



# Telestrada GT

GRUPA TELESTRADA

## RAPORT KWARTALNY SKONSOLIDOWANY GRUPY KAPITAŁOWEJ TELESTRADA



**II kwartał 2015**

**14 sierpień 2015**



spółka notowana na

**NEW/CONNECT**  
RYNEK AKCJI GPW



## **Spis Treści**

- 1. Grupa Kapitałowa Telestrada S.A. – informacje podstawowe**
- 2. Spółki Grupy Kapitałowej Telestrada S.A. – objaśnienie zasad działania**
- 3. Wybrane dane finansowe**
- 4. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe**
- 5. Inne istotne działania operacyjne Spółki i Grupy**
- 6. Plany grupy kapitałowej na III kwartał 2015**
- 7. Skonsolidowany Rachunek zysków i strat za II kwartał 2015 r. i narastająco za II kwartał 2015 r.**
- 8. Skonsolidowany Bilans na 30.06.2015 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. 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	558 708	17,92	558 708	14,63
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 802 266	Maksymalnie 25,73	Maksymalnie 802 266	Maksymalnie 21,01
<b>Suma</b>		<b>3 117 739</b>	100	<b>3 817 739</b>	100

Tabela przedstawia stan akcjonariatu Telestrada S.A. na dzień 30.06.2015 r.

**W posiadaniu podmiotu zależnego od Pana Jacka Lichoty, pełniącego funkcję Prezesa Zarządu znajdowało się na dzień 30.06.2015 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 telefonię komórkową). Spółka świadczy swoje usługi w oparciu o własną infrastrukturę (wybudowane własne punkty styku, centrala telefoniczna DGT) ze wsparciem operatorów infrastrukturalnych. Posiadanie własnej infrastruktury telekomunikacyjnej pozwala na uniezależnienie od zewnętrznych dostawców, co gwarantuje wysoką jakość usług świadczonych klientom oraz możliwość konstruowania atrakcyjnej cenowo oferty dotyczącej telefonii stacjonarnej.

## System pozyskiwania i obsługi klientów

System pozyskiwania i obsługi klientów w GK Telestrada składa się z następujących komórek:

- działu obsługi klientów instytucjonalnych – skupiającego się na obsłudze oraz pozyskaniu klientów instytucjonalnych w wyniku przetargów publicznych, zamówień podprogowych oraz konkursów ofert, utworzonego w wewnętrznych strukturach GK Telestrada;
- działu Business Integrated Solutions (BSI) – skupiającego się na sprzedaży usług inteligentnych i tworzeniu personalizowanych rozwiązań, utworzonego w wewnętrznych strukturach GK Telestrada;
- działu obsługi klientów biznesowych specjalnych i projektów strategicznych – skupiającego się na obsłudze klientów strategicznych, niebędących klientami instytucjonalnymi i BSI, którzy wymagają niestandardowych rozwiązań telekomunikacyjnych oraz na obsłudze projektów specjalnych (WhitePhone, obsługa parków logistycznych), utworzonego w wewnętrznych strukturach GK Telestrada;
- działu obsługi klientów biznesowych standardowych – skupiającego się na obsłudze i pozyskaniu klientów biznesowych, niebędących klientami instytucjonalnymi, BSI oraz specjalnymi, w którym sprzedaż realizowana jest poprzez struktury wewnętrzne GK Telestrada, jak i poprzez zewnętrznych handlowców, z którymi GK Telestrada pozostaje w ścisłej współpracy;
- działu obsługi klientów detalicznych – skupiającego się na bieżącej obsłudze klientów detalicznych oraz dosprzedaży dotychczasowym klientom Grupy nowych usług;
- działu sprzedaży dla klientów detalicznych – skupiającego się na pozyskaniu nowych klientów detalicznych za pomocą własnego Call Center, biur terenowych oraz zewnętrznych Partnerów
- Call Center Utrzymaniowego - zajmującego się przedłużaniem umów z dotychczasowymi klientami detalicznymi Grupy, ze szczególnym uwzględnieniem konwersji usług telefonii stacjonarnej z kablowej na bezkablową, utworzonego w wewnętrznych strukturach GK Telestrada.

## Podział przychodów

GK Telestrada buduje zrównoważony, rozproszony portfel klientów. Przychody z usług dla żadnego klienta nie przekraczają 1% przychodów zależnych spółek detalicznych. W II kwartale 2015 w spółkach GK Telestrada klienci biznesowi wygenerowali 28,21% przychodów podczas gdy klienci detaliczni 71,79% przychodów.

Dane szczegółowe za II kwartał 2015 przedstawiają się następująco:

- Telestrada: biznes 38,5%, detal 61,5%,
- NOM: biznes 20,59%, detal 79,41%.

Przychody Spółki Infotel Service można zakwalifikować w całości jako przychody z klientów biznesowych, co wynika z charakterystyki świadczonych usług. Infotel Service utrzymuje się z prowizji od ruchu telekomunikacyjnego świadczonego hurtowo innym podmiotom.

## Co nas wyróżnia?

Zasadniczym wyróżnikiem, który stanowi o wyjątkowości oferty GK Telestrada jest elastyczne podejście zarówno do klientów, jak i do proponowanych im rozwiązań. Indywidualne kontakty z klientami biznesowymi są podstawą wzajemnego zaufania i zadowolenia ze współpracy. Dodatkowym atutem Grupy jest możliwość szybkiego reagowania i dostosowania oferty do potrzeb rynku detalicznego oraz otwartość na nowe wyzwania. Spółki z Grupy za cel stawiają sobie zadowolenie klientów osiąganę poprzez wysoką jakość świadczonych usług i obsługi oraz atrakcyjne produkty.

### 3. Wybrane Dane Finansowe

Dane za II kwartał 2015 r.

	w zł		w EUR	
	okres	okres	okres	okres
	2015-04-01 do 2015-06-30	2014-04-01 do 2014-06-30	2015-04-01 do 2015-06-30	2014-04-01 do 2014-06-30
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>18 194 109,16</b>	<b>6 630 443,88</b>	<b>4 449 489,08</b>	<b>1 591 160,14</b>
Zysk (strata) ze sprzedaży	7 444 068,54	529 530,11	1 820 495,93	127 075,54
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 666 527,92	529 449,89	652 116,94	127 056,28
Zysk (strata) brutto	2 498 776,76	640 307,86	611 092,29	153 659,75
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>2 154 236,76</b>	<b>449 719,86</b>	<b>526 832,77</b>	<b>107 922,84</b>
Aktywa razem	38 369 938,88	14 468 964,37	9 147 896,93	3 477 364,12
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	23 034 981,74	2 311 802,62	5 491 841,92	555 601,58
Kapitał (fundusz) akcyjny	1 558 869,50	1 558 869,50	371 654,94	374 647,19
<b>Kapitał własny</b>	<b>15 334 957,14</b>	<b>12 157 161,75</b>	<b>3 656 055,01</b>	<b>2 921 762,54</b>
Liczba akcji	3 117 739	3 117 739	3 117 739	3 117 739
Zysk (strata) na jedną akcję (zł/EUR)	<b>0,69</b>	<b>0,14</b>	<b>0,17</b>	<b>0,03</b>
<b>Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)</b>	<b>4,92</b>	<b>3,90</b>	<b>1,17</b>	<b>0,94</b>

Dane narastające za II kwartał 2015 r.

	w zł		w EUR	
	okres	okres	okres	okres
	2015-04-01 do 2015-06-30	2014-04-01 do 2014-06-30	2015-04-01 do 2015-06-30	2014-04-01 do 2014-06-30
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>37 627 095,76</b>	<b>13 701 225,48</b>	<b>9 201 953,79</b>	<b>3 287 991,62</b>
Zysk (strata) ze sprzedaży	14 900 889,11	5 269 505,49	3 644 110,45	1 264 564,98
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	4 702 102,68	1 572 666,31	1 149 930,14	377 405,19
Zysk (strata) brutto	4 318 013,72	1 609 112,82	1 055 998,66	386 151,55
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>3 469 382,72</b>	<b>1 128 249,82</b>	<b>848 460,37</b>	<b>270 755,05</b>
Aktywa razem	38 369 938,88	14 930 330,53	9 147 896,93	3 588 245,46
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	23 034 981,74	3 334 925,67	5 491 841,92	801 491,42
Kapitał (fundusz) akcyjny	1 558 869,50	1 558 869,50	371 654,94	374 647,19
<b>Kapitał własny</b>	<b>15 334 957,14</b>	<b>11 595 404,86</b>	<b>3 656 055,01</b>	<b>2 786 754,03</b>
Liczba akcji	3 117 739	3 117 739	3 117 739	3 117 739
Zysk (strata) na jedną akcję (zł/EUR)	<b>1,11</b>	<b>0,22</b>	<b>0,27</b>	<b>0,09</b>
<b>Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)</b>	<b>4,92</b>	<b>3,73</b>	<b>1,17</b>	<b>0,89</b>

Na koniec II kwartału 2015 r. Grupa dysponowała środkami pieniężnymi w wysokości 5 675 530,23 PLN.

Zobowiązania długoterminowe wynosiły 15 310 943,95 PLN.

Amortyzacja w II kwartale 2015 r. wyniosła 1 463 427,75 PLN.

#### Uzgodnienie danych finansowych raportu za II 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 II kwartale 2015 r.

#### Działania strategiczne – konwersja na operatora komórkowego

Celem strategicznym Grupy na lata 2015-2016 pozostaje systematyczne przekształcanie usług detalicznych oferowanych klientom indywidualnym wszystkich spółek Grupy na usługi świadczone w oparciu o karty SIM. W tym modelu sprzedawane są wszystkie nowe produkty skierowane na rynek detaliczny a dotychczasowa baza klientów detalicznych konwertowana jest z usług świadczonych w oparciu o sieci kablowe na produkty bazujące na technologii komórkowej. Konwersja klientów usług domowych odbywa się poprzez zaproponowanie czasowego ograniczenia wysokości abonamentu i sfinansowanie aparatu telefonicznego. Oznacza to czasowy spadek przychodów i poniesienie przez Spółkę kosztów konwersji lecz w perspektywie 6-7 miesięcy daje bardzo dobre wyniki marżowe i stabilizację bazy abonenckiej.

Spółka w przeciągu lat 2015 i 2016 dokona masowej konwersji aktualnego modelu świadczenia usług na usługi komórkowe.

Na 30 czerwca 2015 r. aktywnie działało 23 265 abonenckich kart SIM. W segmencie stacjonarnych usług opartych na technologii GSM wzrost w stosunku do kwartału I wyniósł 51% natomiast w segmencie usług komórkowych 33%. W III kwartale należy spodziewać się zwiększenia liczby aktywnych kart SIM przynajmniej w takim samym stopniu.

#### Zasoby finansowe i spłata kredytu

W II kwartale 2015 Telestrada S.A. nie dokonała żadnej przedterminowej spłaty kredytu inwestycyjnego zaciągniętego pod zakup Niezależnego Operatora Międzystrefowego. Na koniec II kwartału 2015 zadłużenie z tytułu kredytu inwestycyjnego wynosiło w dalszym ciągu 17 454 546 PLN.

W latach 2015 – 2016 Spółka będzie amortyzowała zarówno aktywa przejęte w ramach zorganizowanej części przedsiębiorstwa zakupionego od MNI CU jak i znaczące aktywa wewnątrz spółki NOM, co w sposób zasadniczy będzie wpływało na wykazywany zysk netto, nie wpływając jednocześnie na zdolność do spłaty kredytu.

#### Sprzedaż usług

W II kwartale 2015 r. strategia sprzedażowa Grupy znacząco się nie zmieniła. Spółki prowadziły sprzedaż dotychczasowymi kanałami tj. za pośrednictwem terenowych biur sprzedażowych, Partnerów Handlowych oraz za pośrednictwem własnych działów Call Center.

Biura terenowe w II kwartale dostarczyły do realizacji ponad 4 200 nowych umów na usługi Spółek Grupy, co oznacza spadek w stosunku do I kwartału o 8,1%. Spadek był wynikiem ograniczenia liczby biur sprzedażowych, co z kolei było jednym z założeń procesu optymalizacyjnego opisywanego w raporcie kwartalnym za I kwartał 2015. Dla polepszenia jakości umów oraz poprawy czasu ich realizacji wprowadzone zostały nowe procedury wewnętrzne obejmujące dział sprzedaży, dział uruchomień oraz dział administracji, pozwalające na jeszcze lepszą weryfikację dostarczonych umów oraz szybsze i skuteczniejsze ich uruchomienie, obejmujące zarówno przełączenie numeru jak i wysyłkę aparatu telefonicznego do klienta. Dodatkowo opracowano nową procedurę dotyczącą pozyskiwania w terenie umów komórkowych, jednak jej wdrożenie zostało odłożone w czasie. Na koniec czerwca czynnie działało 8 terenowych biur sprzedażowych.

W zakresie wewnętrznego Call Center sprzedażowego II kwartał przyniósł wygenerowanie dodatkowego miejsca na stanowiska Call Center, co pozwoliło na rozbudowę tej komórki sprzedażowej. W wyniku wspomnianej rozbudowy zespół powiększył się prawie dwukrotnie, a to z kolei przełożyło się na wyniki w ten sposób, że liczba umów pozyskanych (tj. wysłanych w wyniku rozmowy telefonicznej konsultanta z klientem) wzrosła o 184%, natomiast liczba realizacji (tj. liczba umów pozyskanych, odesłanych przez klienta i skutecznie zrealizowanych) wzrosła o 218% w stosunku do I kwartału 2015.

W II kwartale podjęto decyzję o powiększeniu zespołu Call Center Utrzymaniowego, jednak, w związku z ograniczonym metrażem biura, rzeczywiste 100% powiększenie nastąpiło dopiero na przełomie lipca i sierpnia 2015. W II kwartale 2015 Call Center Utrzymaniowe dokonało ponad 4100 konwersji klientów z modelu opartego o hurtową sprzedaż na liniach kablowych Orange (tzw. WLR) na model oparty o usługi sieci komórkowych. Pod koniec 2015 roku tempo konwersji powinno zostać podwojone. W dalszym ciągu stosowanie czasowych promocji dla klientów decydujących się na zmianę modelu usługi powoduje, że przychody z tych klientów są okresowo ograniczone. Liczba klientów konwertowanych (otrzymujących terminową promocję) w II kwartale znacząco przewyższyła liczbę klientów, którym terminowa promocja się skończyła, i proporcja ta będzie utrzymywać się do czasu zakończenia akcji migracyjnej.

## **Baza klientów**

W II kwartale 2015 baza klientów GK Telestrada (fakturowanych, tj. nie wliczając w to usług przedpłaconych czy beneficjentów projektów Unijnych) ponownie się zmniejszyła, co w dalszym ciągu spowodowane jest kurczeniem się bazy klientów NOM. W porównaniu do I kwartału 2015 sumaryczna liczba klientów wyfakturowanych spadła o 5,17%, przy czym bilans Telestrady w czerwcu po raz pierwszy od dwóch lat był dodatni, co oznacza, że pozysk nowych klientów pokrywa straty wynikające z rezygnacji dotychczasowych abonentów Spółki. W NOM bilans pozostaje w dalszym ciągu wartością ujemną, co spowodowane jest przede wszystkim tym, że w dalszym ciągu wszyscy klienci pozyskiwani przez terenowe biura sprzedażowe uruchamiani są w Telestradzie. Udaje się jednak cały czas zwiększać liczbę odzyskiwanych przez Grupę rezygnacji, co ogranicza churn. Jednym z największych problemów przed jakim staje Grupa nieustająco pozostaje starzenie się bazy klientów oraz kurczenie się rynku telefonii stacjonarnej. W nawiązaniu do informacji podanej w raporcie za I kwartał 2015, iż jedyną drogą, pozwalającą na zatrzymanie omówionego wyżej procesu jest zwiększenie sprzedaży usług mobilnych i skierowanie się Spółek Grupy w stronę młodszych klientów w II kwartale ruszyły akcje promocyjne mające na celu rozpropagowanie marki telefonii komórkowej lajt mobile.

W czerwcu 2015, w porównaniu do marca 2015, liczba użytkowników telefonii mobilnej w Spółkach Grupy wzrosła o 33,51%. W segmencie usług przedpłaconych skierowanych do zakładów karnych zanotowano 10% wzrost przychodów w stosunku do kwartału I. W II kwartale trwały prace nad rozwojem projektu WhitePhone, pozwalające na wdrożenie usług WhitePhone w nowych zakładach karnych.

## **Ograniczanie kosztów telekomunikacyjnych**

W II kwartale 2015 r. nie odnotowano znaczących zmian dotyczących kosztów telekomunikacyjnych ponoszonych przez Grupę. Zauważyć dają się efekty renegocjacji zapisów umowy z jednym z głównych dostawców usług GK Telestrada w zakresie cen zakupu, jednak wynik jest zaburzony przez jednorazowe koszty związane z migracją z modelu kablowego na bezkablony oraz koszty uruchomień.

## **Wynik finansowy i cash flow**

Wynik na sprzedaży usług telekomunikacyjnych ukształtował się w II kwartale 2015 na poziomie 7 444 068,54 PLN, co oznacza spadek w stosunku do I kwartału o 0,17% przy przychodach Grupy niższych o ponad 1 200 000 PLN (ponad 6%). Utrzymanie wyniku, pomimo spadku przychodów spowodowanego churnem oraz terminowymi promocjami dla klientów migrowanych, udało się dzięki ograniczeniu kosztów i optymalizacji procesów uruchomieniowych.

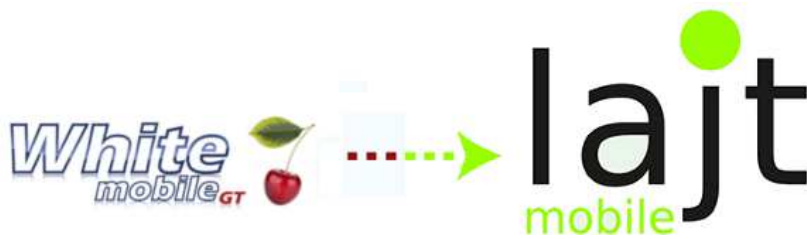
W II kwartale 2015 zmniejszyły się koszty sprzedaży, co spowodowane było zamknięciem nieefektywnych sprzedażowych biur terenowych

II kwartał 2015 przyniósł poprawę finalnego wyniku finansowego Grupy w stosunku do poprzedniego kwartału o ponad 839 000 PLN.

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

Zgodnie z zapowiedziami w II kwartale zmianie uległa koncepcja marki telefonii komórkowej Grupy. W maju 2015 rozpoczęto proces rebrandingu marki White mobile, która została przekształcona w lajt mobile.





Zmianie uległo logo, oferta, a także wizerunek marki, który został znacząco odświeżony. Jaskrawe kolory i prosta grafika zastosowane w nowym logo mają kojarzyć się z nowoczesnością, a jednocześnie z lekkością i łatwością usługi oraz niskimi kosztami jej użytkowania. Zastosowane uproszczenia mają się przełożyć na dotarcie do większej liczby młodych użytkowników telefonii komórkowej, w której Grupa upatruje swój sukces. Kierując się ku potrzebom osób młodych lajt mobile będzie skupiało się na dalszym obniżaniu kosztów użytkowania telefonu komórkowego, powiązane z równoległym udostępnianiem nielimitowanych pakietów, w szczególności pakietów internetowych, cieszących się największym zainteresowaniem wśród młodzieży i studentów. Całość procesu rebrandingu przyniesie zatem konkretne korzyści dla klientów, a tym samym powinna się przełożyć na zwiększenie liczby użytkowników sieci i poprawę wskaźników finansowych Grupy.

W celu rozpromowania nowej marki, oprócz standardowych narzędzi (strona internetowa, ulotki, facebook) w II kwartale 2015 wdrożono dwie akcje promocyjne, które będą kontynuowane w przyszłości: akcja „Widzisz? A widzisz!” oraz akcja „Plaża”. Akcja „Widzisz? A widzisz!” ma na celu promowanie bezpieczeństwa wśród uczniów i młodzieży w szkołach, na zajęciach pozalekcyjnych oraz na wakacjach. W czerwcu do wybranych szkół oraz organizatorów wypoczynku dla dzieci i młodzieży rozdano po 20 000 odblaskowych opasek zaciskowych i zawieszek, dzięki którym dzieci na polskich drogach są bardziej widoczne. Dodatkowo w wybranych szkołach na zakończenie roku, równoległe do akcji "Widzisz? A widzisz!" została przeprowadzona akcja promująca wysokie wyniki w nauce – dla najlepszych uczniów lajt mobile ufundowało najnowsze smartfony firmy Maxcom wraz z kartami startowymi lajt mobile.

W czerwcu rozpoczęła się również wakacyjna akcja „Plaża”, polegająca na promowaniu marki lajt mobile w wybranych nadmorskich miejscowościach. Podczas udziału w różnych konkursach turyści mogą w niej zdobyć liczne gadzety sygnowane marką lajt mobile, w tym parawany, duże plażowe piłki, smycze, otwieracze oraz odblaskowe zawieszki i opaski zaciskowe.

Czerwiec przyniósł również zakończenie negocjacji z siecią sklepów PEPCO. Efekty tej współpracy omówione zostaną w raportach za kolejne kwartały.

## **6. Plany Spółki na III kwartał 2015**

W III kwartale 2015 Grupa będzie kontynuować działania mające na celu przede wszystkim zatrzymanie spadku klientów Grupy, poprzez:

- zwiększenie sprzedaży nowych usług przez biura terenowe i poprawienie ich jakości,
- konwersję 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.

Dodatkowo III kwartał powinien przynieść kontynuację akcji marketingowych związanych z rozpropagowaniem marki lajt mobile na rynku.

## 7. Skonsolidowany Rachunek zysków i strat za II kwartał 2015 r. i narastająco za II kwartał 2015 r.

Wiersz	Wyszczególnienie			narastająco	narastająco
		IIQ2015	IIQ2014	IIQ2015	IIQ2014
<b>A</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>18 194 109,16</b>	<b>6 630 443,88</b>	<b>37 627 095,76</b>	<b>13 701 225,48</b>
	- od jednostek powiązanych nie objętych konsolidacją	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	18 160 490,50	6 986 494,78	37 540 876,71	14 046 578,53
II	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	33 618,66	24 674,17	86 219,05	35 372,02
<b>B</b>	<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>10 750 040,62</b>	<b>4 039 224,70</b>	<b>22 726 206,65</b>	<b>8 431 719,99</b>
	- od jednostek powiązanych	0,00		0,00	
I	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	10 594 912,99	4 306 050,99	22 404 436,33	8 572 295,96
II	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	155 127,63	113 898,78	321 770,32	240 149,10
<b>C</b>	<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>7 444 068,54</b>	<b>2 591 219,18</b>	<b>14 900 889,11</b>	<b>5 269 505,49</b>
<b>D</b>	<b>Koszty sprzedaży</b>	<b>1 551 938,79</b>	<b>1 097 022,69</b>	<b>3 434 515,68</b>	<b>2 125 981,78</b>
<b>E</b>	<b>Koszty ogólnego zarządu</b>	<b>3 754 927,22</b>	<b>864 666,38</b>	<b>7 404 641,57</b>	<b>1 578 440,35</b>
<b>F</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)</b>	<b>2 137 202,53</b>	<b>629 530,11</b>	<b>4 061 731,86</b>	<b>1 565 083,36</b>
<b>G</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>939 970,03</b>	<b>19 767,58</b>	<b>1 066 741,57</b>	<b>43 341,98</b>
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	853,65	0,00	67 567,22	0,00
II	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Inne przychody operacyjne	939 116,38	19 767,58	999 174,35	43 341,98
<b>H</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>410 644,64</b>	<b>19 847,80</b>	<b>426 370,75</b>	<b>35 759,03</b>
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów nie finansowych	395 772,00	0,00	395 772,00	0,00
III	Pozostałe koszty operacyjne	14 872,64	19 847,80	30 598,75	35 759,03
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)</b>	<b>2 666 527,92</b>	<b>629 449,89</b>	<b>4 702 102,68</b>	<b>1 572 666,31</b>
<b>J</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>14 741,37</b>	<b>23 928,92</b>	<b>32 716,30</b>	<b>51 558,71</b>
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Odsetki, w tym:	14 741,37	24 558,33	32 716,30	51 558,71
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	-629,41	0,00	0,00
V	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>K</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>182 492,53</b>	<b>13 070,95</b>	<b>416 805,26</b>	<b>15 112,20</b>
I	Odsetki, w tym:	181 271,44	10 356,34	415 584,17	11 166,57
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	1 999,00	0,00	1 999,00
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	1,04	0,00	1,04
IV	Inne	1 221,09	714,57	1 221,09	1 945,59
<b>L</b>	<b>Zysk (strata) brutto z działalności gospodarczej (I+J-K+/-L)</b>	<b>2 498 776,76</b>	<b>640 307,86</b>	<b>4 318 013,72</b>	<b>1 609 112,82</b>
<b>M</b>	<b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (MI-MII)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>N</b>	<b>Zyski nadzwyczajne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>O</b>	<b>Straty nadzwyczajne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>P</b>	<b>Zysk (strata) brutto (L+/-M)</b>	<b>2 498 776,76</b>	<b>640 307,86</b>	<b>4 318 013,72</b>	<b>1 609 112,82</b>
<b>R</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>344 540,00</b>	<b>190 588,00</b>	<b>848 631,00</b>	<b>480 863,00</b>
<b>S</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>T</b>	<b>Zyski (straty) mniejszości</b>				
<b>U</b>	<b>Zysk (strata) netto (R-S+/-T)</b>	<b>2 154 236,76</b>	<b>449 719,86</b>	<b>3 469 382,72</b>	<b>1 128 249,82</b>

## 8. Skonsolidowany Bilans na dzień 31.03.2015 r.

	AKTYWA	30.06.2015	30.06.2014
<b>A</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>20 547 839,60</b>	<b>3 048 246,16</b>
<b>I</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>12 616 805,40</b>	<b>2 759 928,27</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>7 191 588,86</b>	<b>0,00</b>
<b>3</b>	<b>Inne wartości niematerialne i prawne</b>	<b>5 425 216,54</b>	<b>2 759 928,27</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>7 594 360,20</b>	<b>246 317,89</b>
<b>1</b>	<b>Środki trwałe</b>	<b>7 594 360,20</b>	<b>246 317,89</b>
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	7 014 485,51	98 678,38
d	środki transportu	524 527,77	147 639,51
e	inne środki trwałe	55 346,92	0,00
<b>III</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>200 000,00</b>	<b>0,00</b>
<b>1</b>	<b>Od jednostek powiązanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2</b>	<b>Od pozostałych jednostek</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>45 000,00</b>	<b>42 000,00</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>42 000,00</b>
a)	w jednostkach powiązanych	45 000,00	42 000,00
(1)	udziały lub akcje	45 000,00	42 000,00
(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)	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>91 674,00</b>	<b>0,00</b>
<b>1</b>	<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>91 674,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2</b>	<b>Inne rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>B</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>17 822 099,28</b>	<b>11 882 084,37</b>
<b>I</b>	<b>Zapasy</b>	<b>3 428 248,03</b>	<b>761 269,45</b>
<b>1</b>	<b>Materiały</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2</b>	<b>Półprodukty i produkty w toku</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3</b>	<b>Produkty gotowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4</b>	<b>Towary</b>	<b>2 908 248,03</b>	<b>761 269,45</b>
<b>5</b>	<b>Zaliczki na dostawy</b>	<b>520 000,00</b>	<b>0,00</b>
<b>II</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>6 758 419,11</b>	<b>2 481 397,46</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</b>	<b>6 758 419,11</b>	<b>2 481 397,46</b>
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	5 890 356,34	1 797 581,04
(1)	do 12 miesięcy	5 890 356,34	1 797 581,04
(2)	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych	265 592,36	93 621,49

c)	inne	602 470,41	590 194,93
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
<b>III</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>5 695 690,69</b>	<b>7 768 718,06</b>
<b>1</b>	<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>5 695 690,69</b>	<b>7 768 718,06</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	20 160,46	22 589,54
(1)	udziały lub akcje	11 960,46	14 389,54
(2)	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
(3)	udzielone pożyczki	8 200,00	8 200,00
(4)	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	5 675 530,23	7 746 128,52
(1)	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	5 675 530,23	7 746 128,52
(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>1 939 741,45</b>	<b>870 699,40</b>
	<b>Suma</b>	<b>38 369 938,88</b>	<b>14 930 330,53</b>

	<b>PASYWA</b>	<b>30.06.2015</b>	<b>30.06.2014</b>
<b>A</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>15 334 957,14</b>	<b>11 595 404,86</b>
<b>I</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>1 558 869,50</b>	<b>1 558 869,50</b>
<b>II</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>III</b>	<b>Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)</b>	<b>-49 996,00</b>	<b>-49 996,00</b>
<b>IV</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy</b>	<b>7 192 458,00</b>	<b>6 407 711,03</b>
<b>V</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>VI</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe</b>	<b>2 550 570,41</b>	<b>2 550 570,41</b>
<b>VIII</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>613 672,51</b>	<b>0,00</b>
<b>IX</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>3 469 382,72</b>	<b>1 128 249,92</b>
<b>X</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>23 034 981,74</b>	<b>3 334 925,67</b>
<b>I</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>741 918,99</b>	<b>5 616,00</b>
<b>1</b>	<b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>297 209,00</b>	<b>5 616,00</b>
<b>2</b>	<b>Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne</b>	<b>249 876,99</b>	<b>0,00</b>
<b>3</b>	<b>Pozostałe rezerwy</b>	<b>194 833,00</b>	<b>0,00</b>
(1)	długoterminowe	0,00	0,00
(2)	krótkoterminowe	194 833,00	0,00
<b>II</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>15 310 943,95</b>	<b>47 904,30</b>
<b>1</b>	<b>Wobec jednostek powiązanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2</b>	<b>Wobec pozostałych jednostek</b>	<b>15 310 943,95</b>	<b>47 904,30</b>
a)	kredyty i pożyczki	15 272 728,00	0,00
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d)	inne	38 215,95	47 904,30
<b>III</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>6 982 118,80</b>	<b>3 281 405,37</b>
<b>1</b>	<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
<b>2</b>	<b>Wobec pozostałych jednostek</b>	<b>6 945 005,67</b>	<b>3 281 405,37</b>
a)	kredyty i pożyczki	2 181 818,00	0,00
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:	3 215 901,30	2 531 049,05
(1)	do 12 miesięcy	3 215 901,30	2 531 049,05
(2)	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	892 036,00	493 987,98
h)	z tytułu wynagrodzeń	204,29	0,00
i)	inne	655 046,08	256 368,34
<b>3</b>	<b>Fundusze specjalne</b>	<b>37 113,13</b>	<b>0,00</b>
<b>IV</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>1</b>	<b>Ujemna wartość firmy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2</b>	<b>Inne rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
(1)	długoterminowe	0,00	0,00
(2)	krótkoterminowe	0,00	0,00
	<b>Suma</b>	<b>38 369 938,88</b>	<b>14 930 330,53</b>

## 9. Uproszczony rachunek przepływów pieniężnych

A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	IIQ2015	narastająco IIQ2015	IIQ2014
I. Zysk (strata) netto	2154236,76	3469382,72	449719,96
II. Korekty razem	-724029,34	80923,80	675467,2
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	1430207,42	3550306,52	899919,85
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
I. Wpływy	15595,02	100283,52	24559,33
II. Wydatki	85962,88	256072,23	26849,98
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-70367,86	-155788,71	-2290,65
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
I. Wpływy	0,00	0,00	0
II. Wydatki	181271,44	6961038,17	9592,41
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-181271,44	-6961038,17	-9592,41
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>1178568,12</b>	<b>-3566520,36</b>	<b>888036,79</b>
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	1178568,12	-3566520,36	888036,79
F. Środki pieniężne na początek okresu	4496962,11	9242050,59	6858091,73
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	5675530,23	5675530,23	7746128,52

## 10. Uprozczone zestawienie zmian w kapitale własnym

	IIQ2015	rok 2014
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	12467401,7	10937054,8
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów	12467401,7	10937054,8
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	15334957,1	12467401,7
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	15334957,1	12467401,7

## 11. Informacja o zatrudnieniu

Na dzień 30 czerwca 2015 Spółki GK Telestrada zatrudniały 80,13 osoby w przeliczeniu na pełne etaty (w tym Telestrada S.A. – 41,5, Infotel Service Sp. z o.o. - 1, NOM Sp. z o.o. – 37,63).