14 641 649,90</b>	<b>16 348 364,93</b>	<b>3 386 031,09</b>	<b>3 748 793,83</b>
Zysk (strata) ze sprzedaży	7 577 183,35	7 466 886,30	1 752 301,04	1 712 208,98
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 947 343,79	1 765 298,47	681 603,36	404 795,22
Zysk (strata) brutto	2 888 629,05	1 718 726,39	668 024,97	394 115,92
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>2 852 697,05</b>	<b>1 435 483,39</b>	<b>659 715,33</b>	<b>329 166,33</b>
Aktywa razem	23 852 856,75	32 804 788,41	5 652 603,62	7 685 500,05
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5 776 295,31	12 248 948,26	1 368 855,23	2 869 681,44
Kapitał (fundusz) akcyjny	1 558 870,00	1 558 869,50	369 417,98	365 211,67
<b>Kapitał własny</b>	<b>18 076 561,44</b>	<b>20 555 840,15</b>	<b>4 283 748,39</b>	<b>4 815 818,61</b>
Liczba akcji	3 117 740	3 117 739	3 117 740	3 117 739
Zysk (strata) na jedną akcję (zł/EUR)	<b>0,91</b>	<b>1,11</b>	<b>0,21</b>	<b>0,11</b>
<b>Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)</b>	<b>5,80</b>	<b>4,92</b>	<b>1,37</b>	<b>1,54</b>

Na koniec I kwartału 2017 r. Grupa dysponowała środkami pieniężnymi w wysokości 715 506,50 PLN.

Zobowiązania długoterminowe wynosiły 0,00 PLN.

Amortyzacja w I kwartale 2017 r. wyniosła 443 085,43 PLN.

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

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



## **Telestrada** GT

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

#### **Działania prowadzone przez Grupę w I kwartale 2017 r.**

##### **Działania strategiczne – konwersja na operatora komórkowego**

W związku z zakończeniem z końcem 2016 roku projektu migracji z usług kablowych na oparte o technologię komórkową w I kwartale 2017 roku reorganizację przeszły działy obsługujące klientów detalicznych. Call Center Utrzymanie zostało połączone z działem obsługi klientów detalicznych. Zadaniem zreformowanego działu jest jak najlepsza obsługa dotychczasowych klientów Grupy, dywersyfikacja usług świadczonych klientom poprzez dosprzedaż nowych usług i zwiększenie liczby klientów którym Grupa świadczy usługi konwergentne. Jednocześnie Grupa skupiła się na rozwoju 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.

Na 31 marca 2017 r. aktywnie działało 67 908 abonenckich kart SIM. W segmencie stacjonarnych usług opartych na technologii GSM wzrost w stosunku do IV kwartału 2016 wyniósł ponad 1% natomiast w segmencie usług komórkowych ponad 19%.

##### **Zasoby finansowe i spłata kredytu**

W I kwartale 2017 Telestrada S.A. dokonała przedterminowej spłaty kredytu inwestycyjnego zaciągniętego pod zakup Niezależnego Operatora Międzystrefowego w wysokości 2 500 000 PLN. Na koniec I kwartału 2017 zadłużenie z tytułu kredytu inwestycyjnego wyniosło 1 500 000 PLN.

##### **Sprzedaż usług**

W I 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.

Dział sprzedaży dla klientów detalicznych w I kwartale 2017 dostarczył ponad 6% więcej nowych umów niż w kwartale poprzednim.

Liczba usługobiorców pozyskanych i obsługiwanych za pośrednictwem działu New Media wzrosła w porównaniu do końca IV kwartału 2016 o prawie 86%, natomiast generowane przez tych Klientów przychody wzrosły o 55%. Liczba pozyskanych przez dział nowych usługobiorców wzrosła o ponad 114% w stosunku do pozyskanych w kwartale IV (w tym o 136% wzrosła liczba pozyskanych klientów postpaid a o 50% klientów prepaid).

##### **Baza klientów**

W I kwartale 2017 r. baza klientów GK Telestrada (fakturowanych, tj. nie wliczając w to usług przedpłaconych czy beneficjentów projektów Unijnych) zmniejszyła się w porównaniu do IV kwartału 2016 o 2,65%.

I kwartał 2017 r. przyniósł zwiększenie bazy mobilnych aktywnych kart SIM w stosunku do IV kwartału 2016 - postpaid o 20,52% oraz prepaid o 10,09%. Spółki w dalszym ciągu będą intensyfikować działania związane z pozyskiwaniem nowych abonentów na usługi komórkowe za pośrednictwem wszystkich kanałów sprzedażowych.

Na koniec I kwartału usługi przedpłacone WhitePhone dostępne były za pośrednictwem aparatów samoinkasujących będących własnością Spółki w 26 placówkach. Wzrost przychodów z usług WhitePhone w stosunku do IV kwartału 2016 wyniósł ponad 11%.



# Telestrada GT

## Wynik finansowy i cash flow

Wynik na sprzedaży usług telekomunikacyjnych ukształtował się w I kwartale 2017 na poziomie 7 577 183,35 PLN. Jest to wynikiem obniżenia kosztów telekomunikacyjnych spowodowanym przede wszystkim migracją na usługi SIM i VOIP.

W I kwartale poniesiono znaczące koszty budowy nowej siedziby – ze środków własnych Spółki. Duży wpływ na cash flow miały dokonana w marcu 2016 wcześniejsza spłata raty kredytu inwestycyjnego (2 500 000 PLN) .

## 5. Inne istotne działania operacyjne Spółki

W I kwartale 2017 prowadzono standardowe działania operacyjne.

## 6. Plany Grupy kapitałowej na II kwartał 2017

W II kwartale 2017 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,
- 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.





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

Wiersz	Wyszczególnienie			narastająco	narastająco
		IQ2017	IQ2016	IQ2017	IQ2016
<b>A</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>14 641 649,90</b>	<b>16 348 364,93</b>	<b>14 641 649,90</b>	<b>16 348 364,93</b>
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	14 405 438,91	16 190 698,31	14 405 438,91	16 190 698,31
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	-	0,00	-
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	-	0,00	-
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	236 210,99	157 666,62	236 210,99	157 666,62
<b>B</b>	<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>7 064 466,55</b>	<b>8 881 478,63</b>	<b>7 064 466,55</b>	<b>8 881 478,63</b>
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	6 451 992,43	8 419 113,69	6 451 992,43	8 419 113,69
II	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	612 474,12	512 364,94	612 474,12	512 364,94
<b>C</b>	<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>7 577 183,35</b>	<b>7 466 886,30</b>	<b>7 577 183,35</b>	<b>7 466 886,30</b>
<b>D</b>	<b>Koszty sprzedaży</b>	<b>3 114 305,44</b>	<b>2 428 519,36</b>	<b>3 114 305,44</b>	<b>2 428 519,36</b>
<b>E</b>	<b>Koszty ogólnego zarządu</b>	<b>1 459 344,56</b>	<b>3 283 378,44</b>	<b>1 459 344,56</b>	<b>3 283 378,44</b>
<b>F</b>	<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (C-D-E)</b>	<b>3 003 533,35</b>	<b>1 704 988,50</b>	<b>3 003 533,35</b>	<b>1 704 988,50</b>
<b>G</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>303 846,16</b>	<b>72 408,44</b>	<b>303 846,16</b>	<b>72 408,44</b>
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	44 715,45	0,00	44 715,45	0,00
II	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	-	0,00	-
IV	Inne przychody operacyjne	259 130,71	72 408,44	259 130,71	72 408,44
<b>H</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>360 035,72</b>	<b>12 098,47</b>	<b>360 035,72</b>	<b>12 098,47</b>
I	Strata za zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów nie finansowych	167 240,51	0,00	167 240,51	0,00
III	Pozostałe koszty operacyjne	192 795,21	12 098,47	192 795,21	12 098,47
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)</b>	<b>2 947 343,79</b>	<b>1 765 298,47</b>	<b>2 947 343,79</b>	<b>1 765 298,47</b>
<b>J</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>2 606,26</b>	<b>1 883,45</b>	<b>2 606,26</b>	<b>1 883,45</b>
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	-	0,00	-
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	-	0,00	-
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	-	0,00	-
II	Odsetki, w tym:	2 606,26	1 883,45	2 606,26	1 883,45
	- 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	-
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>61 321,00</b>	<b>48 455,53</b>	<b>61 321,00</b>	<b>48 455,53</b>
I	Odsetki, w tym:	59 788,08	48 182,21	59 788,08	48 182,21
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00



# Telestrada GT

II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	-	0,00	-
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Inne	1 532,92	273,32	1 532,92	273,32
<b>L</b>	<b>Zysk (strata) brutto z działalności gospodarczej (I+J-K)</b>	<b>2 888 629,05</b>	<b>1 718 726,39</b>	<b>2 888 629,05</b>	<b>1 718 726,39</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>2 888 629,05</b>	<b>1 718 726,39</b>	<b>2 888 629,05</b>	<b>1 718 726,39</b>
<b>O</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>35 932,00</b>	<b>283 243,00</b>	<b>35 932,00</b>	<b>283 243,00</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>2 852 697,05</b>	<b>1 435 483,39</b>	<b>2 852 697,05</b>	<b>1 435 483,39</b>



# Telestrada GT

## 8. Skonsolidowany Bilans na dzień 31.03.2017 r.

	AKTYWA	31.03.2017	31.03.2016
<b>A</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>12 991 140,76</b>	<b>17 085 445,33</b>
<b>I</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>2 370 655,49</b>	<b>11 886 586,87</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>765 634,96</b>	<b>7 611 746,95</b>
<b>3</b>	<b>Inne wartości niematerialne i prawne</b>	<b>1 605 020,53</b>	<b>4 274 839,92</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>10 575 485,27</b>	<b>4 932 908,97</b>
<b>1</b>	<b>Środki trwałe</b>	<b>7 095 414,07</b>	<b>4 727 096,97</b>
a	grunty (w tym prawo użyt. wieczystego gruntu )	3 063 543,75	0,00
b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	36 590,00	0,00
c	urządzenia techniczne i maszyny	3 194 327,87	4 227 634,68
d	środki transportu	558 246,36	471 337,53
e	inne środki trwałe	242 706,09	28 124,76
2	Środki trwałe w budowie	3 480 071,20	205 812,00
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
<b>III</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>200 000,00</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>-</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>45 000,00</b>	<b>28 931,49</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>45 000,00</b>	<b>28 931,49</b>
a)	w jednostkach powiązanych	45 000,00	28 931,49
(1)	udziały lub akcje	45 000,00	28 931,49
(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	-
(1)	udziały lub akcje	0,00	-
(2)	inne papiery wartościowe	0,00	-
(3)	udzielone pożyczki	0,00	-
(4)	inne długoterminowe aktywa finansowe	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>37 018,00</b>
<b>1</b>	<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>0,00</b>	<b>37 018,00</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>8 361 915,99</b>	<b>13 219 543,08</b>
<b>I</b>	<b>Zapasy</b>	<b>1 985 623,68</b>	<b>2 771 628,67</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>



# Telestrada GT

<b>3</b>	<b>Produkty gotowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4</b>	<b>Towary</b>	<b>1 603 943,30</b>	<b>2 697 780,90</b>
<b>5</b>	<b>Zaliczki na dostawy</b>	<b>381 680,38</b>	<b>73 847,77</b>
<b>II</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>3 526 340,32</b>	<b>5 023 065,73</b>
<b>1</b>	<b>Należności od jednostek powiązanych</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>2</b>	<b>Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b>	<b>0,00</b>	<b>-</b>
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	-
(1)	- do 12 miesięcy	0,00	-
(2)	- powyżej 12 miesięcy	0,00	-
b)	inne	0,00	-
<b>3</b>	<b>Należności od pozostałych jednostek</b>	<b>3 526 340,32</b>	<b>5 023 065,73</b>
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 986 006,84	3 654 555,75
(1)	do 12 miesięcy	1 986 006,84	3 654 555,75
(2)	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych	749 917,25	395 958,11
c)	inne	790 416,23	972 551,87
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
<b>III</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>735 405,60</b>	<b>3 008 535,32</b>
<b>1</b>	<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>735 405,60</b>	<b>3 008 535,32</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	24 309,89
(1)	udziały lub akcje	11 699,10	16 109,89
(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	715 506,50	2 984 225,43
(1)	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	715 506,50	2 984 225,43
(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>2 114 546,39</b>	<b>2 416 313,36</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>23 852 856,75</b>	<b>32 804 788,41</b>



	PASYWA	31.03.2017	31.03.2016
<b>A</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>18 076 561,44</b>	<b>20 555 840,15</b>
<b>I</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>1 558 870,00</b>	<b>1 558 869,50</b>
<b>II</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy</b>	<b>4 008 607,87</b>	<b>7 104 870,80</b>
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	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	-
<b>IV</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe</b>	<b>5 000 374,41</b>	<b>5 000 374,41</b>
<b>V</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>4 656 012,11</b>	<b>5 456 242,05</b>
<b>VI</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>2 852 697,05</b>	<b>1 435 483,39</b>
<b>VII</b>	<b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>B</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>5 776 295,31</b>	<b>12 248 948,26</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	0,00
3	Pozostałe rezerwy	0,00	194 833,00
(1)	długoterminowe	0,00	0,00
(2)	krótkoterminowe	0,00	194 833,00
<b>II</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>4 363 638,00</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>-</b>
3	<b>Wobec pozostałych jednostek</b>	<b>0,00</b>	<b>4 363 638,00</b>
a)	kredyty i pożyczki	0,00	4 363 638,00
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d)	zobowiązania wekslowe	-	-
e)	inne	0,00	0,00
<b>III</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>5 770 679,31</b>	<b>7 684 861,26</b>
1	<b>Wobec jednostek powiązanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	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
2	<b>Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b>	<b>0,00</b>	<b>-</b>
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	-
	- do 12 miesięcy	0,00	-
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	-
b)	inne	0,00	-
3	<b>Wobec pozostałych jednostek</b>	<b>5 770 679,31</b>	<b>7 660 274,98</b>
a)	kredyty i pożyczki	1 500 000,00	3 000 415,53
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:	2 792 153,01	3 235 927,03
(1)	do 12 miesięcy	2 792 153,01	3 235 927,03
(2)	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00



# Telestrada GT

f)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	780 097,36	936 754,26
h)	z tytułu wynagrodzeń	38 589,85	20 704,00
i)	inne	659 839,09	466 474,16
4	<b>Fundusze specjalne</b>	<b>0,00</b>	<b>24 586,28</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>23 852 856,75</b>	<b>32 804 788,41</b>



## 9. Uproszczony rachunek przepływów pieniężnych

A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	narastająco IQ2017	narastająco IVQ2016	narastająco IIIQ2016	narastająco IIQ2016	narastająco IQ2016
I. Zysk (strata) netto	2 852 697,05	5 720 296,18	3 296 693,72	1 029 839,71	1 435 483,39
II. Korekty razem	860 549,90	8 446 634,10	6 371 932,88	20 714,28	1 844 915,46
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	3 713 246,95	14 166 930,28	9 668 626,60	1 050 553,99	3 280 398,85
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej					
I. Wpływy	47 321,71	20 828,40	6 478,57	2 837,29	1 883,45
II. Wydatki	1 062 293,51	5 824 439,65	5 576 179,74	410 206,70	124 373,85
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-1 014 971,80	-5 803 611,25	-5 569 701,17	-407 369,41	-122 490,40
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej					
I. Wpływy	0,00	1 087 341,30	848 929,98	848 929,98	0,00
II. Wydatki	2 798 199,40	11 009 728,77	2 666 185,90	2 606 914,73	2 548 182,21
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-2 798 199,40	-9 922 387,47	-1 817 255,92	-1 757 984,75	-2 548 182,21
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-99 924,25	-1 559 068,44	2 281 669,51	-1 114 800,17	609 726,24
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-99 924,25	-1 559 068,44	2 281 669,51	-1 114 800,17	609 726,24
F. Środki pieniężne na początek okresu	815 430,75	2 374 499,19	2 374 499,19	2 374 499,19	2 374 499,19
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	715 506,50	815 430,75	4 656 168,70	1 259 699,02	2 984 225,43

## 10. Uprozczone zestawienie zmian w kapitale własnym

	IQ2017	IVQ2016	IQ2016
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	15 444 656,38	14 947 874,42	17 477 138,95
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów	15 444 656,38	14 947 874,42	17 477 138,95
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	18 076 561,44	12 944 856,38	18 056 040,15
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	18 076 561,44	12 944 856,38	18 056 040,15
korekta prezentacyjna w związku ze zmianą ustawy o rachunkowości	-	2 499 800,00	2 499 800,00
II. Po uwzględnieniu korekty	-	15 444 656,38	20 555 840,15
III. Po uwzględnieniu korekty	-	15 444 656,38	20 555 840,15

## 11. Informacja o zatrudnieniu

Na dzień 31 marca 2017 Spółki GK Telestrada zatrudniały 89,86 osoby w przeliczeniu na pełne etaty (w tym Telestrada S.A. – 89,53, Infotel Service Sp. z o.o. – 0,33, NOM Sp. z o.o. – 0).