

TelestrAda

Komunikacja. Bardziej.

RAPORT KWARTALNY SKONSOLIDOWANY
TELESTRADA S.A.

III kwartał 2019
14 listopada 2019





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 2019
7. Skonsolidowany Rachunek zysków i strat za III kwartał i narastająco za III kwartał 2019 r.
8. Skonsolidowany Bilans na 30.09.2019 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, Aleja Krakowska 22a,
- Infotel Service Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Aleja Krakowska 22a,
- Niezależny Operator Międzystrefowy Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Aleja Krakowska 22a.

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 |
| Cathetel Limited Rymaszewski Asset Limited | B-G – na okaziciela | 556 429 | 17,85 | 556 429 | 14,57 |
| | na okaziciela | 277 646 | 8,91 | 277 646 | 7,27 |
| Zolkiewicz & Partners Inwestycji w Wartość FIZ | na okaziciela | 386 648 | 12,40 | 386 648 | 10,13 |
| Quercus TFI S.A. | na okaziciela | 189 909 | 6,09 | 189 909 | 4,97 |
| Pozostali | na okaziciela | 907 116 | 29,09 | 907 116 | 23,77 |
| Suma | | 3 117 740 | 100 | 3 817 740 | 100,00 |

Tabela przedstawia stan akcjonariatu Telestrada S.A. na dzień 30.09.2019 r.

W posiadaniu podmiotu zależnego od Pana Jacka Lichoty, pełniącego funkcję Prezesa Zarządu znajdowało się na dzień 30.09.2019 r. 1 256 429 akcji uprawniających do wykonywania 1 956 429 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Akcje te uprawniają do 51,24% 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 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.

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) jak 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

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

- działu klientów instytucjonalnych – skupiającego się na obsłudze oraz pozyskaniu klientów instytucjonalnych w wyniku przetargów publicznych, zamówień podprogowych oraz konkursów ofert, utworzonego w wewnętrznych strukturach GK Telestrada;
- działu Business Integrated Solutions (BIS) – skupiającego się na sprzedaży usług inteligentnych i tworzeniu spersonalizowanych rozwiązań, utworzonego w wewnętrznych strukturach GK Telestrada;
- działu klientów strategicznych – skupiającego się na obsłudze klientów strategicznych, niebędących klientami instytucjonalnymi i BIS, którzy wymagają niestandardowych rozwiązań telekomunikacyjnych oraz na obsłudze projektów specjalnych (WhitePhone, obsługa parków logistycznych), utworzonego w wewnętrznych strukturach GK Telestrada;
- działu obsługi klientów biznesowych – skupiającego się na obsłudze i pozyskaniu klientów biznesowych, niebędących klientami instytucjonalnymi, BIS oraz specjalnymi, w którym sprzedaż realizowana jest poprzez struktury wewnętrzne GK Telestrada, jak i poprzez zewnętrznych handlowców, z którymi GK Telestrada pozostaje w ścisłej współpracy;
- działu obsługi klientów detalicznych – skupiającego się na bieżącej obsłudze klientów detalicznych oraz dosprzedaży dotychczasowym klientom Grupy nowych usług;
- pionu sprzedaży bezpośredniej – skupiającego się na pozyskaniu nowych klientów detalicznych i biznesowych za pomocą własnego Call Center, biur terenowych oraz zewnętrznych Partnerów;



- działu New Media – skupiającego się na pozyskiwaniu i obsłudze klientów lajt mobile za pośrednictwem internetu.

Podział przychodów

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

W III kwartale 2019 w Telestrada w segmencie usług detalicznych klienci biznesowi wygenerowali 28,24% przychodów, podczas gdy klienci indywidualni 71,76% 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 III kwartał 2019 r.

| | w zł | | w EUR | |
|---|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | okres | okres | okres | okres |
| | 2019-01-01 do 2019-03-31 | 2018-01-01 do 2018-03-31 | 2019-01-01 do 2019-03-31 | 2018-01-01 do 2018-03-31 |
| Przychody ze sprzedaży | 13 493 181,24 | 14 248 427,64 | 3 123 855,45 | 3 309 329,31 |
| Zysk (strata) ze sprzedaży | 7 332 033,66 | 7 155 255,00 | 1 697 465,77 | 1 661 874,25 |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej | 2 213 848,30 | 2 540 586,26 | 512 536,07 | 590 074,69 |
| Zysk (strata) brutto | 2 223 209,74 | 2 555 429,55 | 514 703,37 | 593 522,18 |
| Zysk (strata) netto | 1 759 964,74 | 2 512 824,55 | 407 455,84 | 583 626,78 |
| Aktywa razem | 28 264 279,16 | 27 206 575,51 | 6 462 474,66 | 6 369 475,00 |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 4 396 945,53 | 5 756 451,25 | 1 005 337,83 | 1 347 673,19 |
| Kapitał (fundusz) akcyjny | 1 558 870,00 | 1 558 870,00 | 356 427,20 | 364 955,28 |
| Kapitał własny | 23 867 333,63 | 21 450 124,26 | 5 457 136,83 | 5 021 801,81 |
| Liczba akcji | 3 117 740,00 | 3 117 740,00 | 3 117 740,00 | 3 117 740,00 |
| Zysk (strata) na jedną akcję (zł/EUR) | 0,56 | 0,81 | 0,13 | 0,19 |
| Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR) | 7,66 | 6,88 | 1,75 | 1,61 |

Dane narastające za III kwartał 2019 r.

| | w zł | | w EUR | |
|---|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | okres | okres | okres | okres |
| | 2019-07-01 do 2019-09-30 | 2018-07-01 do 2018-09-30 | 2019-07-01 do 2019-09-30 | 2018-07-01 do 2018-09-30 |
| Przychody ze sprzedaży | 40 992 920,57 | 42 483 279,84 | 9 528 608,46 | 9 998 470,71 |
| Zysk (strata) ze sprzedaży | 22 502 968,11 | 22 478 394,89 | 5 230 707,38 | 5 290 306,53 |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej | 6 991 477,24 | 7 922 787,14 | 1 625 135,47 | 1 864 633,70 |
| Zysk (strata) brutto | 7 015 563,43 | 7 972 415,94 | 1 630 734,19 | 1 876 313,87 |
| Zysk (strata) netto | 5 612 786,43 | 7 850 020,94 | 1 304 665,38 | 1 847 508,12 |
| Aktywa razem | 28 264 279,16 | 27 206 575,51 | 6 462 474,66 | 6 369 475,00 |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 4 396 945,53 | 5 756 451,25 | 1 005 337,83 | 1 347 673,19 |
| Kapitał (fundusz) akcyjny | 1 558 870,00 | 1 558 870,00 | 356 427,20 | 364 955,28 |
| Kapitał własny | 23 867 333,63 | 21 450 124,26 | 5 457 136,83 | 5 021 801,81 |
| Liczba akcji | 3 117 740,00 | 3 117 740,00 | 3 117 740,00 | 3 117 740,00 |
| Zysk (strata) na jedną akcję (zł/EUR) | 1,80 | 2,52 | 0,42 | 0,59 |
| Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR) | 7,66 | 6,88 | 1,75 | 1,61 |

Na koniec III kwartału 2019 r. Grupa dysponowała środkami pieniężnymi w wysokości 7 795 840,81 PLN.

Zobowiązania długoterminowe wynosiły 0,00 PLN.

Amortyzacja w III kwartale 2019 r. wyniosła 361.468,69 PLN (narastająco 1.090.577,70 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 2019 r.

Działania strategiczne – konwersja na operatora komórkowego

Niezmiennie Grupa skupia się na rozwoju segmentu telefonii komórkowej w portfelu swoich usług. W zakresie kanałów new media Spółka konsekwentnie inwestuje w rozwój marki lajt mobile, gdzie upatruje swojej szansy jako operator komórkowy MVNO konkurujący z wielką czwórką przede wszystkim jakością obsługi oraz szybkością reakcji na potrzeby klientów. W zakresie kanałów standardowych nacisk położony jest na rozszerzenie wachlarza usług dostarczanych dotychczasowym klientom o usługi telefonii komórkowej.

Na 30 września 2019 r. aktywnie działało 68 849 abonenckich kart SIM. W segmencie stacjonarnych usług opartych na technologii GSM w dalszym ciągu zauważalny jest spadek, natomiast w segmencie usług komórkowych zanotowano niemal 7% wzrost.

Sprzedaż usług

W III kwartale 2019 r. Telestrada prowadziła sprzedaż dotychczasowymi kanałami tj. za pośrednictwem terenowych biur sprzedażowych, Partnerów Handlowych oraz za pośrednictwem własnych działów Call Center i New Media.

Baza klientów

Na koniec III kwartału 2019 r. baza klientów GK Telestrada (fakturowanych, tj. nie wliczając w to usług przedpłaconych czy beneficjentów projektów Unijnych) wzrosła w porównaniu do II kwartału 2019 o 0,64%.

Baza Klientów pozyskiwanych i obsługiwanych przez Dział New Media wzrosła w porównaniu do II kwartału 2019 o ponad 19%, natomiast pozysk nowych umów na usługi lajt mobile wzrósł o 36%.

Na koniec III kwartału 2019 usługi przedpłacone WhitePhone dostępne były w 42 placówkach za pośrednictwem ponad 750 aparatów samoinkasujących będących własnością Spółki. Przychody z usług WhitePhone w stosunku do II kwartału 2019 wzrosły o 1,24%.

Wynik finansowy i cash flow

W III kwartale 2019 Grupa zanotowała spadek przychodów o 0,98% w stosunku do II kwartału 2019. Wynik na sprzedaży usług telekomunikacyjnych Spółki ukształtował się w na poziomie 7 332 033,66 PLN, natomiast zysk brutto na poziomie 2 223 209,74 PLN. W III kwartale utrzymano zwiększone wydatki związane ze sprzedażą, w tym m.in. budżet marketingowy dla kanałów new media. Zwiększone koszty sprzedaży przyniosły efekty w postaci odbudowującej się bazy Klientów.

5. Inne istotne działania operacyjne Spółki

W III kwartale 2019 Spółka, w zakresie działalności telekomunikacyjnej, prowadziła standardowe działania operacyjne.

6. Plany Grupy kapitałowej na IV kwartał 2019

W IV kwartale 2019 r. Grupa będzie prowadziła standardowe działania sprzedażowe poprzez dotychczasowe kanały.



7. Skonsolidowany Rachunek zysków i strat za III kwartał 2019 r. i narastająco za III kwartał 2019 r.

| Wiersz | Wyszczególnienie | IIIQ2019 | IIIQ2018 | narastająco | |
|----------|--|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| | | | | IIIQ2019 | IIIQ2018 |
| A | Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym: | 13 493 181,24 | 14 248 427,64 | 40 992 920,57 | 42 483 279,84 |
| | - od jednostek powiązanych nie objętych konsolidacją | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| I | Przychody netto ze sprzedaży produktów | 13 116 536,60 | 13 968 232,49 | 39 793 691,29 | 41 609 495,09 |
| II | Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| III | Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| IV | Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | 376 644,64 | 280 195,15 | 1 199 229,28 | 873 784,75 |
| B | Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym: | 6 161 147,58 | 7 093 172,64 | 18 489 952,46 | 20 004 884,95 |
| | - od jednostek powiązanych nie objętych konsolidacją | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| I | Koszt wytworzenia sprzedanych produktów | 6 030 431,04 | 6 819 049,46 | 18 131 100,98 | 18 900 500,57 |
| II | Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 130 716,54 | 274 123,18 | 358 851,48 | 1 104 384,38 |
| C | Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B) | 7 332 033,66 | 7 155 255,00 | 22 502 968,11 | 22 478 394,89 |
| D | Koszty sprzedaży | 4 067 855,26 | 3 240 070,26 | 10 841 344,86 | 10 002 551,54 |
| E | Koszty ogólnego zarządu | 1 137 241,92 | 1 395 339,78 | 4 812 574,84 | 4 595 554,01 |
| F | Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (C-D-E) | 2 126 936,48 | 2 519 844,96 | 6 849 048,41 | 7 880 289,34 |
| G | Pozostałe przychody operacyjne | 90 702,44 | 32 879,65 | 170 357,35 | 146 244,52 |
| I | Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 56 097,56 | -8 578,00 | 60 162,60 | 36 572,00 |
| II | Dotacje | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| III | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| IV | Inne przychody operacyjne | 34 604,88 | 41 457,65 | 110 194,75 | 109 672,52 |
| H | Pozostałe koszty operacyjne | 3 790,62 | 12 138,35 | 27 928,52 | 103 746,72 |
| I | Strata za zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| II | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| III | Pozostałe koszty operacyjne | 3 790,62 | 12 138,35 | 27 928,52 | 103 746,72 |
| I | Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H) | 2 213 848,30 | 2 540 586,26 | 6 991 477,24 | 7 922 787,14 |
| J | Przychody finansowe | 10 803,70 | 18 072,96 | 38 504,50 | 55 650,58 |
| I | Dywidendy i udziały w zyskach, w tym: | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| a) | od jednostek powiązanych, w tym: | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| | - w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| b) | od jednostek pozostałych, w tym: | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| | - w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| II | Odsetki, w tym: | 10 803,70 | 18 072,96 | 38 504,50 | 55 650,58 |



| | | | | | |
|-----------|--|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | - od jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| III | Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym: | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | - w jednostkach powiązanych | 0,00 | 0,00 | 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 | 1 442,26 | 3 229,67 | 14 418,31 | 6 021,78 |
| I | Odsetki, w tym: | 1 341,12 | 3 126,17 | 13 265,07 | 5 446,90 |
| | - dla jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| II | Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | - w jednostkach powiązanych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| III | Aktualizacja wartości inwestycji | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| IV | Inne | 101,14 | 103,50 | 1 153,24 | 574,88 |
| L | Zysk (strata) brutto z działalności gospodarczej (I+J-K) | 2 223 209,74 | 2 555 429,55 | 7 015 563,43 | 7 972 415,94 |
| M | Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I-M.II) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| I | Zyski nadzwyczajne | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| II | Straty nadzwyczajne | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| N | Zysk (strata) brutto (L+/-M) | 2 223 209,74 | 2 555 429,55 | 7 015 563,43 | 7 972 415,94 |
| O | Podatek dochodowy | 463 245,00 | 42 605,00 | 1 402 777,00 | 122 395,00 |
| P | Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| R | Zysk (strata) netto (N-O-P) | 1 759 964,74 | 2 512 824,55 | 5 612 786,43 | 7 850 020,94 |



8. Skonsolidowany Bilans na dzień 30.09.2019 r.

| | AKTYWA | 30.09.2019 | 30.09.2018 |
|------------|---|----------------------|----------------------|
| A | Aktywa trwałe | 12 047 017,45 | 12 008 671,62 |
| I | Wartości niematerialne i prawne | 3 083 552,93 | 3 395 427,63 |
| 1 | Koszty prac rozwojowych | 0,00 | 0,00 |
| 2 | Wartość firmy | 765 634,96 | 765 634,96 |
| 3 | Inne wartości niematerialne i prawne | 2 317 917,97 | 2 629 792,67 |
| 4 | Zaliczki na wartości niematerialne i prawne | 0,00 | 0,00 |
| II | Rzeczowe aktywa trwałe | 8 918 464,52 | 8 568 243,99 |
| 1 | Środki trwałe | 8 293 966,35 | 4 123 749,71 |
| a | grunty (w tym prawo użyt. wieczystego gruntu) | 2 870 430,81 | 2 870 430,81 |
| b | budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 2 194 055,74 | 36 590,00 |
| c | urządzenia techniczne i maszyny | 1 222 491,17 | 69 577,11 |
| d | środki transportu | 1 158 680,31 | 945 426,94 |
| e | inne środki trwałe | 848 308,32 | 201 724,85 |
| 2 | Środki trwałe w budowie | 624 498,17 | 4 444 494,28 |
| 3 | Zaliczki na środki trwałe w budowie | 0,00 | 0,00 |
| III | Należności długoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| 1 | Od jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| 2 | Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0,00 | 0,00 |
| 3 | 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, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 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 |
| c) | w pozostałych jednostkach | 0,00 | 0,00 |
| (1) | udziały lub akcje | 0,00 | 0,00 |
| (2) | inne papiery wartościowe | 0,00 | 0,00 |
| (3) | udzielone pożyczki | 0,00 | 0,00 |
| (4) | inne długoterminowe aktywa finansowe | 0,00 | 0,00 |
| 4 | Inne inwestycje długoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| V | Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 0,00 | 0,00 |
| 1 | Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 0,00 | 0,00 |
| 2 | Inne rozliczenia międzyokresowe | 0,00 | 0,00 |
| B | Aktywa obrotowe | 13 717 461,71 | 12 698 103,89 |
| I | Zapasy | 1 580 938,08 | 1 763 291,54 |
| 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 | 1 297 499,28 | 1 425 687,61 |
| 5 | Zaliczki na dostawy | 283 438,80 | 337 603,93 |
| II | Należności krótkoterminowe | 4 292 429,63 | 4 686 727,19 |
| 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, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 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 |
| 3 | Należności od pozostałych jednostek | 4 292 429,63 | 4 686 727,19 |
| a) | z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | 2 980 018,12 | 3 454 902,99 |
| (1) | do 12 miesięcy | 2 980 018,12 | 3 454 902,99 |
| (2) | powyżej 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 |
| b) | z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych | 575 987,25 | 613 252,06 |
| c) | inne | 736 424,26 | 618 572,14 |
| d) | dochodzone na drodze sądowej | 0,00 | 0,00 |
| III | Inwestycje krótkoterminowe | 7 805 301,70 | 6 116 446,13 |
| 1 | Krótkoterminowe aktywa finansowe | 7 805 301,70 | 6 116 446,13 |
| 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 | 9 460,89 | 19 899,10 |
| (1) | udziały lub akcje | 1 260,89 | 11 699,10 |
| (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 | 7 795 840,81 | 6 096 547,03 |
| (1) | środki pieniężne w kasie i na rachunkach | 7 795 840,81 | 6 096 547,03 |
| (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 | 38 792,30 | 131 639,03 |
| C | Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy | 0,00 | 0,00 |
| D | Udziały (akcje) własne | 2 499 800,00 | 2 499 800,00 |
| | Suma | 28 264 279,16 | 27 206 575,51 |

| | PASYWA | 30.09.2019 | 30.09.2018 |
|------------|---|----------------------|----------------------|
| A | Kapitał (fundusz) własny | 23 867 333,63 | 21 450 124,26 |
| I | Kapitał (fundusz) podstawowy | 1 558 870,00 | 1 558 870,00 |
| II | Kapitał (fundusz) zapasowy | 7 275 640,16 | 6 696 522,04 |
| | - nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji) | 0,00 | 0,00 |
| III | Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny | 0,00 | 0,00 |
| | - z tytułu aktualizacji wartości godziwej | 0,00 | 0,00 |
| IV | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe | 5 000 374,41 | 5 000 374,41 |
| | tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki | 0,00 | 0,00 |
| | - na udziały (akcje) własne | 0,00 | 0,00 |
| V | Zysk (strata) z lat ubiegłych | 4 419 662,63 | 344 336,87 |
| VI | Zysk (strata) netto | 5 612 786,43 | 7 850 020,94 |
| VII | Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) | 0,00 | 0,00 |
| B | Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 4 396 945,53 | 5 756 451,25 |
| I | Rezerwy na zobowiązania | 0,00 | 0,00 |
| 1 | Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 0,00 | 0,00 |
| 2 | Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | 0,00 | 0,00 |



| | | | |
|------------|---|----------------------|----------------------|
| 3 | Pozostałe rezerwy | 0,00 | 0,00 |
| (1) | długoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| (2) | krótkoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| II | Zobowiązania długoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| 1 | Wobec jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| 2 | Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0,00 | 0,00 |
| 3 | Wobec pozostałych jednostek | 0,00 | 0,00 |
| 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) | zobowiązania wekslowe | 0,00 | 0,00 |
| e) | inne | 0,00 | 0,00 |
| III | Zobowiązania krótkoterminowe | 4 362 240,84 | 5 756 451,25 |
| 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 | Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0,00 | 0,00 |
| a) | z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | 0,00 | 0,00 |
| | - do 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 |
| | - powyżej 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 |
| b) | inne | 0,00 | 0,00 |
| 3 | Wobec pozostałych jednostek | 4 362 240,84 | 5 756 451,25 |
| a) | kredyty i pożyczki | 0,00 | 0,00 |
| b) | z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 0,00 | 0,00 |
| c) | inne zobowiązanie finansowe | 0,00 | 0,00 |
| d) | z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | 1 912 307,27 | 2 657 643,58 |
| (1) | do 12 miesięcy | 1 912 307,27 | 1 575 716,71 |
| (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 | 1 139 533,45 | 1 267 026,03 |
| h) | z tytułu wynagrodzeń | 0,80 | 0,00 |
| i) | inne | 1 310 399,32 | 1 831 781,64 |
| 4 | Fundusze specjalne | 0,00 | 0,00 |
| IV | Rozliczenia międzyokresowe | 34 704,69 | 0,00 |
| 1 | Ujemna wartość firmy | 0,00 | 0,00 |
| 2 | Inne rozliczenia międzyokresowe | 34 704,69 | 0,00 |
| (1) | długoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| (2) | krótkoterminowe | 34 704,69 | 0,00 |
| | Suma | 28 264 279,16 | 27 206 575,51 |



9. Uproszczony rachunek przepływów pieniężnych

| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | narastająco IIIQ2019 | narastająco IIQ2019 | narastająco IQ2019 | narastająco IVQ2018 | narastająco IIIQ2018 |
|--|-----------------------------|----------------------------|---------------------------|----------------------------|-----------------------------|
| I. Zysk (strata) netto | 5 612 786,43 | 3 852 821,69 | 2 355 343,68 | 10 563 539,34 | 7 127 179,51 |
| II. Korekty razem | 161 999,97 | -237 425,30 | 168 854,37 | 1 650 167,99 | 2 187 750,39 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) | 5 774 786,40 | 3 615 396,39 | 2 524 198,05 | 12 213 707,33 | 9 314 929,90 |
| B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | | | | |
| I. Wpływy | 98 631,10 | 31 765,84 | 16 765,86 | 145 964,69 | 130 166,44 |
| II. Wydatki | 156 678,67 | 122 378,11 | 122 378,11 | 578 442,96 | 578 442,96 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) | -58 047,57 | -90 612,27 | -105 612,25 | -432 478,27 | -448 276,52 |
| C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | | | | |
| I. Wpływy | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| II. Wydatki | 6 038 420,98 | 4 937 044,98 | 408 529,56 | 6 387 587,96 | 5 468 991,30 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | -6 038 420,98 | -4 937 044,98 | -408 529,56 | -6 387 587,96 | -5 468 991,30 |
| D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III) | -321 682,15 | -1 412 260,86 | 2 010 056,24 | 5 393 641,10 | 3 397 662,08 |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych | -321 682,15 | -1 412 260,86 | 2 010 056,24 | 5 393 641,10 | 3 397 662,08 |
| F. Środki pieniężne na początek okresu | 8117522,96 ** | 8117522,96** | 8 092 526,05 | 2 698 884,95 * | 2 698 884,95 |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D) | 7 795 840,81 | 6 705 262,10 | 10 102 582,29 | 8 092 526,05 | 6 096 547,03 |

* Bilans otwarcia – dane z zatwierdzonego sprawozdania finansowego za 2017 rok

** Bilans otwarcia – dane z zatwierdzonego sprawozdania finansowego za 2018 rok

10. Uprozczone zestawienie zmian w kapitale własnym

| | IIIQ2019 | IIQ2019 | IQ2019 | IVQ2018 | IIIQ2018 |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) | 22 107 368,89 | 26 475 046,76 | 24 163 642,66 | 21 450 124,26 | 18 937 299,71 |
| I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów | 22 107 368,89 | 26 475 046,76 | 24 163 642,66 | 21 450 124,26 | 18 937 299,71 |
| II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ) | 23 867 333,63 | 22 107 368,89 | 26 475 046,76 | 24 163 642,66 | 21 450 124,26 |
| III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | 23 867 333,63 | 22 107 368,89 | 26 475 046,76 | 24 163 642,66 | 21 450 124,26 |

11. Informacja o zatrudnieniu

Na dzień 30 września 2019 Spółki GK Telestrada zatrudniały 102 osoby (w tym Telestrada S.A. – 101; Infotel Service Sp. z o.o. – 1; NOM Sp. z o.o. - 0).