

Telestrada GT

RAPORT KWARTALNY SKONSOLIDOWANY GRUPY KAPITAŁOWEJ TELESTRADA



Infotelservice.pl

lajt



IV kwartał 2017

14 lutego 2018





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 2018**
- 7. Skonsolidowany Rachunek zysków i strat za IV kwartał 2017 r. i narastająco za IV kwartał 2017 r.**
- 8. Skonsolidowany Bilans na 31.12.2017 r.**
- 9. Uproszczony rachunek przepływów pieniężnych**
- 10. Uprozczone zestawienie zmian w kapitale własnym**
- 11. Informacja o zatrudnieniu**



Telestrada GT

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	556 429	17,85	556 429	14,57
Rymaszewski Asset Limited	na okaziciela	498 925	16,00	498 925	13,07
Zolkiewicz & Partners Inwestycji w Wartość FIZ	na okaziciela	210 045	6,74	210 045	5,50
Pozostali	na okaziciela	1 052 349	33,75	1 052 349	27,56
Suma		3 117 740	100	3 817 740	100

Tabela przedstawia stan akcjonariatu Telestrada S.A. na dzień 31.12.2017 r.

W posiadaniu podmiotu zależnego od Pana Jacka Lichoty, pełniącego funkcję Prezesa Zarządu znajdowało się na dzień 31.12.2017 r. 1 256 429 akcji uprawniających do wykonywania 1 956 429 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Akcje te uprawniają do 51,25% głosów.



Telestrada GT

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.



Telestrada GT

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 IV kwartale 2017 w Telestrada klienci biznesowi wygenerowali 26,87% przychodów podczas gdy klienci detaliczni 73,13% 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.



Telestrada GT

3. Wybrane Dane Finansowe

Dane za IV kwartał 2017 r.

	w zł		w EUR	
	okres	okres	okres	okres
	2017-10-01 do 2017-12-31	2016-10-01 do 2016-12-31	2017-10-01 do 2017-12-31	2016-10-01 do 2016-12-31
Przychody ze sprzedaży	14 656 840,35	15 401 179,50	3 462 872,89	3 519 036,26
Zysk (strata) ze sprzedaży	8 397 617,69	6 959 515,44	1 984 048,53	1 590 189,06
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 608 339,01	2 204 743,35	379 991,42	503 764,78
Zysk (strata) brutto	1 619 295,60	2 164 163,46	382 580,06	494 492,63
Zysk (strata) netto	1 427 424,60	2 423 602,46	337 247,99	553 772,19
Aktywa razem	24 911 910,06	24 606 430,27	5 972 790,06	5 562 032,16
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5 043 810,24	9 161 773,89	1 209 285,82	2 070 925,38
Kapitał (fundusz) akcyjny	1 558 870,00	1 558 870,00	373 749,07	352 366,64
Kapitał własny	19 868 099,82	15 444 656,38	4 763 504,24	3 491 106,78
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)	0,46	0,53	0,11	0,18
Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)	6,37	5,61	1,53	1,12

Dane narastające za IV kwartał 2017 r.

	w zł		w EUR	
	okres	okres	okres	okres
	2017-01-01 do 2017-12-31	2016-01-01 do 2016-12-31	2017-01-01 do 2017-12-31	2016-01-01 do 2016-12-31
Przychody ze sprzedaży	59 052 264,69	62 776 907,50	13 869 169,32	14 389 929,65
Zysk (strata) ze sprzedaży	31 129 777,91	29 788 902,08	7 311 221,05	6 828 310,32
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	10 495 443,21	8 684 032,69	2 464 987,24	1 990 582,60
Zysk (strata) brutto	10 444 296,29	5 919 274,18	2 452 974,74	1 356 835,54
Zysk (strata) netto	10 144 932,29	5 720 296,18	2 382 665,33	1 311 225,14
Aktywa razem	24 911 910,06	24 606 430,27	5 972 790,06	5 562 032,16
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5 043 810,24	9 161 773,89	1 209 285,82	2 070 925,38
Kapitał (fundusz) akcyjny	1 558 870,00	1 558 870,00	373 749,07	352 366,64
Kapitał własny	19 868 099,82	15 444 656,38	4 763 504,24	3 491 106,78
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)	3,25	1,11	0,76	0,42
Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)	6,37	4,92	1,53	1,12

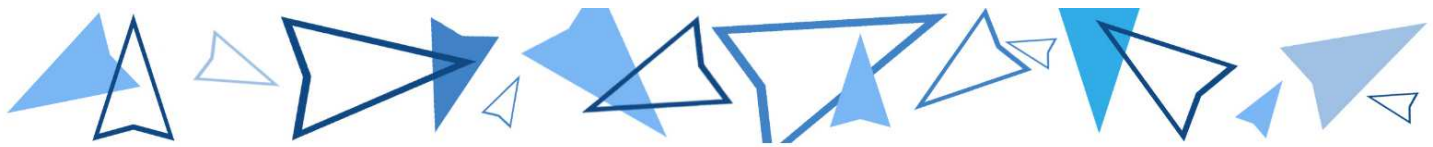
Na koniec IV kwartału 2017 r. Grupa dysponowała środkami pieniężnymi w wysokości 2 627 115,27 PLN.

Zobowiązania długoterminowe wynosiły 0,00 PLN.

Amortyzacja w IV kwartale 2017 r. wyniosła 429 670,13 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.



Telestrada GT

4. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

Działania prowadzone przez Grupę w IV kwartale 2017 r.

Działania strategiczne – konwersja na operatora komórkowego

Niezmiennie Grupa skupia się na rozwoju segmentu telefonii komórkowej w portfolio 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 – w dalszym ciągu prowadzone są działania zmierzające do konwersji z linii kablowych na telefonie bezkablówą oraz rozszerzenie wachlarza usług dostarczanych dotychczasowym klientom o usługi telefonii komórkowej.

Na 31 grudnia 2017 r. aktywnie działało 69726 abonenckich kart SIM. W segmencie stacjonarnych usług opartych na technologii GSM zauważalny jest spadek w wysokości 10% natomiast w segmencie usług komórkowych – prawie 11% wzrost.

Sprzedaż usług

W IV kwartale 2017 r. Telestrada prowadziła sprzedaż dotychczasowymi kanałami tj. za pośrednictwem terenowych biur sprzedażowych, Partnerów Handlowych oraz za pośrednictwem własnych działów Call Center i New Media.

W IV kwartale 2017 Pion sprzedaży bezpośrednio utrzymał wysoką liczbę dostarczonych do realizacji nowych umów na poziomie nieznacznie wyższym od wyniku III kwartału.

Liczba usługobiorców pozyskanych i obsługiwanych za pośrednictwem działu New Media wzrosła w porównaniu do końca III kwartału 2017 o ponad 17%, natomiast generowane przez tych Klientów przychody wzrosły w kwartale o 31%.

Baza klientów

W IV kwartale 2017 r. baza klientów GK Telestrada (fakturowanych, tj. nie wliczając w to usług przedpłaconych czy beneficjentów projektów Unijnych) zmniejszyła się w porównaniu do III kwartału 2017 o 2,54%.

IV kwartał 2017 r. przyniósł dalsze zwiększenie bazy mobilnych aktywnych kart SIM w stosunku do III kwartału 2017 – o 11,4%. Spółki w dalszym ciągu będą intensyfikować działania związane z pozyskiwaniem nowych abonentów na usługi komórkowe za pośrednictwem wszystkich kanałów sprzedażowych.

Na koniec IV kwartału usługi przedpłacone WhitePhone dostępne były w ponad 30 placówkach za pośrednictwem ponad 450 aparatów samoinkasujących będących własnością Spółki. Wzrost przychodów z usług WhitePhone w stosunku do III kwartału 2017 wyniósł ponad 9%.

Wynik finansowy i cash flow

Wynik na sprzedaży usług telekomunikacyjnych ukształtował się w IV kwartale 2017 na poziomie 8397617,69 PLN. W dalszym ciągu ze środków własnych Spółki ponoszone były koszty budowy nowej siedziby GK Telestrada. W pozostałe koszty operacyjne zaksięgowano jednorazowe pozagotówkowe koszty wyburzonych budynków (wartość z momentu zakupu nieruchomości obejmującej grunt i budynki) w wysokości 1,838.126 PLN. Ostateczny wynik Grupy jest w związku z powyższym znacząco niższy niż w kwartale III.



Telestrada GT

5. Inne istotne działania operacyjne Spółki

W końcówce roku Spółka przeprowadziła się do nowej siedziby przy Al. Krakowskiej 22A w Warszawie. Przeniesienie do nowej siedziby przebiegło sprawnie nie powodując zakłóceń w normalnej działalności operacyjnej.

6. Plany Grupy kapitałowej na I kwartał 2018

W I kwartale 2018 r. Grupa będzie prowadzić standardowe działania sprzedażowe poprzez:

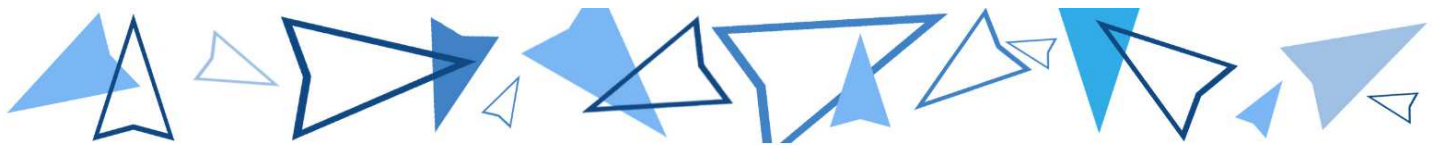
- utrzymanie sprzedaży nowych usług przez biura terenowe i poprawienie ich jakości,
- utrzymanie sprzedaży internetowej za pośrednictwem działu New Media,
- wprowadzenie akcji czasowych skupiających się na przedłużaniu umów dotychczasowym klientom na preferencyjnych warunkach,
- maksymalizację dosprzedaży nowych usług dotychczasowym klientom,
- skupienie się na promocji marki lajt mobile zarówno za pośrednictwem internetu, jak i poprzez terenowe akcje marketingowe.

Spółka widzi duży potencjał w usługach inteligentnych i będzie prowadzić działania mające na celu dostosowanie ich do modelu SAAS (software as a service) tak aby jeszcze w 2018 r. zaoferować te usługi w modelu automatycznym nie tylko na terenie Polski ale również w pozostałych krajach europejskich.



7. Skonsolidowany Rachunek zysków i strat za IV kwartał 2017 r. i narastająco za IV kwartał 2017 r.

Wiersz	Wyszczególnienie	IVQ2017	IVQ2016	narastająco IVQ2017	narastająco IVQ2016
		14 656 840,35	15 401 179,50	59 052 264,69	62 776 907,50
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:				
	- od jednostek powiązanych nie objętych konsolidacją	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	14 368 862,81	15 040 326,51	57 841 513,66	62 031 160,01
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	-		-
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	-		-
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	287 977,54	360 852,99	1 210 751,03	745 747,49
B	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	6 259 222,66	8 441 664,06	27 922 486,78	32 988 005,42
	- od jednostek powiązanych nie objętych konsolidacją		0,00		0,00
I	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	5 728 472,20	7 346 973,45	25 463 544,88	30 130 399,39
II	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	530 750,46	1 094 690,61	2 458 941,90	2 857 606,03
C	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	8 397 617,69	6 959 515,44	31 129 777,91	29 788 902,08
D	Koszty sprzedaży	3 466 249,77	2 872 465,88	12 652 988,52	13 085 662,70
E	Koszty ogólnego zarządu	1 315 406,05	1 775 792,60	5 715 505,97	8 034 963,51
F	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (C-D-E)	3 615 961,87	2 311 256,96	12 761 283,42	8 668 275,87
G	Pozostałe przychody operacyjne	25 391,39	63 598,70	518 107,95	326 401,61
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	6 382,00	158 521,46	6 382,00
II	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	-		-
IV	Inne przychody operacyjne	25 391,39	57 216,70	359 586,49	320 019,61
H	Pozostałe koszty operacyjne	2 033 014,25	170 112,31	2 783 948,16	310 644,79
I	Strata za zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	167 240,51	0,00	668 962,04	0,00
III	Pozostałe koszty operacyjne	1 865 773,74	170 112,31	2 114 986,12	310 644,79
I	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	1 608 339,01	2 204 743,35	10 495 443,21	8 684 032,69
J	Przychody finansowe	12 371,21	7 967,83	20 033,92	14 446,40
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	-
b)	od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	-		-
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	-		-
II	Odsetki, w tym:	12 371,21	7 967,83	20 033,92	14 446,40
	- 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	-		-



Telestrada GT

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	1 414,62	48 547,72	71 180,84	2 779 204,91
I	Odsetki, w tym:	68,62	44 967,53	69 744,19	210 275,45
	- 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	2 562 080,24
	- w jednostkach powiązanych	0,00	-		-
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Inne	1 346,00	3 580,19	1 436,65	6 849,22
L	Zysk (strata) brutto z działalności gospodarczej (I+J-K)	1 619 295,60	2 164 163,46	10 444 296,29	5 919 274,18
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)	1 619 295,60	2 164 163,46	10 444 296,29	5 919 274,18
O	Podatek dochodowy	191 871,00	-296 457,00	299 364,00	161 960,00
P	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
R	Zysk (strata) netto (N-O-P)	1 427 424,60	2 423 602,46	10 144 932,29	5 720 296,18



8. Skonsolidowany Bilans na dzień 30.09.2017 r.

	AKTYWA	2017-12-31	2016-12-31
A	Aktywa trwałe	13 400 683,14	12 371 933,19
I	Wartości niematerialne i prawne	2 627 345,41	2 446 410,76
1	Koszty prac rozwojowych		
2	Wartość firmy	765 634,96	765 634,96
3	Inne wartości niematerialne i prawne	1 861 710,45	1 680 775,80
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II	Rzeczowe aktywa trwałe	10 728 337,73	9 880 522,43
1	Środki trwałe	6 662 175,91	7 183 459,07
a	grunty (w tym prawo użyt. wieczystego gruntu)	2 870 430,81	3 063 543,75
b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	36 590,00	36 590,00
c	urządzenia techniczne i maszyny	2 530 227,65	3 387 440,82
d	środki transportu	1 001 293,65	454 535,02
e	inne środki trwałe	223 633,80	241 349,48
2	Środki trwałe w budowie	4 066 161,82	2 697 063,36
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie		
III	Należności długoterminowe	0,00	0,00
1	Od jednostek powiązanych		
2	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3	Od pozostałych jednostek		
IV	Inwestycje długoterminowe	45 000,00	45 000,00
1	Nieruchomości		
2	Wartości niematerialne i prawne		
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		
(3)	udzielone pożyczki		
(4)	inne długoterminowe aktywa finansowe		
b)	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
(1)	udziały lub akcje		
(2)	inne papiery wartościowe		
(3)	udzielone pożyczki		
(4)	inne długoterminowe aktywa finansowe		
c)	w pozostałych jednostkach		
(1)	udziały lub akcje		
(2)	inne papiery wartościowe		
(3)	udzielone pożyczki		
(4)	inne długoterminowe aktywa finansowe		
4	Inne inwestycje długoterminowe		
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
2	Inne rozliczenia międzyokresowe		
B	Aktywa obrotowe	9 011 426,92	9 734 697,08
I	Zapasy	2 020 191,56	1 746 389,61
1	Materiały		
2	Półprodukty i produkty w toku		

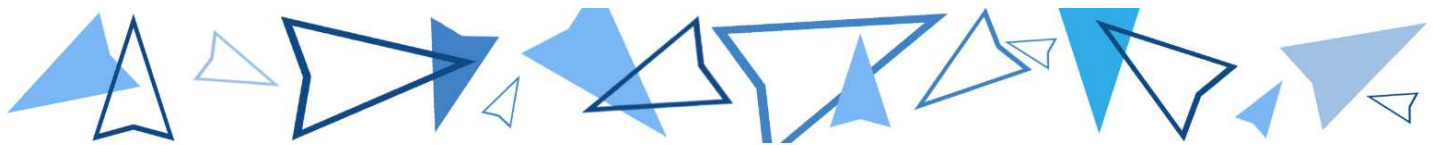


Telestrada GT

3	Produkty gotowe		
4	Towary	1 537 991,10	1 413 591,54
5	Zaliczki na dostawy	482 200,46	332 798,07
II	Należności krótkoterminowe	3 488 195,98	4 407 708,21
1	Należności od jednostek powiązanych		
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		
(1)	do 12 miesięcy		
(2)	powyżej 12 miesięcy		
b)	inne		
2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		
(1)	- do 12 miesięcy		
(2)	- powyżej 12 miesięcy		
b)	inne		
3	Należności od pozostałych jednostek	3 488 195,98	4 407 708,21
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 133 124,29	2 822 925,38
(1)	do 12 miesięcy	2 133 124,29	2 822 925,38
(2)	powyżej 12 miesięcy		
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych	551 935,77	795 660,50
c)	inne	803 135,92	789 122,33
d)	dochodzone na drodze sądowej		
III	Inwestycje krótkoterminowe	2 647 014,37	839 740,64
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 647 014,37	839 740,64
a)	w jednostkach powiązanych		
(1)	udziały lub akcje		
(2)	inne papiery wartościowe		
(3)	udzielone pożyczki		
(4)	inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
b)	w pozostałych jednostkach	19 899,10	24 309,89
(1)	udziały lub akcje	11 699,10	16 109,89
(2)	inne papiery wartościowe		
(3)	udzielone pożyczki	8 200,00	8 200,00
(4)	inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 627 115,27	815 430,75
(1)	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 627 115,27	815 430,75
(2)	inne środki pieniężne		
(3)	inne aktywa pieniężne		
2	Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	856 025,01	2 740 858,62
C	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy		
D	Udziały (akcje) własne	2 499 800,00	2 499 800,00
	Suma	24 911 910,06	24 606 430,27



	PASYWA	2017-12-31	2016-12-31
A	Kapitał (fundusz) własny	19 868 099,82	15 444 656,38
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 558 870,00	1 558 870,00
II	Kapitał (fundusz) zapasowy	2 983 877,20	4 108 607,87
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		-
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		-
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	5 000 374,41	5 000 374,41
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	180 045,92	-943 492,08
VI	Zysk (strata) netto	10 144 932,29	5 720 296,18
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5 043 810,24	9 161 773,89
I	Rezerwy na zobowiązania	5 616,00	200 449,00
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 616,00	5 616,00
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		
3	Pozostałe rezerwy	0,00	194 833,00
(1)	długoterminowe		
(2)	krótkoterminowe	0,00	194 833,00
II	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
1	Wobec jednostek powiązanych		
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3	Wobec pozostałych jednostek		
a)	kredyty i pożyczki		
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c)	inne zobowiązania finansowe		
d)	zobowiązania wekslowe		
e)	inne		
III	Zobowiązania krótkoterminowe	5 038 194,24	8 914 165,22
1	Wobec jednostek powiązanych		
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
(1)	do 12 miesięcy		
(2)	powyżej 12 miesięcy		
b)	inne		
2	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
	- do 12 miesięcy		
	- powyżej 12 miesięcy		
b)	inne		
3	Wobec pozostałych jednostek	5 038 194,24	8 914 165,22
a)	kredyty i pożyczki	0,00	4 238 411,32
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c)	inne zobowiązania finansowe		
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	3 267 942,36	3 053 450,64



Telestrada GT

(1)	do 12 miesięcy	3 267 942,36	3 053 450,64
(2)	powyżej 12 miesięcy		
e)	zaliczki otrzymane na dostawy		
f)	zobowiązania wekslowe		
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 061 543,60	970 550,11
h)	z tytułu wynagrodzeń		
i)	inne	708 708,28	651 753,15
4	Fundusze specjalne		
IV	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	47 159,67
1	Ujemna wartość firmy		
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	47 159,67
(1)	długoterminowe		
(2)	krótkoterminowe	0,00	47 159,67
	Suma	24 911 910,06	24 606 430,27



Telestrada GT

9. Uproszczony rachunek przepływów pieniężnych

A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	narastająco IVQ2017	narastająco IIIQ2017	narastająco IIQ2017	narastająco IQ2017	narastająco IVQ2016
I. Zysk (strata) netto	10 144 932,29	8 717 507,69	5 829 070,07	2 852 697,05	5 720 296,18
II. Korekty razem	5 557 500,66	3 583 814,93	1 959 423,70	860 549,90	8 446 634,10
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	15 702 432,95	12 301 322,62	7 788 493,77	3 713 246,95	14 166 930,28
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej					
I. Wpływy	380 237,18	367 865,97	349 220,63	47 321,71	20 828,40
II. Wydatki	4 719 426,49	3 941 882,08	2 651 840,00	1 062 293,51	5 824 439,65
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-4 339 189,31	-3 574 016,11	-2 302 619,37	-1 014 971,80	-5 803 611,25
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej					
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00	1 087 341,30
II. Wydatki	9 551 559,12	5 263 279,82	4 514 768,72	2 798 199,40	11 009 728,77
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-9 551 559,12	-5 263 279,82	-4 514 768,72	-2 798 199,40	-9 922 387,47
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	1 811 684,52	3 464 026,69	971 105,68	-99 924,25	-1 559 068,44
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	1 811 684,52	3 464 026,69	971 105,68	-99 924,25	-1 559 068,44
F. Środki pieniężne na początek okresu	815 430,75	815 430,75	815 430,75	815 430,75	2 374 499,19
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	2 627 115,27	4 279 457,44	1 786 536,43	715 506,50	815 430,75

10. Uprozczone zestawienie zmian w kapitale własnym

	IVQ2017	IIIQ2017	IIQ2017	rok 2016
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	15 274 789,53	15 598 091,83	18 076 561,44	19 120 356,76
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów	15 274 789,53	15 598 091,83	18 076 561,44	19 120 356,76
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	19 868 099,82	18 440 675,22	15 598 091,83	15 274 789,53
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	19 868 099,82	18 440 675,22	15 598 091,83	15 274 789,53
korekta prezentacyjna w związku ze zmianą ustawy o rachunkowości		-	-	-
II. Po uwzględnieniu korekty		-	-	-
III. Po uwzględnieniu korekty		-	-	-

11. Informacja o zatrudnieniu

Na dzień 31 grudnia 2017 Spółki GK Telestrada zatrudniały 94 osoby w przeliczeniu na pełne etaty (w tym Telestrada S.A. – 93 (91,3), Infotel Service Sp. z o.o. – 1 (0,33), NOM Sp. z o.o. – 0).