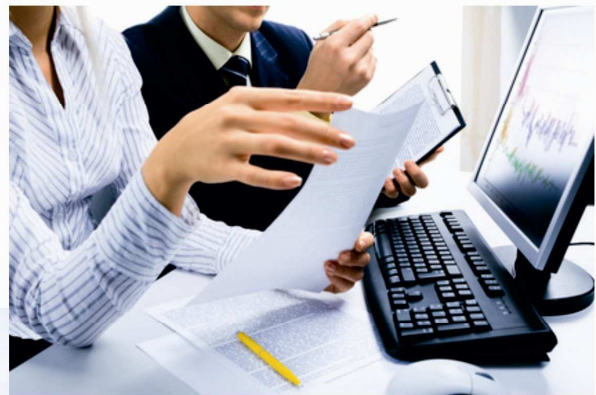




SKONSOLIDOWANY RAPORT ZA II KWARTAŁ 2010

Telestrada
nowa era telekomunikacji



spółka notowana na
NEW/connect
RYNEK AKCJI GPW



16 SIERPNIĄ 2010

Spis Treści

1. Grupa Kapitałowa Telestrada S.A – informacje podstawowe
2. Telestrada S.A– czym się zajmuje?
3. Infotel Service Sp. z o.o – czym się zajmuje?
4. Multimo Sp. z o.o – czym się zajmuje?
5. Wybrane dane finansowe
6. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.
7. Przejęcia
8. Plany grupy kapitałowej na III kwartał 2010

1. Grupa Kapitałowa Telestrada S.A – informacje podstawowe

W skład grupy kapitałowej Telestrada S.A. wchodzi następujące podmioty:

Telestrada S.A. (podmiot dominujący) - z siedzibą w Warszawie, ul. Puławska 182

NIP 544-10-14-413, REGON 006229011

Zarejestrowana przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000279791, o kapitale zakładowym 1.270.947,50 zł wpłaconym w całości.

Infotel Service Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni ul. Bp. Dominika 37/5

NIP: 589-188-93-82, Regon: 5891889382

Zarejestrowana przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000260435, o kapitale zakładowym 50.000 zł wpłaconym w całości.

Telestrada S.A. na dzień 30.06.2009 r. kontroluje 100% spółki.

Udziały w spółce zostały powiększone z 50,2% do 100% w wyniku nabycia pozostałych udziałów od dotychczasowych wspólników spółki dnia 27 marca 2009 r.

Multimo Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Puławska 182

NIP 522-27-15-162, REGON 016399410

wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy

XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000156848
kapitał zakładowy 1.550.000,00 PLN

Telestrada S.A. na dzień 30.06.2009 r. kontroluje 100% kapitału spółki. Udziały w spółce zostały nabyte dnia 2 stycznia 2009 r.

Telestrada S.A. ul. Puławska 182, 02-670 Warszawa, budynek IO-I, NIP 544-10-14-413, REGON 006229011, zarejestrowana przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000279791, o kapitale zakładowym 1.270.947,50 zł wpłaconym w całości, kierowaną przez Zarząd w składzie Jacek Lichota.

Telestrada S.A. konsoliduje powyższe podmioty metodą konsolidacji pełnej.**2. Telestrada S.A – czym się zajmuje?**

Telestrada SA jest operatorem telekomunikacyjnym działającym na rynku usług biznesowych i domowych. Zapewnia pełen zestaw usług „pierwotnych” – przeniesienie abonamentu telefonicznego z TPSA bez zmiany numeru, dostęp do Internetu w technologii aDSL, tańsze połączenia telefoniczne, ale także szeroko rozwija ofertę usług inteligentnych, w których upatruje klucz do sukcesu rynkowego.

W ramach usług inteligentnych oferuje klientom możliwość posiadania infolinii 0800 lub 0801 za niewielkie pieniądze, wprowadziła do sprzedaży przypomnaczy SMSowy i głosowy usprawniający działalność wszelkich firm (w tym gabinetów lekarskich, dentystycznych czy fryzjersko-kosmetycznych ale także stacji obsługi pojazdów i brokerów ubezpieczeniowych) w zakresie kontaktu z klientami i potwierdzania wizyt.

Udostępnia bardzo skuteczne narzędzia automatycznej windykacji głosowej skierowane do firm mających masowych odbiorców. Stara się podchodzić do klienta od strony zwiększania użyteczności usług telekomunikacyjnych i kreowania dzięki nim dodatkowych przychodów jednocześnie uwzględniając potrzeby w zakresie kosztów.

Priorytetem jest zapewnienie klientom fachowej i sprawnej obsługi i umożliwienie im wykonywania tańszych i uczciwie rozliczanych połączeń telefonicznych najwyższej jakości. Działa na terenie całej Polski obsługując klientów instytucjonalnych (urzędy, instytucje publiczne, firmy), a także prywatnych.

3. Infotel Service Sp. z o.o – czy się zajmuje?

Oferuje usługi masowej wysyłki wiadomości SMS i wiadomości głosowych oraz rozwiązania przeznaczone do systemów CRM i CALLCENTER oparte na bramkach GSM:

- Usługa **SMSContact** to prosty sposób na wysyłanie wiadomości SMS. Dzięki zastosowanym rozwiązaniom w prosty sposób można wysłać personalizowane wiadomości do dużej liczby odbiorców lub takie same wiadomości do grup użytkowników.

- Usługa **VoiceContact** to prosty sposób na przekazywanie wiadomości głosowych przy wykorzystaniu syntezy mowy (zamiana tekstu na mowę) i/lub plików dźwiękowych. Usługa pozwala na szybkie i proste personalizowanie wiadomości, co ma istotne znaczenie w przypadku konieczności dotarcia do dużej liczby odbiorców i przekazania im różniących się informacji.

- **Rozwiązania dla systemów CRM i CALLCENTER** - bramki GSM firmy 2N Telekomunikacje® zapewniające redukcję i kontrolę kosztów połączeń do sieci komórkowych oraz posiadające dodatkowe możliwości pozwalające na transmisję danych, wysyłkę faksów, wykorzystanie funkcji FollowMe i MobilityExtension.

- System konferencyjny **Confer24**® jest ogólnie dostępną usługą umożliwiającą realizację połączeń konferencyjnych z telefonów stacjonarnych i komórkowych, bez opłat i umów.

4. Multimo Sp. z o.o – czym się zajmuje?

Multimo Sp. z o.o. jest dostawcą usług szerokopasmowego dostępu do Internetu w technologii ADSL a także szerokiej gamy usług telekomunikacyjnych obejmujących między innymi abonament telefoniczny z zachowaniem dotychczasowego numeru, połączenia telekomunikacyjne (krajowe, zagraniczne, komórkowe) i szereg usług dodanych.

Usługi telekomunikacyjne świadczone są w oparciu o sieć techniczną operatora GTS Energis Sp. z o.o. w całej Polsce i cieszą się opinią jednych z najbardziej niezawodnych na rynku. Mocną stroną spółki jest również profesjonalna i rzetelna obsługa klienta.

Multimo oferuje stały dostęp do Internetu w opcji stacjonarnej i mobilnej. Poza atrakcyjnością cenową, oferta Multimo wyróżnia się na rynku przede wszystkim możliwością zawierania umów bezterminowych klientom indywidualnym.

5. Wybrane dane finansowe skonsolidowane
Dane skonsolidowane za II kwartał 2010 r.

| | w zł | | w EUR | |
|---|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | II Q 2010 | II Q 2009 | II Q 2010 | II Q 2009 |
| Przychody ze sprzedaży | 4 561 540,98 | 4 448 329,43 | 1 138 023,85 | 1 000 523,94 |
| Zysk (strata) ze sprzedaży | 1 644 253,56 | 1 221 252,36 | 410 212,20 | 274 685,64 |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej | 590 263,23 | 252 567,26 | 147 260,24 | 56 807,75 |
| Zysk (strata) brutto | 613 522,55 | 291 202,45 | 153 063,03 | 65 497,63 |
| Zysk (strata) netto | 494 878,55 | 244 936,45 | 123 463,45 | 55 091,42 |
| Aktywa razem | 12 880 132,37 | 10 918 476,88 | 3 106 790,58 | 2 442 830,88 |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 3 051 016,19 | 3 694 004,22 | 735 929,42 | 826 473,11 |
| Kapitał (fundusz) akcyjny | 1 270 947,50 | 1 220 947,50 | 306 562,67 | 273 167,06 |
| Kapitał własny | 9 829 116,18 | 7 224 472,66 | 2 370 861,16 | 1 616 357,76 |
| Liczba akcji | 2 541 895,00 | 2 441 895,00 | 2 541 895,00 | 2 441 895,00 |
| Zysk (strata) na jedną akcję (zł/EUR) | 0,19 | 0,10 | 0,05 | 0,02 |
| Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR) | 3,87 | 2,96 | 0,93 | 0,66 |

Dane skonsolidowane narastające za II kwartał 2010 r.

| | w zł | | w EUR | |
|---|---|---|---|---|
| | narastająco okres od 2010-01-01 do 2010-06-30 | narastająco okres od 2009-01-01 do 2009-06-30 | narastająco okres od 2010-01-01 do 2010-06-30 | narastająco okres od 2009-01-01 do 2009-06-30 |
| Przychody ze sprzedaży | 9 222 075,97 | 9 118 024,66 | 2 305 115,60 | 2 017 976,42 |
| Zysk (strata) ze sprzedaży | 3 324 729,49 | 2 122 142,61 | 831 036,94 | 469 666,83 |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej | 1 283 919,02 | 524 658,56 | 320 923,59 | 116 116,01 |
| Zysk (strata) brutto | 1 322 884,52 | 579 591,15 | 330 663,26 | 128 273,54 |
| Zysk (strata) netto | 1 090 051,52 | 484 259,15 | 272 465,20 | 107 174,92 |
| Aktywa razem | 12 880 132,37 | 10 918 476,88 | 3 106 790,58 | 2 442 830,88 |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 3 051 016,19 | 3 694 004,22 | 735 929,42 | 826 473,11 |
| Kapitał (fundusz) akcyjny | 1 270 947,50 | 1 220 947,50 | 306 562,67 | 273 167,06 |
| Kapitał własny | 9 829 116,18 | 7 224 472,66 | 2 370 861,16 | 1 616 357,76 |
| Liczba akcji | 2 541 895,00 | 2 441 895,00 | 2 541 895,00 | 2 441 895,00 |
| Zysk (strata) na jedną akcję (zł/EUR) | 0,43 | 0,20 | 0,11 | 0,04 |
| Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR) | 3,87 | 2,96 | 0,93 | 0,66 |

Na koniec II kwartału 2010 r. grupa dysponuje środkami pieniężnymi w wysokości 4902745,68 PLN.

Zobowiązania długoterminowe nie występują.

Telestrada S.A. ul. Puławska 182, 02-670 Warszawa, budynek IO-I, NIP 544-10-14-413, REGON 006229011, zarejestrowana przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000279791, o kapitale zakładowym 1.270.947,50 zł wpłaconym w całości, kierowaną przez Zarząd w składzie Jacek Lichota.

Wobec niewielkiego wzrostu sprzedaży usług w IIQ2010 w porównaniu do IIQ2009 w ujęciu wartościowym, istotnym czynnikiem kształtującym wynik finansowy były koszty pozyskania ruchu telekomunikacyjnego na poziomie każdej ze spółek grupy. Działania podejmowane w tym zakresie przez Zarząd okazały się zadowalające.

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

Sprzedaż usług

W II kwartale 2010 r. działała zewnętrzna sieć sprzedaży usług dla klientów indywidualnych. W pierwszych miesiącach działalności z zewnętrznej sieci spływało ok. 700 umów miesięcznie, natomiast w IIQ2010 około 900 umów miesięcznie. Spółka przewiduje wzrost sprzedaży za tym pośrednictwem na poziomie ok. 1000-1500 umów miesięcznie w kolejnych okresach. Poza tym wciąż działają dotychczasowe kanały dystrybucji dostarczające ok. 500 umów miesięcznie.

Na koniec I kwartału 2010 Telestrada S.A. rozpoczęła realizację kontraktu wynikającego z podpisanych umów w związku z uzyskanymi zamówieniami publicznymi o znaczącej wartości. Zarząd ocenił, że kontrakty będą miały wpływ na wyniki finansowe spółki w długim okresie, a pierwsze powinny być widoczne już na koniec II kwartału 2010 jednakże ostatecznie zamknięcie fazy realizacji kontraktów nastąpiło w pierwszych dniach lipca 2010, zatem efekty finansowe z nimi związane będą widoczne w IIIQ2010. Spółka poniosła koszty realizacji tych kontraktów w IIQ2010 r.

Spółka Multimo rozpoczęła kampanie sprzedażową w Internecie za pośrednictwem ARBOmedia Polska Sp. z o.o. W lutym zakończono kampanie testową. Docelowo baner sprzedażowy wyświetlany będzie na 600 popularnych witrynach internetowych. Kampania rozliczana jest za uzyskany wynik sprzedażowy, dlatego w ocenie zarządu kampania nie jest czynnikiem jedynie kosztotwórczym.

Multimo prowadzi również dosprzedaż usług telekomunikacyjnych dla obecnych klientów. W ramach oferty „Telefon dla Swoich” firma oferuje zniżkę na abonament internetowy w zamian za przeniesienie linii telefonicznej do Multimo. Spółka prowadzi sprzedaż w zakresie wewnętrznego call center. Założeniem działu sprzedażowego w tym zakresie jest pozyskanie, co najmniej 4000 umów WLR.

Infotel prowadził standardowe działania operacyjne ze szczególnym naciskiem na uzyskiwanie dodatkowej marży na sprzedaży. Mniejszą uwagę spółka przykładła do bezwzględnej wielkości sprzedaży przyjmując za priorytet osiągnięcie zysku netto.

Ograniczanie kosztów telekomunikacyjnych

Grupa prowadziła program obniżki kosztów pozyskania ruchu telekomunikacyjnego i zakończyła główne zadania w tym zakresie w IQ2010. Zarząd nie spodziewa się znaczącego spadku cen na rynku połączeń głosowych w 2010 r. Dalszy spadek kosztów może dotyczyć natomiast cen dostępu do Internetu.

Sprzedaż nieruchomości przy ul. Sieleckiej

Dnia 24 lutego 2010 roku Spółka Telestrada S.A. zawarła przedwstępną Umowę Sprzedaży lub Zamiany lokalu mieszkalnego zlokalizowanego w Warszawie przy ul. Sieleckiej 22. Cenę lokalu określono na 1.500.000 zł. Cena została zapłacona zgodnie z wyborem nabywcy w postaci przeniesienia na Telestrada S.A. własności lokalu mieszkalnego o powierzchni 76,70 m² zlokalizowanego w Warszawie przy ul. Poligonowej stanowiącego własność nabywcy i dokonania dopłaty w wysokości 825.380 zł gotówką. Telestrada S.A. traktować będzie nabyty tą drogą lokal mieszkalny, jako inwestycję krótkoterminową i będzie dążyła do jego zbycia w najkrótszym możliwym terminie.

Zbywana nieruchomość wyceniana jest w księgach Telestrada S.A. na poziomie ceny nabycia tj. 935.000 zł.

Do końca IIQ2010 spółka otrzymała dwie raty płatności za nieruchomość tj. 150 000 PLN, i 525 380 PLN.

7. Przejęcia

W II kwartale 2010 roku prowadzone były intensywne negocjacje odnośnie przejęcia spółki Tele24 Sp. z o.o. Ostatecznie transakcję zrealizowano 30 czerwca 2010 r. Spółka Tele24 specjalizuje się w obsłudze telekomunikacyjnej podmiotów małego biznesu w oparciu o identyczny model współpracy z GTS Energis na jakim oparte są usługi Telestrada S.A. Telestrada S.A. spodziewa się znaczących synergii działania Tele24 z pozostałymi podmiotami grupy kapitałowej. W szczególności z Tele24 wyeliminowano w ramach umowy restrukturyzacyjnej z dotychczasowymi udziałowcami gross kosztów operacyjnych a obsługę outsourcingową przejęła 1 lipca 2010 r. Telestrada S.A. jedynie nieznacznie zwiększając zatrudnienie. Jednocześnie grupa liczy na dosprzedaż klientom TELE24 usług dostępu do Internetu świadczonych przez Multimo Sp. z o.o. a w dalszej perspektywie usług internetu i telefonii mobilnej.

Wyniki finansowe TELE24 Sp. z o.o. będą konsolidowane w pełni od 1 lipca 2010 r.

W II kwartale 2010 roku prowadzono też negocjacje z SISTI Polska odnośnie przejęcia zorganizowanej części przedsiębiorstwa i zakupu platformy usług inteligentnych, na której świadczone są usługi infolinii 801 z zaawansowanymi usługami kierowania połączeń i zapowiedzi głosowych. Transakcję sfinalizowano w pierwszych dniach lipca 2010 r. Dzięki uzyskanej technologii grupa spodziewa się szerszej sprzedaży usług 801 i IVR.

Telestrada S.A. ul. Puławska 182, 02-670 Warszawa, budynek IO-I, NIP 544-10-14-413, REGON 006229011, zarejestrowana przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000279791, o kapitale zakładowym 1.270.947,50 zł wpłaconym w całości, kierowaną przez Zarząd w składzie Jacek Lichota.

8. Plany grupy kapitałowej na III kwartał 2010

W III kwartale 2010 r. w działaniach operacyjnych grupa planuje porozumienie z jednym lub większą liczbą operatorów komórkowych w zakresie uzyskania dostępu do sieci celem świadczenia usług mobilnego dostępu do Internetu w szerokim zakresie. Działania te planowane były na IIQ2010 jednak negocjacje handlowe okazały się procesem długotrwałym. Spółka nastawia się jednak na podjęcie szerszej niż pierwotnie planowano współpracy. Nie będzie się ona ograniczać jedynie do świadczenia usług mobilnego dostępu do Internetu ale także usług głosowych w oparciu o sieć komórkową.

Jednocześnie planowana jest kampania w regionalnych stacjach telewizyjnych promująca usługi dostępu do Internetu.

W sferze zainteresowań grupy jest porozumienie z jednym z ubezpieczycieli w zakresie oferowania na rynku produktów złożonych łączących w sobie produkt ubezpieczeniowy i telekomunikacyjny.