



Telestrada GT

GRUPA TELESTRADA

RAPORT KWARTALNY SKONSOLIDOWANY GRUPY KAPITAŁOWEJ TELESTRADA



III kwartał 2015

16 listopada 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 IV kwartał 2015**
- 7. Skonsolidowany Rachunek zysków i strat za III kwartał 2015 r. i narastająco za III kwartał 2015 r.**
- 8. Skonsolidowany Bilans na 30.09.2015 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	586 114	18,80	586 114	15,35
Grumium Ltd.	na okaziciela	co najmniej 155 887	Powyżej 5,00	co najmniej 155 887	Powyżej 4,08
Quercus TFI S.A.	na okaziciela	197 466	6,33	197 466	5,17
Pozostali	na okaziciela	Maksymalnie 774 860	Maksymalnie 24,85	Maksymalnie 774 860	Maksymalnie 20,30
Suma		3 117 739	100	3 817 739	100

Tabela przedstawia stan akcjonariatu Telestrada S.A. na dzień 30.09.2015 r.

W posiadaniu podmiotu zależnego od Pana Jacka Lichoty, pełniącego funkcję Prezesa Zarządu znajdowało się na dzień 30.09.2015 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 III kwartale 2015 w spółkach GK Telestrada klienci biznesowi wygenerowali 28,36% przychodów podczas gdy klienci detaliczni 71,64% przychodów.

Dane szczegółowe za III kwartał 2015 przedstawiają się następująco:

- Telestrada: biznes 38,53%, detal 61,47%,
- NOM: biznes 20,83%, detal 79,19%.

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

Co nas wyróżnia?

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

3. Wybrane Dane Finansowe

Dane za III kwartał 2015 r.

	w zł		w EUR	
	okres	okres	okres	okres
	2015-07-01 do 2015-09-30	2014-07-01 do 2014-09-30	2015-07-01 do 2015-09-30	2014-07-01 do 2014-09-30
Przychody ze sprzedaży	17 423 562,81	6 469 295,44	4 160 188,50	1 549 160,79
Zysk (strata) ze sprzedaży	7 063 337,06	380 426,88	1 686 498,56	91 098,39
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 699 270,25	333 298,92	405 731,29	79 812,96
Zysk (strata) brutto	1 558 259,88	123 813,66	372 062,53	29 648,86
Zysk (strata) netto	1 166 559,88	57 587,66	278 537,12	13 790,15
Aktywa razem	34 180 955,06	38 850 205,94	8 064 208,72	9 304 324,26
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	17 679 438,04	27 197 213,42	4 171 056,02	6 513 522,55
Kapitał (fundusz) akcyjny	1 558 869,50	1 558 869,50	367 779,34	373 337,21
Kapitał własny	16 501 517,02	11 652 992,52	3 893 152,70	2 790 801,71
Liczba akcji	3 117 739	3 117 739	3 117 739	3 117 739
Zysk (strata) na jedną akcję (zł/EUR)	0,37	0,02	0,09	0,00
Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)	5,29	3,74	1,25	0,90

Dane narastające za III kwartał 2015 r.

	w zł		w EUR	
	okres	okres	okres	okres
	2015-01-01 do 2015-09-30	2014-01-01 do 2014-09-30	2015-01-01 do 2015-09-30	2014-01-01 do 2014-09-30
Przychody ze sprzedaży	55 050 658,57	20 170 520,92	13 144 333,30	4 830 105,58
Zysk (strata) ze sprzedaży	21 964 226,17	1 945 510,24	5 244 353,42	465 878,89
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	6 401 372,93	1 905 965,23	1 528 442,74	456 409,30
Zysk (strata) brutto	5 876 273,60	1 732 926,48	1 403 065,84	414 972,82
Zysk (strata) netto	4 635 942,60	1 185 837,48	1 106 914,54	283 964,91
Aktywa razem	34 180 955,06	38 850 205,94	8 064 208,72	9 304 324,26
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	17 679 438,04	27 197 213,42	4 171 056,02	6 513 522,55
Kapitał (fundusz) akcyjny	1 558 869,50	1 558 869,50	367 779,34	373 337,21
Kapitał własny	16 501 517,02	11 652 992,52	3 893 152,70	2 790 801,71
Liczba akcji	3 117 739	3 117 739	3 117 739	3 117 739
Zysk (strata) na jedną akcję (zł/EUR)	1,49	0,38	0,36	0,09
Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)	5,29	3,74	1,25	0,90

Na koniec III kwartału 2015 r. Grupa dysponowała środkami pieniężnymi w wysokości 3 011 375,28 PLN.

Zobowiązania długoterminowe wynosiły 12 292 761,95 PLN.

Amortyzacja w III kwartale 2015 r. wyniosła 1 498 910,57 PLN.

Uzgodnienie danych finansowych raportu za III 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 III 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 września 2015 r. aktywnie działało 32 240 abonenckich kart SIM. W segmencie stacjonarnych usług opartych na technologii GSM wzrost w stosunku do kwartału II wyniósł 44,32% natomiast w segmencie usług komórkowych 15,49%.

Zasoby finansowe i spłata kredytu

W III kwartale 2015 Telestrada S.A. dokonała dwóch przedterminowych spłat kredytu inwestycyjnego zaciągniętego pod zakup Niezależnego Operatora Międzystrefowego – 4 000 000 PLN w dniu 2.07.2015 oraz 1 200 000 PLN 10.09.2015, ograniczając tym samym zadłużenie z tytułu kredytu inwestycyjnego do 12 254 546 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 III kwartale 2015 r. strategia sprzedażowa Grupy była kontynuowana. Spółki prowadziły sprzedaż dotychczasowymi kanałami tj. za pośrednictwem terenowych biur sprzedażowych, Partnerów Handlowych oraz za pośrednictwem własnych działów Call Center.

Biura terenowe w III kwartale dostarczyły do realizacji ponad 4 600 umów na usługi Spółek Grupy, co oznacza wzrost w stosunku do II kwartału o 10,77%. W dalszym ciągu modyfikowane są nowe procedury wewnętrzne obejmujące dział sprzedaży, dział uruchomień oraz dział administracji, pozwalające na lepszą weryfikację dostarczonych umów oraz szybsze i skuteczniejsze ich uruchomienie. Na koniec września czynnie działało 9 terenowych biur sprzedażowych.

Wewnętrzne Call Center sprzedażowe w III kwartale zwiększyło liczbę umów pozyskanych (tj. wysłanych w wyniku rozmowy telefonicznej konsultanta z klientem) o 4,8%, natomiast liczbę realizacji (tj. liczbę umów pozyskanych, odesłanych przez klienta i skutecznie zrealizowanych) o 20% w stosunku do II kwartału 2015.

W III kwartale Call Center Utrzymaniowe, dokonało ponad 7300 konwersji klientów z modelu opartego o hurtową sprzedaż na liniach kablowych Orange (tzw. WLR) na model oparty o usługi sieci komórkowych. Wzrost liczby konwersji o 75% jest wynikiem rozszerzenia zespołu CC utrzymaniowego opisywanego w raporcie za II kwartał 2015. W kolejnym kwartale 2015 roku tempo konwersji powinno zostać utrzymane.

Baza klientów

W III kwartale 2015 baza klientów GK Telestrada (fakturowanych, tj. nie wliczając w to usług przedpłaconych czy beneficjentów projektów Unijnych) zmniejszyła się w porównaniu do II kwartału o 3,73%, co oznacza ograniczenie tempa kurczenia się bazy. W dalszym ciągu udaje się utrzymać dodatni bilans Telestrady, gdzie pozysk nowych klientów pokrywa straty wynikające z rezygnacji dotychczasowych abonentów Spółki. Niezmiennie jednym z największych problemów przed jakim staje Grupa pozostaje starzenie się bazy klientów oraz kurczenie się rynku telefonii stacjonarnej.

Omawiane w raporcie za II kwartał 2015 akcje promocyjne, mające na celu dotarcie do szerszego grona klientów z produktami mobilnymi, prezentowanymi pod marką lajt mobile, połączone ze zmianami na stronach internetowych oraz promocjami w mediach społecznościowych przyniosły 16,67% wzrost aktywnych kart SIM postpaid oraz ponad 7% wzrost liczby aktywnych kart prepaid. Do wzrostu rozpoznawalności marki lajt mobile przyczynił się również fakt, że od drugiej połowy lipca 2015 startery lajt mobile można kupić w 100 wybranych sklepach sieci PEPCO.

W segmencie usług przedpłaconych skierowanych do zakładów karnych III kwartał przyniósł około 2% wzrost przychodów. Prowadzone nieustannie prace rozwojowe oraz negocjacje przyniosły skutek w postaci zainstalowania i uruchomienia infrastruktury WhitePhone w dwóch zakładach karnych. Na koniec września z aparatów telefonicznych WhitePhone można było korzystać w trzech zakładach, natomiast do końca roku przewidywane jest podłączenie kolejnych czterech jednostek penitencjarnych.

Ograniczanie kosztów telekomunikacyjnych

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

Wynik finansowy i cash flow

Wynik na sprzedaży usług telekomunikacyjnych ukształtował się w III kwartale 2015 na poziomie 7 063 337,06 PLN, co oznacza spadek w stosunku do II kwartału o 5,11% przy przychodach Grupy niższych o ponad 4,23%.

Znaczący wzrost kosztów sprzedaży w III kwartale 2015 jest wynikiem przesunięć księgowych w NOM Sp. z o.o. (przesunięcie 664 171,43 PLN z kosztów ogólnego zarządu do kosztów sprzedaży) oraz wyrównania rozliczeń międzyokresowych prowizji (148 800,47 PLN). Rzeczywiste koszty sprzedaży Grupy utrzymały się na dotychczasowym poziomie (wzrost o 19 876 PLN, wynikający z wzrostu sprzedaży nowych usług oraz otwarcia nowego biura sprzedażowego).

Koszty ogólnego zarządu spadły w porównaniu do II kwartału o ponad 694 000 PLN, co jest wynikiem wyżej omawianego przesunięcia. W rzeczywistości spadek wyniósł 30 036 PLN. Wynik ten jest jednak zaburzony przez błędnie zaksięgowaną do III kwartału FV kosztową na 123 213 PLN, która powinna obciążać kwartał II.

5. Inne istotne działania operacyjne Spółki

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

6. Plany Spółki na IV kwartał 2015

W IV kwartale 2015 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 poziomu konwersji klientów Telestrada S.A. i NOM Sp. z o.o. na model telefonii stacjonarnej opartej na sieciach komórkowych,
- dosprzedaż klientom NOM Sp. z o.o. niedostępnych wcześniej pakietów usług,
- wprowadzenie akcji czasowych skupiających się na przedłużaniu umów dotychczasowym klientom na preferencyjnych warunkach,
- skupienie się na promocji marki lajt mobile zarówno za pośrednictwem internetu, jak i poprzez terenowe akcje marketingowe.

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

Wiersz	Wyszczególnienie			narastająco	narastająco
		IIIQ2015	IIIQ2014	IIIQ2015	IIIQ2014
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	17 423 562,81	6 469 295,44	55 050 658,57	20 170 520,92
	- od jednostek powiązanych nie objętych konsolidacją	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	16 903 138,04	6 731 551,77	54 444 014,75	20 778 130,30
II	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	520 424,77	31 274,95	606 643,82	66 646,97
B	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	10 360 225,75	4 041 564,46	33 086 432,40	12 473 284,45
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	
I	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	9 764 113,52	4 179 945,91	32 168 549,85	12 752 241,87
II	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	596 112,23	155 149,83	917 882,55	395 298,93
C	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	7 063 337,06	2 427 730,98	21 964 226,17	7 697 236,47
D	Koszty sprzedaży	2 384 787,06	1 316 270,01	5 819 302,74	3 442 251,79
E	Koszty ogólnego zarządu	3 060 718,97	731 034,09	10 465 360,54	2 309 474,44
F	Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	1 617 831,03	380 426,88	5 679 562,89	1 945 510,24
G	Pozostałe przychody operacyjne	103 156,67	13 397,06	1 169 898,24	56 739,04
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 463,00	0,00	69 030,22	0,00
II	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Inne przychody operacyjne	101 693,67	13 397,06	1 100 868,02	56 739,04
H	Pozostałe koszty operacyjne	21 717,45	60 525,02	448 088,20	96 284,05
I	Strata za zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	395 772,00	0,00
III	Pozostałe koszty operacyjne	21 717,45	60 525,02	52 316,20	96 284,05
I	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	1 699 270,25	333 298,92	6 401 372,93	1 905 965,23
J	Przychody finansowe	5 643,45	39 999,88	38 359,75	91 558,59
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:	5 643,45	39 999,88	38 359,75	91 558,59
	- 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	0,00	0,00	0,00
V	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
K	Koszty finansowe	146 653,82	249 485,14	563 459,08	264 597,34
I	Odsetki, w tym:	146 653,82	247 030,71	562 237,99	258 197,28
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	1 999,00
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	1 213,66	0,00	1 214,70
IV	Inne	0,00	1 240,77	1 221,09	3 186,36
L	Zysk (strata) brutto z działalności gospodarczej (I+J-K+/-L)	1 558 259,88	123 813,66	5 876 273,60	1 732 926,48
M	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (MI-MII)	0,00	0,00	0,00	0,00
N	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
O	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
P	Zysk (strata) brutto (L+/-M)	1 558 259,88	123 813,66	5 876 273,60	1 732 926,48
R	Podatek dochodowy	391 700,00	66 226,00	1 240 331,00	547 089,00
S	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
T	Zysk (strata) netto (P-R-S)	1 166 559,88	57 587,66	4 635 942,60	1 185 837,48

8. Skonsolidowany Bilans na dzień 30.09.2015 r.

	AKTYWA	30.09.2015	30.09.2014
A	Aktywa trwałe	19 130 906,69	31 961 798,47
I	Wartości niematerialne i prawne	12 801 682,75	2 743 351,41
1	Koszty prac rozwojowych	0,00	0,00
2	Wartość firmy	7 611 746,95	0,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne	5 189 935,80	2 743 351,41
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II	Rzeczowe aktywa trwałe	5 992 549,94	250 134,69
1	Środki trwałe	5 967 549,94	250 134,69
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	5 595 412,58	87 759,80
d	środki transportu	354 104,32	134 197,35
e	inne środki trwałe	18 033,04	28 177,54
2	Środki trwałe w budowie	25 000,00	0,00
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III	Należności długoterminowe	200 000,00	0,00
1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV	Inwestycje długoterminowe	45 000,00	28 968 312,37
1	Nieruchomości	0,00	0,00
2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe	45 000,00	28 968 312,37
a)	w jednostkach powiązanych	45 000,00	28 968 312,37
(1)	udziały lub akcje	45 000,00	28 968 312,37
(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	91 674,00	0,00
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	91 674,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B	Aktywa obrotowe	15 050 048,37	6 888 407,47
I	Zapasy	4 092 221,78	892 245,37
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	2 796 221,78	892 245,37
5	Zaliczki na dostawy	1 296 000,00	0,00
II	Należności krótkoterminowe	5 747 914,72	1 609 434,64
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	5 747 914,72	1 609 434,64
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	4 952 190,91	1 365 023,03
(1)	do 12 miesięcy	4 952 190,91	1 365 023,03

(2)	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych	209 568,20	116 185,02
c)	inne	586 155,61	128 226,59
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III	Inwestycje krótkoterminowe	3 031 535,74	3 759 264,41
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 031 535,74	3 759 264,41
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	21 375,88
(1)	udziały lub akcje	11 960,46	13 175,88
(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	3 011 375,28	3 737 888,53
(1)	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	3 011 375,28	3 737 888,53
(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	2 178 376,13	627 463,05
	Suma	34 180 955,06	38 850 205,94

	PASYWA	30.09.2015	30.09.2014
A	Kapitał (fundusz) własny	16 501 517,02	11 652 992,52
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 558 869,50	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	7 192 458,00	6 407 711,03
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	613 672,51	0,00
IX	Zysk (strata) netto	4 635 942,60	1 185 837,58
X	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	17 679 438,04	27 197 213,42
I	Rezerwy na zobowiązania	741 918,99	5 616,00
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	297 209,00	5 616,00
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	249 876,99	0,00
3	Pozostałe rezerwy	194 833,00	0,00
(1)	długoterminowe	0,00	0,00
(2)	krótkoterminowe	194 833,00	0,00
II	Zobowiązania długoterminowe	12 292 761,95	24 000 000,00
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek	12 292 761,95	24 000 000,00
a)	kredyty i pożyczki	12 254 546,00	24 000 000,00
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d)	inne	38 215,95	0,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe	4 644 757,10	3 191 597,42
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	4 607 645,58	3 191 597,42
a)	kredyty i pożyczki	0,00	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:	3 119 625,00	2 143 213,42
(1)	do 12 miesięcy	3 119 625,00	2 143 213,42
(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	910 387,43	743 973,27
h)	z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
i)	inne	577 633,15	304 410,73
3	Fundusze specjalne	37 111,52	0,00
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	34 180 955,06	38 850 205,94

9. Uproszczony rachunek przepływów pieniężnych

A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	IIIQ2015	narastająco IIIQ2015	IIIQ2014
I. Zysk (strata) netto	1166559,88	4635942,60	57587,66
II. Korekty razem	1475890,39	1556814,19	976576,65
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	2642450,27	6192756,79	94899,92
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy	122026,26	222309,78	39999,88
II. Wydatki	81977,66	338049,89	28684562,90
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	40048,60	-115740,11	-28646853,67
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy	0,00	0,00	24000000,00
II. Wydatki	5346653,82	12307691,99	492741,11
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-5346653,82	-12307691,99	23497666,48
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-2664154,95	-6230675,31	-3120203,20
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-2664154,95	-6230675,31	-3120203,20
F. Środki pieniężne na początek okresu	5675530,23	9242050,59	6858091,73
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	3011375,28	3011375,28	3737888,53

10. Uprozczone zestawienie zmian w kapitale własnym

	IIIQ2015	rok 2014
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	12467401,65	10937054,77
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów	12467401,65	10937054,77
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	16501517,02	12467401,65
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	16501517,02	12467401,65

11. Informacja o zatrudnieniu

Na dzień 30 września 2015 Spółki GK Telestrada zatrudniały 83,13 osoby w przeliczeniu na pełne etaty (w tym Telestrada S.A. – 45,5, Infotel Service Sp. z o.o. - 1, NOM Sp. z o.o. – 36,63).