



Telestrada^{GT}

GRUPA TELESTRADA

RAPORT KWARTALNY SKONSOLIDOWANY GRUPY KAPITAŁOWEJ TELESTRADA



IV kwartał 2015

15 lutego 2016



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 I kwartał 2016**
- 7. Skonsolidowany Rachunek zysków i strat za IV kwartał 2015 r. i narastająco za IV kwartał 2015 r.**
- 8. Skonsolidowany Bilans na 31.12.2015 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 31.12.2015 r.

W posiadaniu podmiotu zależnego od Pana Jacka Lichoty, pełniącego funkcję Prezesa Zarządu znajdowało się na dzień 31.12.2015 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 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 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;
- 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 zależnych spółek detalicznych.

W IV kwartale 2015 w spółkach GK Telestrada klienci biznesowi wygenerowali 28,40% przychodów podczas gdy klienci detaliczni 71,60% przychodów.

Dane szczegółowe za IV kwartał 2015 przedstawiają się następująco:

- Telestrada: biznes 38,55%, detal 61,45%,
- NOM: biznes 20,89%, detal 79,11%.

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 świadzonego 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 IV kwartał 2015 r.

	w zł		w EUR	
	okres	okres	okres	okres
	2015-10-01 do 2015-12-31	2014-10-01 do 2014-12-31	2015-07-01 do 2015-09-30	2014-07-01 do 2014-09-30
Przychody ze sprzedaży	16 907 772,66	20 727 967,50	3 966 850,03	4 919 690,38
Zysk (strata) ze sprzedaży	7 343 837,40	7 967 791,03	1 722 988,72	1 891 119,57
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 884 009,54	892 702,60	442 020,57	211 878,97
Zysk (strata) brutto	1 756 950,40	604 545,07	412 210,34	143 486,07
Zysk (strata) netto	1 651 296,40	667 682,07	387 422,12	158 471,35
Aktywa razem	34 003 109,19	48 789 088,86	7 979 140,96	11 446 657,64
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	16 525 970,24	36 373 514,44	3 877 970,25	8 533 776,23
Kapitał (fundusz) akcyjny	1 558 869,50	1 558 869,50	365 803,00	365 734,35
Kapitał własny	17 477 138,95	12 415 574,42	4 101 170,70	2 912 881,41
Liczba akcji	3 117 739	3 117 739	3 117 739	3 117 739
Zysk (strata) na jedną akcję (zł/EUR)	0,53	0,21	0,12	0,05
Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)	5,61	3,98	1,32	0,93

Dane narastające za IV kwartał 2015 r.

	w zł		w EUR	
	okres	okres	okres	okres
	2015-01-01 do 2015-12-31	2014-01-01 do 2014-12-31	2015-01-01 do 2015-12-31	2014-01-01 do 2014-12-31
Przychody ze sprzedaży	71 958 431,23	40 898 488,42	16 882 667,57	9 707 073,31
Zysk (strata) ze sprzedaży	29 308 063,57	15 665 027,50	6 876 168,45	3 718 024,22
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	8 285 382,47	2 798 667,83	1 943 891,15	664 251,29
Zysk (strata) brutto	7 633 224,00	2 337 471,55	1 790 883,72	554 788,42
Zysk (strata) netto	6 287 239,00	1 853 519,55	1 475 092,83	439 924,58
Aktywa razem	34 003 109,19	48 789 088,86	7 979 140,96	11 446 657,64
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	16 525 970,24	36 373 514,44	3 877 970,25	8 533 776,23
Kapitał (fundusz) akcyjny	1 558 869,50	1 558 869,50	365 803,00	365 734,35
Kapitał własny	17 477 138,95	12 415 574,42	4 101 170,70	2 912 881,41
Liczba akcji	3 117 739	3 117 739	3 117 739	3 117 739
Zysk (strata) na jedną akcję (zł/EUR)	2,02	0,59	0,47	0,14
Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)	5,61	3,98	1,32	0,93

Na koniec IV kwartału 2015 r. Grupa dysponowała środkami pieniężnymi w wysokości 2 374 499,19 PLN.

Zobowiązania długoterminowe wynosiły 8 900 000,00 PLN.

Amortyzacja w IV kwartale 2015 r. wyniosła 1 426 024,62 PLN.

Uzgodnienie danych finansowych raportu za IV 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 IV 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 31 grudnia 2015 r. aktywnie działało 42 985 abonenckich kart SIM. W segmencie stacjonarnych usług opartych na technologii GSM wzrost w stosunku do kwartału III wyniósł 32,76% natomiast w segmencie usług komórkowych 36,15%.

Zasoby finansowe i spłata kredytu

W IV kwartale 2015 Telestrada S.A. dokonała dwóch przedterminowych spłat kredytu inwestycyjnego zaciągniętego pod zakup Niezależnego Operatora Międzystrefowego – 2 254 546 PLN w dniu 10.10.2015 r. oraz 1 100 000 PLN w dniu 08.12.2015 r., ograniczając tym samym zadłużenie z tytułu kredytu inwestycyjnego do 8 900 000 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 IV 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.

W grudniu 2015 r. utworzona została nowa komórka – dział New Media, zajmujący się sprzedażą usług mobilnych za pośrednictwem nowych dla Grupy, internetowych kanałów sprzedażowych, w oparciu o planowane kampanie promocyjne. Strategie marketingowe przyjęte w dziale New Media opierają się nie tylko na standardowych formach reklamy ale także na nowoczesnych kanałach, w tym mediach społecznościowych (Facebook, Twitter) oraz realizacji unikatowych projektów takich jak stworzenie gry komputerowej dla użytkowników sieci lajt mobile.

Biura terenowe w IV kwartale utrzymały poziom pozyskiwanych umów na usługi Spółek Grupy. Na koniec grudnia czynnie działało 9 terenowych biur sprzedażowych.

Wewnętrzne Call Center sprzedażowe w IV kwartale 2015 r. zmniejszyło liczbę umów pozyskanych (tj. wysłanych w wyniku rozmowy telefonicznej konsultanta z klientem) o 16,5%, natomiast liczbę realizacji (tj. liczbę umów pozyskanych, odesłanych przez klienta i skutecznie zrealizowanych) o 45% w stosunku do III kwartału 2015. Spadek spowodowany jest zmianami personalnymi w dziale.

W IV kwartale 2015 r. Call Center Utrzymaniuowe dokonało prawie 7000 konwersji klientów z modelu opartego o hurtową sprzedaż na liniach kablowych Orange (tzw. WLR) na model oparty o usługi sieci komórkowych. Niewielki spadek liczby konwersji był wynikiem fluktuacji kadr w zespole. W pierwszym kwartale 2016 roku tempo konwersji powinno zostać utrzymane.

Baza klientów

W IV kwartale 2015 r. baza klientów GK Telestrada (fakturowanych, tj. nie wliczając w to usług przedpłaconych czy beneficjentów projektów Unijnych) zmniejszyła się w porównaniu do III kwartału o 3,61%, co oznacza dalsze ograniczenie tempa kurczenia się bazy. W IV kwartale udało się powiększyć dodatni bilans Telestrady o 227%, 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.

IV kwartał 2015 r. przyniósł zwiększenie bazy mobilnych aktywnych kart SIM w stosunku do kwartału III - postpaid o 38,82% oraz prepaid o 15,29%. Dwukrotnie szybszy niż w poprzednim kwartale wzrost spowodowany jest kontynuowaniem strategii opisywanej w poprzednich raportach (terenowe akcje promocyjne, rozszerzenie sieci sprzedażowych, wejście do sieci sklepów PEPCO) i powinien utrzymać się w I kwartale 2016.

W segmencie usług przedpłaconych skierowanych do zakładów karnych IV kwartał przyniósł ponad 30% wzrost przychodów. Na koniec grudnia z aparatów telefonicznych WhitePhone można było korzystać w ośmiu jednostkach penitencjarnych. W kolejnych siedmiu prowadzone były rozmowy dotyczące zainstalowania i uruchomienia infrastruktury WhitePhone.

Ograniczanie kosztów telekomunikacyjnych

W IV 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 IV kwartale 2015 na poziomie 7 343 837,40 PLN, co oznacza wzrost w stosunku do III kwartału o 3,97% przy przychodach Grupy niższych o 2,96%.

Koszty ogólnego zarządu spadły w porównaniu do III kwartału o ponad 260 000 PLN, z czego ponad 115 000 PLN jest wynikiem korekt wynikających ze zrealizowania planów sprzedażowych dla jednego z Kontrahentów Grupy.

5. Inne istotne działania operacyjne Spółki

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

6. Plany Spółki na I kwartał 2016

W I 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,
- 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 IV kwartał 2015 r. i narastająco za IV kwartał 2015 r.

Wiersz	Wyszczególnienie			narastająco	narastająco
		IVQ2015	IVQ2014	IVQ2015	IVQ2014
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	16 907 772,66	20 727 967,50	71 958 431,23	40 898 488,42
	- od jednostek powiązanych nie objętych konsolidacją	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	16 458 766,81	20 664 201,18	70 902 781,56	40 768 075,13
II	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	449 005,85	63 766,32	1 055 649,67	130 413,29
B	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	9 563 935,26	12 760 176,47	42 650 367,66	25 233 460,92
	- od jednostek powiązanych nie objętych konsolidacją	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	8 887 334,21	12 528 273,59	41 055 884,06	24 606 259,11
II	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	676 601,05	231 902,88	1 594 483,60	627 201,81
C	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	7 343 837,40	7 967 791,03	29 308 063,57	15 665 027,50
D	Koszty sprzedaży	2 480 083,33	1 982 662,77	8 299 386,07	5 424 914,56
E	Koszty ogólnego zarządu	2 799 224,34	4 843 113,25	13 264 584,88	7 152 587,69
F	Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	2 064 529,73	1 142 015,01	7 744 092,62	3 087 525,25
G	Pozostałe przychody operacyjne	126 152,14	104 054,07	1 296 050,38	160 793,11
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	10 012,88	69 030,22	10 012,88
II	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Inne przychody operacyjne	126 152,14	94 041,19	1 227 020,16	150 780,23
H	Pozostałe koszty operacyjne	306 672,33	353 366,48	754 760,53	449 650,53
I	Strata za zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów nie finansowych	0,00	227 097,26	395 772,00	227 097,26
III	Pozostałe koszty operacyjne	306 672,33	126 269,22	358 988,53	222 553,27
I	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	1 884 009,54	892 702,60	8 285 382,47	2 798 667,83
J	Przychody finansowe	10 183,01	60 750,95	48 542,76	152 309,54
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:	5 983,58	60 750,95	44 343,33	152 309,54
	- 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	4 199,43	0,00	4 199,43	0,00
K	Koszty finansowe	137 242,15	348 908,48	700 701,23	613 505,82
I	Odsetki, w tym:	113 547,08	317 731,06	675 785,07	575 928,34
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	-1 999,00	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	-1 214,70	0,00	0,00
IV	Inne	23 695,07	34 391,12	24 916,16	37 577,48
L	Zysk (strata) brutto z działalności gospodarczej (I+J-K+/-L)	1 756 950,40	604 545,07	7 633 224,00	2 337 471,55
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)	1 756 950,40	604 545,07	7 633 224,00	2 337 471,55
R	Podatek dochodowy	105 654,00	-110 668,00	1 345 985,00	436 421,00
S	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	47 531,00	0,00	47 531,00
T	Zysk (strata) netto (P-R-S)	1 651 296,40	667 682,07	6 287 239,00	1 853 519,55

8. Skonsolidowany Bilans na dzień 31.12.2015 r.

AKTYWA	31.12.2015	31.12.2014
Aktywa trwałe	17 994 557,51	23 247 289,56
Wartości niematerialne i prawne	12 128 225,16	14 476 426,36
Koszty prac rozwojowych	0,00	0,00
Wartość firmy	7 611 746,95	7 611 746,95
Inne wartości niematerialne i prawne	4 516 478,21	6 864 679,41
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe	5 545 726,86	8 434 189,20
Środki trwałe	5 401 524,86	8 434 189,20
grunty (w tym prawo użyt. wieczystego gruntu)	0,00	0,00
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
urządzenia techniczne i maszyny	4 952 410,67	7 826 632,53
środki transportu	411 867,09	551 923,05
inne środki trwałe	37 247,10	55 633,62
Środki trwałe w budowie	144 202,00	0,00
Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
Należności długoterminowe	200 000,00	200 000,00
Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
Inwestycje długoterminowe	28 931,49	45 000,00
Nieruchomości	0,00	0,00
Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
Długoterminowe aktywa finansowe	28 931,49	45 000,00
w jednostkach powiązanych	28 931,49	45 000,00
udziały lub akcje	28 931,49	45 000,00
inne papiery wartościowe	0,00	0,00
udzielone pożyczki	0,00	0,00
inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
udziały lub akcje	0,00	0,00
inne papiery wartościowe	0,00	0,00
udzielone pożyczki	0,00	0,00
inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	91 674,00	91 674,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	91 674,00	91 674,00
Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
Aktywa obrotowe	16 008 551,68	25 541 799,30
Zapasy	3 190 026,01	2 327 301,58
Materiały	0,00	0,00
Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
Produkty gotowe	0,00	0,00
Towary	3 094 810,12	2 327 301,58
Zaliczki na dostawy	95 215,89	0,00
Należności krótkoterminowe	8 236 609,29	11 214 231,69
Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
do 12 miesięcy	0,00	0,00
powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
inne	0,00	0,00
Należności od pozostałych jednostek	8 236 609,29	11 214 231,69

z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	6 589 582,31	10 291 537,36
do 12 miesięcy	6 589 582,31	10 291 537,36
powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych	248 998,67	408 319,56
inne	1 398 028,31	514 374,77
dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
Inwestycje krótkoterminowe	2 398 809,08	9 262 171,33
Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 398 809,08	9 262 171,33
w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
udziały lub akcje	0,00	0,00
inne papiery wartościowe	0,00	0,00
udzielone pożyczki	0,00	0,00
inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
w pozostałych jednostkach	24 309,89	20 160,46
udziały lub akcje	16 109,89	11 960,46
inne papiery wartościowe	0,00	0,00
udzielone pożyczki	8 200,00	8 200,00
inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 374 499,19	9 242 010,87
środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 374 499,19	9 242 010,87
inne środki pieniężne	0,00	0,00
inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 183 107,30	2 738 094,70
Suma	34 003 109,19	48 789 088,86

	PASYWA	31.12.2015	31.12.2014
A	Kapitał (fundusz) własny	17 477 138,95	12 415 574,42
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	6 848 130,71	6 502 610,96
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	344 327,29	0,00
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	2 550 570,41	2 550 570,41
VIII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-62 001,96	0,00
IX	Zysk (strata) netto	6 287 239,00	1 853 519,55
X	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	16 525 970,24	36 373 514,44
I	Rezerwy na zobowiązania	492 042,00	767 705,05
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	297 209,00	297 209,00
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	275 663,05
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	8 900 000,00	15 310 943,95
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek	8 900 000,00	15 310 943,95
a)	kredyty i pożyczki	8 900 000,00	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	7 117 799,15	16 691 760,22
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	7 093 195,31	16 635 832,00
a)	kredyty i pożyczki	379 707,73	8 727 272,00
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:	5 087 244,91	5 086 295,85
(1)	do 12 miesięcy	5 087 244,91	5 086 295,85
(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	1 045 282,92	2 514 054,26
h)	z tytułu wynagrodzeń	0,00	292,21
i)	inne	580 959,75	307 917,68
3	Fundusze specjalne	24 603,84	55 928,22
IV	Rozliczenia międzyokresowe	16 129,09	3 603 105,22
1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	16 129,09	3 603 105,22
(1)	długoterminowe	0,00	0,00
(2)	krótkoterminowe	16 129,09	3 603 105,22
	Suma	34 003 109,19	48 789 088,86

9. Uproszczony rachunek przepływów pieniężnych

A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	IVQ2015	narastająco IVQ2015	IVQ2014
I. Zysk (strata) netto	1 651 296,40	6 287 239,00	814 409,23
II. Korekty razem	1 471 440,57	3 028 254,76	2 154 634,14
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	3 122 736,97	9 315 493,76	2 874 143,44
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			0,00
I. Wpływy	6 033,58	228 343,36	153 816,01
II. Wydatki	297 553,56	635 603,45	4 843 585,10
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-291 519,98	-407 260,09	-4 689 769,09
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			0,00
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	3 468 093,08	15 775 785,07	358 041,49
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-3 468 093,08	-15 775 785,07	-358 041,49
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-636 876,09	-6 867 551,40	-2 173 667,14
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-636 876,09	-6 867 551,40	-2 173 667,14
F. Środki pieniężne na początek okresu	3 011 375,28	9 242 050,59	11 415 719,73
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	2 374 499,19	2 374 499,19	9 242 052,59

10. Uprozczone zestawienie zmian w kapitale własnym

	IVQ2015	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)	17477138,95	12467401,65
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	17477138,95	12467401,65

11. Informacja o zatrudnieniu

Na dzień 31 grudnia 2015 Spółki GK Telestrada zatrudniały 93,5 osoby w przeliczeniu na pełne etaty (w tym Telestrada S.A. – 46,5, Infotel Service Sp. z o.o. - 1, NOM Sp. z o.o. – 46).