

Telestrada *GT*

RAPORT KWARTALNY SKONSOLIDOWANY GRUPY KAPITAŁOWEJ TELESTRADA



InfotelService.pl

lajt

White
Phone *GT*

Multimo *GT*

SISTI POLSKA
interaktywne infolinie

tele 24

II kwartał 2016

16 sierpnia 2016



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 III kwartał 2016
7. Skonsolidowany Rachunek zysków i strat za II kwartał 2016 r. i narastająco za II kwartał 2016 r.
8. Skonsolidowany Bilans na 30.06.2016 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 | 553 420 | 17,75 | 553 420 | 14,5 |
| Rymaszewski Asset Limited | na okaziciela | 621 005 | 19,92 | 621 005 | 16,27 |
| 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 |
| Pozostali | na okaziciela | Maksymalnie 728 259 | Maksymalnie 23,36 | Maksymalnie 728 259 | Maksymalnie 19,08 |
| Suma | | 3 117 740 | 100 | 3 817 740 | 100 |

Tabela przedstawia stan akcjonariatu Telestrada S.A. na dzień 30.06.2016 r.

W posiadaniu podmiotu zależnego od Pana Jacka Lichoty, pełniącego funkcję Prezesa Zarządu znajdowało się na dzień 30.06.2016 r. 1 253 420 akcji uprawniających do wykonywania 1 953 420 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Akcje te uprawniają do 51,17% 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 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.

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;
- działu sprzedaży dla klientów detalicznych – skupiającego się na pozyskaniu nowych klientów detalicznych za pomocą własnego Call Center, biur terenowych oraz zewnętrznych Partnerów;
- Call Center Utrzymaniowego - zajmującego się przedłużaniem umów z dotychczasowymi klientami detalicznymi Grupy, ze szczególnym uwzględnieniem konwersji usług telefonii stacjonarnej z kablowej na bezkablową, utworzonego w wewnętrznych strukturach GK Telestrada;
- działu New Media – skupiającego się na pozyskiwaniu i obsłudze klientów lajt mobile za pośrednictwem internetu.

Podział przychodów

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

W II kwartale 2016 w Telestrada klienci biznesowi wygenerowali 26,37% przychodów podczas gdy klienci detaliczni 73,63% 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 osiąganę poprzez wysoką jakość świadczonych usług i obsługi oraz atrakcyjne produkty.

3. Wybrane Dane Finansowe

Dane za II kwartał 2016 r.

| | w zł | | w EUR | |
|---|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | okres | okres | okres | okres |
| | 2016-04-01 do 2016-06-30 | 2015-04-01 do 2015-06-30 | 2016-04-01 do 2016-06-30 | 2015-04-01 do 2015-06-30 |
| Przychody ze sprzedaży | 15 672 487,05 | 18 194 109,16 | 3 584 658,87 | 4 449 489,08 |
| Zysk (strata) ze sprzedaży | 8 010 725,90 | 7 444 068,54 | 1 832 237,57 | 1 820 495,93 |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej | 2 375 782,14 | 2 666 527,92 | 543 396,11 | 652 116,94 |
| Zysk (strata) brutto | -249 325,68 | 2 498 776,76 | -57 026,53 | 611 092,29 |
| Zysk (strata) netto | -405 643,68 | 2 154 236,76 | -92 780,06 | 526 832,77 |
| Aktywa razem | 13 724 784,48 | 38 369 938,88 | 3 101 295,78 | 9 147 896,93 |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 12 220 114,08 | 23 034 981,74 | 2 761 295,69 | 5 491 841,92 |
| Kapitał (fundusz) akcyjny | 1 558 870,00 | 1 558 869,50 | 352 247,20 | 371 654,94 |
| Kapitał własny | 12 681 020,41 | 15 334 957,14 | 2 865 443,55 | 3 656 055,01 |
| Liczba akcji | 3 117 740 | 3 117 739 | 3 117 740 | 3 117 739 |
| Zysk (strata) na jedną akcję (zł/EUR) | -0,13 | 0,69 | -0,03 | 0,17 |
| Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR) | 4,07 | 4,92 | 0,92 | 1,17 |

Dane narastające za II kwartał 2016 r.

| | w zł | | w EUR | |
|---|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | okres | okres | okres | okres |
| | 2016-01-01 do 2016-06-30 | 2015-01-01 do 2015-06-30 | 2016-01-01 do 2016-06-30 | 2015-01-01 do 2015-06-30 |
| Przychody ze sprzedaży | 32 020 851,98 | 37 627 095,76 | 7 333 243,45 | 9 084 208,82 |
| Zysk (strata) ze sprzedaży | 15 477 612,20 | 14 900 889,11 | 3 544 599,58 | 3 597 481,70 |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej | 4 141 080,61 | 4 702 102,68 | 948 368,03 | 1 135 216,04 |
| Zysk (strata) brutto | 1 469 400,71 | 4 318 013,72 | 336 514,25 | 1 042 486,47 |
| Zysk (strata) netto | 1 029 839,71 | 3 469 382,72 | 235 848,36 | 837 603,77 |
| Aktywa razem | 13 724 784,48 | 38 369 938,88 | 3 101 295,78 | 9 147 896,93 |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 12 220 114,08 | 23 034 981,74 | 2 761 295,69 | 5 491 841,92 |
| Kapitał (fundusz) akcyjny | 1 558 870,00 | 1 558 869,50 | 352 247,20 | 371 654,94 |
| Kapitał własny | 12 681 020,41 | 15 334 957,14 | 2 865 443,55 | 3 656 055,01 |
| Liczba akcji | 3 117 740 | 3 117 739 | 3 117 740 | 3 117 739 |
| Zysk (strata) na jedną akcję (zł/EUR) | 0,33 | 1,11 | 0,08 | 0,27 |
| Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR) | 4,07 | 4,92 | 0,92 | 1,17 |

Na koniec II kwartału 2016 r. Grupa dysponowała środkami pieniężnymi w wysokości 1 259 699,02 PLN.

Zobowiązania długoterminowe wynosiły 4 363 638,00 PLN.

Amortyzacja w II kwartale 2016 r. wyniosła 1 456 510,22 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 2016 r.

Działania strategiczne – konwersja na operatora komórkowego

Celem strategicznym Grupy na rok 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 roku 2016 będzie dążyła do zakończenia masowej konwersji aktualnego modelu świadczenia usług na usługi komórkowe.

Na 30 czerwca 2016 r. aktywnie działało 56 327 abonenckich kart SIM. W segmencie stacjonarnych usług opartych na technologii GSM wzrost w stosunku do I kwartału 2016 wyniósł 12,01% natomiast w segmencie usług komórkowych 11,98%.

Zasoby finansowe i spłata kredytu

W II kwartale 2016 Telestrada S.A. nie dokonała przedterminowych spłat kredytu inwestycyjnego zaciągniętego pod zakup Niezależnego Operatora Międzystrefowego. Na koniec II kwartału 2016 zadłużenie z tytułu kredytu inwestycyjnego wynosiło w dalszym ciągu 6 400 000 PLN.

W II kwartale 2016 sfinalizowano transakcję nabycia prawa użytkowania wieczystego gruntu o powierzchni 7932 m² oraz posadowionych na nim budynków zlokalizowanych przy Al. Krakowskiej 22A w Warszawie za kwotę 4 800 000 PLN, którą Spółka pokryła ze środków własnych. Transakcja będzie miała dalszy istotny wpływ na sytuację finansową Grupy – w związku z planowaną na części nieruchomości budową nowej siedziby Spółek Grupy w niedalekiej przyszłości pojawią się koszty z nią związane. Zakup nieruchomości stworzył jednak również nowe możliwości rozwojowe dla Spółki (sprzedaż usług inteligentnych, kolokacyjnych i hostingowych), wiąże się z oszczędnościami w kosztach wynajmu, pozwoli na dywersyfikację przychodów i co do zasady pozytywnie wpłynie na sytuację finansową spółki.

Sprzedaż usług

W II kwartale 2016 r. Telestrada prowadziła sprzedaż dotychczasowymi kanałami tj. za pośrednictwem terenowych biur sprzedażowych, Partnerów Handlowych oraz za pośrednictwem własnych działów Call Center i New Media.

Poziom pozyskanych przez biura terenowe w II kwartale umów nieznacznie się obniżył. W całej terenowej strukturze sprzedażowej prowadzone są zintensyfikowane działania zmierzające do poprawy jakości pozyskiwanych umów oraz jak najefektywniejszego wykorzystania posiadanych zasobów.

W II kwartale 2016 r. Call Center Utrzymaniu dokonało niespełna 4500 konwersji klientów z modelu opartego o hurtową sprzedaż na liniach kablowych Orange (tzw. WLR) na model oparty o usługi sieci komórkowych. W trzecim kwartale 2016 spodziewane jest dalsze spowolnienie tempa konwersji.

Liczba usługobiorców pozyskanych i obsługiwanych za pośrednictwem działu New Media wzrosła w porównaniu do końca I kwartału o 75%, natomiast liczba pozyskanych przez dział nowych usługobiorców wyniosła 251% w stosunku do pozyskanych w kwartale I.

Baza klientów

W II kwartale 2016 r. baza klientów GK Telestrada (fakturowanych, tj. nie wliczając w to usług przedpłaconych czy beneficjentów projektów Unijnych) zmniejszyła się w porównaniu do I kwartału 2016 o 5,69%. Niezmiennie jednym z największych problemów przed jakim staje Grupa pozostaje starzenie się bazy klientów oraz kurczenie się rynku telefonii stacjonarnej.

II kwartał 2016 r. przyniósł zwiększenie bazy mobilnych aktywnych kart SIM w stosunku do I kwartału 2016 - postpaid o 12,41% oraz prepaid o 9,42%. Spółki w dalszym ciągu będą intensyfikować działania związane z pozyskiwaniem nowych abonentów na usługi komórkowe za pośrednictwem wszystkich kanałów sprzedażowych.

Oferta usług przedpłaconych WhitePhone w II kwartale skierowana została do kolejnych, obok zakładów penitencjarnych, placówek państwowych, czego efektem było zainstalowanie aparatów samoinkasujących w pierwszym szpitalu. Przychody z usług WhitePhone wzrosły w stosunku do I kwartału o 42%.

Ograniczanie kosztów telekomunikacyjnych

W II kwartale 2016 r. nie odnotowano znaczących zmian dotyczących kosztów telekomunikacyjnych ponoszonych przez Grupę.

Wynik finansowy i cash flow

Wynik na sprzedaży usług telekomunikacyjnych ukształtował się w II kwartale 2016 na poziomie 8 010 725,90 PLN, co oznacza wzrost w stosunku do I kwartału 2016 o 7,28% przy przychodach Grupy niższych o 4,13%.

W sprawozdaniu finansowym za II kwartał 2016 roku ujęte zostały bilansowe efekty sprzedaży udziałów Niezależnego Operatora Międzystrefowego Sp. z o.o. do Infotel Service Sp. z o.o. (opisanej Raportem bieżącym 27/2016 z dnia 02.06.2016), która była kolejnym krokiem podjętym w ramach porządkowania struktury Grupy na część detaliczną i hurtową. Widoczne są w nim również przesunięcia związane z połączeniem zorganizowanej części przedsiębiorstwa NOM Sp. z o.o. pod nazwą Wydział Sprzedaży Detalicznej z Telestrada S.A., które 30.03.2016 r. zostało wpisane przez KRS (sygn. WA.XIII NS-REJ.KRS/009872/15/515).

Wynikiem połączenia Wydziału Sprzedaży Detalicznej NOM z Telestrada S.A. jest m. in. zmiana prezentacji kosztów – w koszty sprzedaży zaliczono amortyzację oraz płace przypisane do WSD, uprzednio zaliczane do kosztów zarządu.

5. Inne istotne działania operacyjne Spółki

W II kwartale 2016 rozpoczęto prace przygotowawcze związane z budową nowej siedziby Spółek z Grupy, w tym prowadzono negocjacje z wykonawcami, kompletowano dokumentację oraz zaczęto pierwsze prace porządkowe na zakupionej działce.

6. Plany Spółki na III kwartał 2016

W III kwartale 2016 r. Grupa będzie kontynuować działania mające na celu przede wszystkim zatrzymanie spadku klientów Grupy poprzez:

- utrzymanie sprzedaży nowych usług przez biura terenowe i poprawienie ich jakości,
- rozwinięcie sprzedaży internetowej za pośrednictwem działu New Media,
- zmaksymalizowanie konwersji klientów Telestrada S.A na model telefonii stacjonarnej opartej na sieciach komórkowych,
- wprowadzenie akcji czasowych skupiających się na przedłużaniu umów dotychczasowym klientom na preferencyjnych warunkach,
- skupienie się na promocji marki lajt mobile zarówno za pośrednictwem internetu, jak i poprzez terenowe akcje marketingowe.

7. Skonsolidowany Rachunek zysków i strat za II kwartał 2016 r. i narastająco za II kwartał 2016 r.

| Wyszczególnienie | | | narastająco | narastająco |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| | IIQ2016 | IIQ2015 | IIQ2016 | IIQ2015 |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym: | 15 672 487,05 | 18 194 109,16 | 32 020 851,98 | 37 627 095,76 |
| - od jednostek powiązanych nie objętych konsolidacją | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów | 15 596 841,58 | 18 160 490,50 | 31 787 539,89 | 37 540 876,71 |
| Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | 75 645,47 | 33 618,66 | 233 312,09 | 86 219,05 |
| Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym: | 7 661 761,15 | 10 750 040,62 | 16 543 239,78 | 22 726 206,65 |
| - od jednostek powiązanych nie objętych konsolidacją | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów | 7 046 541,37 | 10 594 912,99 | 15 415 655,06 | 22 404 436,33 |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 615 219,78 | 155 127,63 | 1 127 584,72 | 321 770,32 |
| Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B) | 8 010 725,90 | 7 444 068,54 | 15 477 612,20 | 14 900 889,11 |
| Koszty sprzedaży | 4 085 832,21 | 1 551 938,79 | 6 514 351,57 | 3 434 515,68 |
| Koszty ogólnego zarządu | 1 546 474,93 | 3 754 927,22 | 4 879 853,37 | 7 404 641,57 |
| Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E) | 2 378 418,76 | 2 137 202,53 | 4 083 407,26 | 4 061 731,86 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 73 294,19 | 939 970,03 | 145 702,63 | 1 066 741,57 |
| Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 0,00 | 853,65 | 0,00 | 67 567,22 |
| Dotacje | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Inne przychody operacyjne | 73 294,19 | 939 116,38 | 145 702,63 | 999 174,35 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 75 930,81 | 410 644,64 | 88 029,28 | 426 370,75 |
| Strata za zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Aktualizacja wartości aktywów nie finansowych | 0,00 | 395 772,00 | 0,00 | 395 772,00 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 75 930,81 | 14 872,64 | 88 029,28 | 30 598,75 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H) | 2 375 782,14 | 2 666 527,92 | 4 141 080,61 | 4 702 102,68 |
| Przychody finansowe | 953,84 | 14 741,37 | 2 837,29 | 32 716,30 |
| 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 |
| Odsetki, w tym: | 953,84 | 14 741,37 | 2 837,29 | 32 716,30 |
| - od jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Zysk ze zbycia inwestycji | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Aktualizacja wartości inwestycji | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Inne | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Koszty finansowe | 2 626 061,66 | 182 492,53 | 2 674 517,19 | 416 805,26 |
| Odsetki, w tym: | 61 043,27 | 181 271,44 | 109 225,48 | 415 584,17 |
| - dla jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Strata ze zbycia inwestycji | 2 562 080,24 | 0,00 | 2 562 080,24 | 0,00 |
| Aktualizacja wartości inwestycji | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Inne | 2 938,15 | 1 221,09 | 3 211,47 | 1 221,09 |
| Zysk (strata) brutto z działalności gospodarczej (I+J-K+/-L) | -249 325,68 | 2 498 776,76 | 1 469 400,71 | 4 318 013,72 |
| Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (MI-MII) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Zyski nadzwyczajne | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Straty nadzwyczajne | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Zysk (strata) brutto (L+/-M) | -249 325,68 | 2 498 776,76 | 1 469 400,71 | 4 318 013,72 |
| Podatek dochodowy | 156 318,00 | 344 540,00 | 439 561,00 | 848 631,00 |
| Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Zysk (strata) netto (P-R-S) | -405 643,68 | 2 154 236,76 | 1 029 839,71 | 3 469 382,72 |

8. Skonsolidowany Bilans na dzień 30.06.2016 r.

| | AKTYWA | 30.06.2016 | 30.06.2015 |
|------------|--|----------------------|----------------------|
| A | Aktywa trwałe | 13 724 784,48 | 20 547 839,60 |
| I | Wartości niematerialne i prawne | 4 519 046,74 | 12 616 805,40 |
| 1 | Koszty prac rozwojowych | 0,00 | 0,00 |
| 2 | Wartość firmy | 765 634,96 | 7 191 588,86 |
| 3 | Inne wartości niematerialne i prawne | 3 753 411,78 | 5 425 216,54 |
| 4 | Zaliczki na wartości niematerialne i prawne | 0,00 | 0,00 |
| II | Rzeczowe aktywa trwałe | 9 123 719,74 | 7 594 360,20 |
| 1 | Środki trwałe | 9 098 408,29 | 7 594 360,20 |
| a | grunty (w tym prawo użyt. wieczystego gruntu) | 3 063 543,75 | 0,00 |
| b | budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 1 838 126,25 | 0,00 |
| c | urządzenia techniczne i maszyny | 3 579 528,99 | 7 014 485,51 |
| d | środki transportu | 447 144,21 | 524 527,77 |
| e | inne środki trwałe | 170 065,09 | 55 346,92 |
| 2 | Środki trwałe w budowie | 25 311,45 | 0,00 |
| 3 | Zaliczki na środki trwałe w budowie | 0,00 | 0,00 |
| III | Należności długoterminowe | 0,00 | 200 000,00 |
| 1 | Od jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| 2 | Od pozostałych jednostek | 0,00 | 0,00 |
| IV | Inwestycje długoterminowe | 45 000,00 | 45 000,00 |
| 1 | Nieruchomości | 0,00 | 0,00 |
| 2 | Wartości niematerialne i prawne | 0,00 | 0,00 |
| 3 | Długoterminowe aktywa finansowe | 45 000,00 | 45 000,00 |
| a) | w jednostkach powiązanych | 45 000,00 | 45 000,00 |
| (1) | udziały lub akcje | 45 000,00 | 45 000,00 |
| (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 |
| 4 | Inne inwestycje długoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| V | Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 37 018,00 | 91 674,00 |
| 1 | Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 37 018,00 | 91 674,00 |
| 2 | Inne rozliczenia międzyokresowe | 0,00 | 0,00 |
| B | Aktywa obrotowe | 11 176 350,01 | 17 822 099,28 |
| I | Zapasy | 3 127 821,98 | 3 428 248,03 |
| 1 | Materiały | 0,00 | 0,00 |
| 2 | Półprodukty i produkty w toku | 0,00 | 0,00 |
| 3 | Produkty gotowe | 0,00 | 0,00 |
| 4 | Towary | 2 747 350,41 | 2 908 248,03 |
| 5 | Zaliczki na dostawy | 380 471,57 | 520 000,00 |
| II | Należności krótkoterminowe | 4 229 599,29 | 6 758 419,11 |
| 1 | Należności od jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| 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 |
| 2 | Należności od pozostałych jednostek | 4 229 599,29 | 6 758 419,11 |
| a) | z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | 2 980 389,18 | 5 890 356,34 |

| | | | |
|------------|--|----------------------|----------------------|
| (1) | do 12 miesięcy | 2 980 389,18 | 5 890 356,34 |
| (2) | powyżej 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 |
| b) | z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych | 376 209,52 | 265 592,36 |
| c) | inne | 873 000,59 | 602 470,41 |
| d) | dochodzone na drodze sądowej | 0,00 | 0,00 |
| III | Inwestycje krótkoterminowe | 1 284 008,91 | 5 695 690,69 |
| 1 | Krótkoterminowe aktywa finansowe | 1 284 008,91 | 5 695 690,69 |
| a) | w jednostkach powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| (1) | udziały lub akcje | 0,00 | 0,00 |
| (2) | inne papiery wartościowe | 0,00 | 0,00 |
| (3) | udzielone pożyczki | 0,00 | 0,00 |
| (4) | inne krótkoterminowe aktywa finansowe | 0,00 | 0,00 |
| b) | w pozostałych jednostkach | 24 309,89 | 20 160,46 |
| (1) | udziały lub akcje | 16 109,89 | 11 960,46 |
| (2) | inne papiery wartościowe | 0,00 | 0,00 |
| (3) | udzielone pożyczki | 8 200,00 | 8 200,00 |
| (4) | inne krótkoterminowe aktywa finansowe | 0,00 | 0,00 |
| c) | środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 1 259 699,02 | 5 675 530,23 |
| (1) | środki pieniężne w kasie i na rachunkach | 1 259 699,02 | 5 675 530,23 |
| (2) | inne środki pieniężne | 0,00 | 0,00 |
| (3) | inne aktywa pieniężne | 0,00 | 0,00 |
| 2 | Inne inwestycje krótkoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| IV | Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 2 534 919,83 | 1 939 741,45 |
| | Suma | 24 901 134,49 | 38 369 938,88 |

| | PASYWA | 30.06.2016 | 30.06.2015 |
|-------------|---|----------------------|----------------------|
| A | Kapitał (fundusz) własny | 12 681 020,41 | 15 334 957,14 |
| I | Kapitał (fundusz) podstawowy | 1 558 870,00 | 1 558 869,50 |
| II | Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna) | 0,00 | 0,00 |
| III | Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna) | -49 996,00 | -49 996,00 |
| IV | Kapitał (fundusz) zapasowy | 7 119 996,77 | 7 192 458,00 |
| V | Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny | 0,00 | 0,00 |
| VI | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe | 2 550 570,41 | 2 550 570,41 |
| VIII | Zysk (strata) z lat ubiegłych | 471 739,52 | 613 672,51 |
| IX | Zysk (strata) netto | 1 029 839,71 | 3 469 382,72 |
| X | Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) | 0,00 | 0,00 |
| B | Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 12 220 114,08 | 23 034 981,74 |
| I | Rezerwy na zobowiązania | 200 449,00 | 741 918,99 |
| 1 | Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 5 616,00 | 297 209,00 |
| 2 | Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | 0,00 | 249 876,99 |
| 3 | Pozostałe rezerwy | 194 833,00 | 194 833,00 |
| (1) | długoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| (2) | krótkoterminowe | 194 833,00 | 194 833,00 |
| II | Zobowiązania długoterminowe | 4 363 638,00 | 15 310 943,95 |
| 1 | Wobec jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| 2 | Wobec pozostałych jednostek | 4 363 638,00 | 15 310 943,95 |
| a) | kredyty i pożyczki | 4 363 638,00 | 15 272 728,00 |
| b) | z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 0,00 | 0,00 |
| c) | inne zobowiązania finansowe | 0,00 | 0,00 |
| d) | inne | 0,00 | 38 215,95 |
| III | Zobowiązania krótkoterminowe | 7 656 027,08 | 6 982 118,80 |
| 1 | Wobec jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| 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 | Wobec pozostałych jednostek | 7 631 440,59 | 6 945 005,67 |
| a) | kredyty i pożyczki | 2 885 291,98 | 2 181 818,00 |
| 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: | 2 956 271,27 | 3 215 901,30 |
| (1) | do 12 miesięcy | 2 956 271,27 | 3 215 901,30 |
| (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 | 1 024 093,66 | 892 036,00 |
| h) | z tytułu wynagrodzeń | 0,00 | 204,29 |
| i) | inne | 765 783,68 | 655 046,08 |
| 3 | Fundusze specjalne | 24 586,49 | 37 113,13 |
| IV | Rozliczenia międzyokresowe | 0,00 | 0,00 |
| 1 | Ujemna wartość firmy | 0,00 | 0,00 |
| 2 | Inne rozliczenia międzyokresowe | 0,00 | 0,00 |
| (1) | długoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| (2) | krótkoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| | Suma | 24 901 134,49 | 38 369 938,88 |

9. Uproszczony rachunek przepływów pieniężnych

| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | IIQ2016 | IIQ2015 |
|--|---------------|--------------|
| I. Zysk (strata) netto | 1 029 839,71 | 2 154 236,76 |
| II. Korekty razem | 20 714,28 | -724 029,34 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) | 1 050 553,99 | 1 430 207,42 |
| B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | |
| I. Wpływy | 2 837,29 | 15 595,02 |
| II. Wydatki | 410 206,70 | 85 962,88 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) | -407 369,41 | -70 367,86 |
| C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
| I. Wpływy | 848 929,98 | 0,00 |
| II. Wydatki | 2 606 914,73 | 181 271,44 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | -1 757 984,75 | -181 271,44 |
| D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III) | -1 114 800,17 | 1 178 568,12 |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych | -1 114 800,17 | 1 178 568,12 |
| F. Środki pieniężne na początek okresu | 2 374 499,19 | 4 496 962,11 |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D) | 1 259 699,02 | 5 675 530,23 |

10. Uprozczone zestawienie zmian w kapitale własnym

| | IIQ2016 | IQ2016 | IIQ2015 |
|--|---------------|---------------|---------------|
| I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) | 18 056 040,15 | 17 477 138,95 | 12 467 401,65 |
| I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów | 18 056 040,15 | 17 477 138,95 | 12 467 401,65 |
| II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ) | 12 681 020,41 | 18 056 040,15 | 15 334 957,14 |
| III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | 12 681 020,41 | 18 056 040,15 | 15 334 957,14 |

11. Informacja o zatrudnieniu

Na dzień 30 czerwca 2016 Spółki GK Telestrada zatrudniały 84,735 osoby w przeliczeniu na pełne etaty (w tym Telestrada S.A. – 84,405, Infotel Service Sp. z o.o. – 0,33, NOM Sp. z o.o. – 0).