



# TelestrAda

Komunikacja. Bardziej.

**RAPORT ROCZNY SKONSOLIDOWANY**

**TELESTRADA S.A.**

**ROK 2023**

**31 maja 2024**





## **Spis zawartości**

- **Pismo Zarządu do Akcjonariuszy**
- **Wybrane dane finansowe**
- **Roczne Sprawozdanie finansowe za 2023 rok**
- **Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej**
- **Oświadczenie Zarządu**
- **Oświadczenie dotyczące zakresu stosowania zasad ładu korporacyjnego**
- **Sprawozdanie Niezależnego Biegłego Rewidenta z badania Rocznego Sprawozdania finansowego za 2023 rok**



## PISMO ZARZĄDU DO AKCJONARIUSZY

### **Drodzy Akcjonariusze!**

Kierujemy do Państwa coroczny list z podsumowaniem działalności Waszej Spółki w roku 2023. Z przyjemnością informujemy o dokonaniach Spółki i jej perspektywach na lata następne.

W 2023 roku Spółka skupiona była na pozyskiwaniu nowych klientów poprzez kanały internetowe. Wypracowane w latach ubiegłych i ciągle doskonalone kompetencje zespołu odpowiedzialnego za pozyskiwanie klientów przez sieć pozwoliły zarówno na dynamiczne zwiększenie bazy detalicznej klientów telefonii komórkowej i jednocześnie przyspieszenie tempa pozyskiwania klientów na usługi skierowane do biznesu – zaawansowane infolinie i centrale wirtualne. Mimo trudnego otoczenia publiczno-prawnego udało się również zwiększyć sprzedaż w zakładach penitencjarnych a bezpośrednio zagrożenie odebrania tego rynku podmiotom prywatnym na ten moment zostało oddalone. Jesteśmy również zadowoleni ze wzrostu sprzedaży usług standardowych do klientów biznesowych i gmin, gdzie docieramy grupą kilku przedstawicieli handlowych, którzy pracują z nami od wielu lat.

W roku 2023 osiągnęliśmy przyzwoity wynik finansowy. Daleko nam do rekordu, gdy zysk w dużej części wygenerowaliśmy dzięki usługom infolinii narodowego programu szczepień 989 jednak jako Zarząd widzimy już przełamanie tendencji spadających przychodów, z którą borykaliśmy się przez 10 lat po przejęciu firmy NOM. Obecnie kurczące się usługi dla klientów detalicznych telefonii stacjonarnej z zapasem odrabiamy zwiększając bazę klientów komórkowych.

### **Struktura Firmy – Firma dwóch tendencji**

Dla nowych i potencjalnych nowych akcjonariuszy warto przypomnieć, że analizując działania Telestrady na przestrzeni lat warto zwrócić uwagę na dwie panujące w Spółce przeciwstawne tendencje.

Skokowy wzrost przychodów z klientów detalicznych i małego biznesu kilka lat temu wynikający z zakupu NOM Sp. z o.o. oraz bazy detalicznej klientów MNI S.A. był efektem jednorazowym o pozytywnym wpływie na finanse firmy i wielkość bazy abonenckiej. Po spłacie kredytu zaciągniętego na zakup NOM i bazy klientów MNI pozostał trwały efekt dodatkowej marży telekomunikacyjnej. Zamierzonym i przewidzianym podczas przejęcia NOM Sp. z o.o. efektem jest jednak spadek liczby odbiorców indywidualnych usług telefonii stacjonarnej. Tendencji tej nie można zapobiec i związana jest z jednej strony z rezygnacją części klientów z telefonu domowego a z drugiej niestety fizycznym starzeniem się odbiorców tych usług i znaczącą ilością zgonów. Ta część przychodów podlega trwałemu spadkowi. W roku 2022 po raz pierwszy przychody



uzyskane dzięki nowym klientom telefonii komórkowej przekroczyły przychody z zanikającej bazy klientów usług domowych. Tendencja ta utrzymała się w roku 2023.

Na 31 grudnia 2023 r. aktywnie działało 89 457 SIM (w stosunku do 84 645 kart abonenckich kart SIM aktywnych na 31.12.2022 r.) przy czym liczba kart telefonii komórkowej lajtmobile wzrosła z 57 006 do 66 830 tj. o 17%.

W roku 2023 Spółka nadal inwestowała w rozwój usług przedpłaconych w zakładach karnych. Mimo ograniczeń formalnych ze strony Ministerstwa Sprawiedliwości podłączono kolejne zakłady i zwiększono liczbę aparatów telefonicznych w dotychczasowych jednostkach. Na koniec 2023 obsługiwaliśmy 78 zakłady karne, w których funkcjonowało 1583 naszych aparatów podczas gdy na koniec 2022 r. usługi te były dostępne w 74 placówkach a liczba obsługiwanych aparatów wynosiła 1466. Przychody z tego segmentu usług wzrosły o 17,8% w roku 2023. Widzimy ograniczony potencjał wzrostu przychodów na tym rynku ze względu na posiadanie w portfolio znaczącej liczby zakładów karnych. Dalsze zwiększanie zasięgu naszych usług może być trudne i będzie odbywać się najprawdopodobniej wolniej niż dotychczas. Niemniej poluzowanie ograniczeń czasowych w zakresie dostępu do telefonu dla osadzonych po zmianie kierownictwa Ministerstwa Sprawiedliwości może potencjalnie przyczynić się do zwiększenia ruchu telefonicznego.

## Działania roku 2023

Spółka kontynuując komunikowaną w latach poprzednich strategię od kilku lat rozwija i identyfikuje pięć głównych obszarów działalności, na których buduje przyszłe przychody i zyski. Są to:

- Usługi detaliczne komórkowe,  
rozwijane przez Dział Lajt Mobile i sprzedawane poprzez sieć Internet z założeniem zwiększania wolumenu sprzedaży i budowania ilościowej bazy abonenckiej;
- Zaawansowane usługi aplikacji biznesowych, komunikacji głosowej, elektronicznej i sieciowej (wirtualne centrale),  
rozwijane przez Dział Business Integrated Solutions od roku 2023 głównie w oparciu o sieć Internet.
- Usługi telekomunikacyjne standardowe dla firm komercyjnych i instytucji publicznych,  
rozwijane w sprzedaży terenowej bezpośredniej w Dziale Sprzedaży Biznesowej bezpośredniej, poprzez Dział Klientów Instytucjonalnych, poprzez Dział White Phone, a także w ramach dosprzedaży usług przez Dział Business Integrated Solutions;



- Usługi hurtowe dla innych Operatorów,  
rozwijane w spółce NOM Sp. z o.o.;
- Usługi dla zakładów karnych,  
rozwijane przez Dział White Phone;

Zgodnie z zamierzeniami Zarządu powyższe segmenty działalności, z dalszym rozróżnieniem na działy, które odpowiadają za ich realizację, są w dużym stopniu niezależne od siebie. Każdy dział Firmy podlega odrębnemu rozliczeniu finansowemu, dzięki czemu możliwa jest identyfikacja przychodów, kosztów i tendencji rozwojowej każdego segmentu osobno. Ułatwia to zarządzanie strategiczne i pozwala na precyzyjne wyodrębnianie strumieni zysków i inwestycji. Buduje także odpowiedzialność managerów zespołów. W przypadku potencjalnej negatywnej tendencji w jednym z obszarów lub nawet w skrajnym wypadku utraty całego segmentu, pozostałe pozostają chronione. Budowanie strategii na pięciu segmentach pozwala na maksymalizację bezpieczeństwa rozwojowego Firmy.

Oprócz standardowych działań operacyjnych Spółka w 2023 r. prowadziła czynności celem zabezpieczenia możliwości wybudowania na posiadanej przez siebie działce przy Al. Krakowskiej 22A w Warszawie budynku biurowego. W zamierzeniach Urzędu Miasta wyrażonych w wyłożonym planie zagospodarowania przestrzennego teren miał zostać przeznaczony pod budownictwo niskie mimo, że Spółka posiadała ważne warunki zabudowy na budynek do 5 kondygnacji. Uzyskane pozwolenie na budowę pozwala spokojnie patrzeć w przyszłość w tym zakresie niezależnie od tego, czy inwestycja zostanie rozpoczęta bezpośrednio przez Spółkę, w partnerstwie lub sprzedana.

## **Plany na rok 2024**

Plany na rok 2024 w dużej mierze stanowią odzwierciedlenie planów jakie Zarząd deklarował na rok 2023. Konsekwencja realizacji wytyczonych kierunków w ocenie Zarządu przynosi pozytywne rezultaty.

Na rok 2024 Spółka zakłada ciągły rozwój w kilku kierunkach wskazanych w pięciu segmentach strategicznych opisanych powyżej.

Strategicznym celem spółki pozostaje przeniesienie notowań na rynek główny GPW. Nie jest to jednak celem samym w sobie. Kapitalizacja Spółki zależy w dużej mierze od koniunktury giełdowej, na którą Zarząd nie ma wpływu.



W zależności od uzyskanych wycen, uzyskania pozytywnej opinii Rady Nadzorczej i akcjonariatu Spółka może podjąć się inwestycji wybudowania budynku biurowego opisanego powyżej.

Spółka jak zawsze uważnie przygląda się rynkowi telekomunikacyjnemu i w razie pojawienia się okazji inwestycyjnej rozważy możliwość przejęcia innego podmiotu.

## Plany dywidendowe/skupu akcji własnych

Spółka na koniec roku dysponowała nadwyżką kapitałową i nie posiadała zadłużenia.

Zarząd stoi na stanowisku, że należy regularnie dbać o Akcjonariuszy i w latach ubiegłych Spółka kilkakrotnie dokonywała skupów akcji tak aby dokonać dystrybucji zysków a w latach 2016, 2017, 2018, 2019 wypłaciła znaczącą dywidendę mimo obciążeń związanych ze spłatą kredytu zaciągniętego na zakup NOM Sp. z o.o. i mimo ponoszenia wydatków na budowę siedziby. W roku 2024 nie planujemy wypłaty dywidendy a mając otwartą możliwość prowadzenia skupu akcji będziemy na bieżąco informować o podejmowanych w tym zakresie działaniach. W roku 2024 ograniczeniem kapitałowym może być zadanie inwestycyjne w zakresie budowy budynku lub potencjalny zakup innego podmiotu z branży.

Zachęcamy do wnikliwej lektury Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej w roku 2023. Zawiera ono wiele informacji szczegółowych, których ze względu na zwięzłą formę niniejszego Pisma do Akcjonariuszy nie udało się w nim zmieścić.

Jako Zarząd pracujący dla Państwa – Akcjonariuszy, jesteśmy przekonani, że Spółka buduje swój potencjał w sposób długofalowy z naciskiem na bezpieczeństwo prowadzonych działań i generowanie powtarzalnych wyników finansowych.

Naszym Klientom, Akcjonariuszom, Pracownikom, Współpracownikom, dostawcom usług telekomunikacyjnych pragniemy serdecznie podziękować za ten rok owocnej współpracy.

Jacek Lichota

Łukasz Rybak

Prezes Zarządu  
Telestrada S.A

Członek Zarządu  
Telestrada S.A



**Wybrane skonsolidowane dane finansowe**

	w zł		w EUR	
	okres	okres	okres	okres
	2023-01-01 do 2023-12-31	2022-01-01 do 2022-12-31	2023-01-01 do 2023-12-31	2022-01-01 do 2022-12-31
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>51 887 323,61</b>	<b>50 802 292,44</b>	<b>11 417 860,14</b>	<b>10 841 754,33</b>
Zysk (strata) ze sprzedaży	9 141 251,01	10 495 502,41	2 011 541,90	2 239 852,83
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	8 942 405,83	10 823 413,68	1 967 785,81	2 309 832,62
Zysk (strata) brutto	7 701 744,07	6 420 190,43	1 694 776,88	1 370 137,53
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>6 130 033,07</b>	<b>4 337 224,43</b>	<b>1 348 920,22</b>	<b>925 610,23</b>
Amortyzacja	1 149 598,19	1 189 872,46	252 970,29	253 931,55
Aktywa razem	31 105 031,67	45 188 308,64	7 153 871,13	9 635 239,27
Zobowiązania krótkoterminowe	3 488 433,32	3 929 379,00	802 307,57	837 838,55
Zobowiązania długoterminowe	0,00	19 537,43	0,00	4 165,85
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	12 484 730,17	6 253 697,78	2 871 373,08	1 333 439,47
Należności krótkoterminowe	3 234 076,46	3 542 476,65	743 807,83	755 341,62
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał (fundusz) akcyjny	1 014 500,00	1 367 207,50	233 325,67	291 521,67
<b>Kapitał własny</b>	<b>19 191 429,73</b>	<b>32 756 447,47</b>	<b>4 413 852,28</b>	<b>6 984 466,08</b>
Liczba akcji	2 029 000,00	2 734 415,00	2 029 000,00	2 734 415,00
Zysk (strata) na jedną akcję (zł/EUR)	3,02	1,59	0,66	0,34
<b>Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)</b>	<b>16,14</b>	<b>10,95</b>	<b>3,71</b>	<b>2,34</b>

Przyjęty kurs średni NBP wymiany PLN/EUR w okresie 1.01.2022-31.12.2022	<b>4,6858</b>
Przyjęty kurs średni NBP wymiany PLN/EUR w dniu 31.12.2022	<b>4,6899</b>
Przyjęty kurs średni NBP wymiany PLN/EUR w okresie 1.01.2023-31.12.2023	<b>4,5444</b>
Przyjęty kurs średni NBP wymiany PLN/EUR w dniu 31.12.2023	<b>4,3480</b>



## WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2023 ROK.

### 1. Dane jednostki dominującej.

#### **Telestrada Spółka Akcyjna Aleja Krakowska 22a, 02-284 Warszawa**

Wpis do KRS: Sąd Rejonowy dla M. St. W-wy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, nr 0000279791.

#### **Przedmiot działalności.**

**Przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS i statutami Spółek jest następujący:**

- 61 Telekomunikacja
- 62 Działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana
- 63 Działalność usługowa w zakresie informacji
- 26.20.Z Produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych
- 46.52.Z Sprzedaż hurtowa sprzętu elektronicznego i telekomunikacyjnego oraz części do niego
- 47.4 Sprzedaż detaliczna narzędzi technologii informacyjnej i komunikacyjnej prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach
- 82 Działalność związana z administracyjną obsługą biura i pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej
- 64.20.Z Działalność holdingów finansowych
- 64.99.Z Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych

### 2. Wykaz jednostek zależnych.

Konsolidacją objęte są trzy jednostki zależne:

1. Infotel Service Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Aleja Krakowska 22a, NIP 589-18-89-382  
Przedmiotem działalności spółki jest:

- a. transmisja danych,
- b. działalność telekomunikacyjna,
- c. informatyka.

2. Niezależny Operator Międzystrefowy Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Aleja Krakowska 22a, NIP 522-24-99-304. Przedmiotem działalności spółki są usługi telekomunikacyjne.

3. Telemit Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Aleja Krakowska 22a, NIP: 525-25-54-947. Przedmiotem działalności spółki są usługi telekomunikacyjne.





**3. Wskazanie czasu trwania działalności jednostek powiązanych, jeżeli jest on ograniczony.**

Jednostki zostały powołane na czas nieograniczony.

**4. Wskazanie okresu objętego skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.**

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym objęto okres od 1.01.2023 r. do 31.12.2023 r.

**5. Wskazanie, że sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zawierają dane łączne, jeżeli w skład jednostek powiązanych wchodzi wewnętrzną jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.**

Nie dotyczy.

**6. Sprawozdania finansowe stanowiące podstawę do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostki powiązane w dającej się przewidzieć przyszłości.**

Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez te jednostki działalności.

**7. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres w którym nie nastąpiło połączenie spółek.**

**8. Informacje o:**

a) nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi spółka jako jednostka zależna – nie dotyczy;

b) nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie na najniższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi spółka jako jednostka zależna (...) – nie dotyczy.

**9. Omówienie obowiązujących przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego zasad rachunkowości.**

- środki trwałe na dzień bilansowy są wyceniane w wartości początkowej pomniejszonej o odpisy umorzeniowe oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości aktywów. Spółka przyjęła liniową metodę amortyzacji dla posiadanych składników środków trwałych. Do środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych zalicza się składniki majątkowe: od 1000,00 zł do 10.000,00 i amortyzuje się je jednorazowo; o wartości powyżej 10.000,00 PLN -amortyzacja naliczana jest liniowo według ustawowych stawek;
- materiały według cen zakupu zaliczane są bezpośrednio w koszty;
- towary wyceniane są według cen zakupu, ewidencja ilościowo-wartościowa, rozchód z magazynu według metody FIFO;



- na inwestycje krótkoterminowe składają się środki pieniężne na bieżącym rachunku bankowym, które na dzień bilansowy zostały wycenione w wartości nominalnej. Inwestycje krótkoterminowe obejmują również zakupione akcje Cyfrowy Polsat;
- należności na dzień bilansowy wyceniane są w kwocie wymaganej zapłaty z zachowaniem ostrożności;
- zobowiązania wyceniane są w kwocie wymaganej zapłaty według stanu na dzień bilansowy;
- przychody ze sprzedaży usług ujmowane są w kwotach należnych, pomniejszonych o należny podatek od towarów i usług. Przychody w księgach rachunkowych Spółki ujmowane są w momencie wykonania usługi, bez względu na przyjęty w umowie okres rozliczeniowy.

## **10. Omówienie dokonanych ze skutkiem od pierwszego dnia roku obrotowego zmian zasad (polityki) rachunkowości.**

Nie dotyczy.

## **11. Przedstawienie stosowanych kryteriów wyłączeń jednostek podporządkowanych ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego.**

Nie dotyczy.



## DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

### Dział 1.

#### 1. Wartość nabycia lub koszty wytworzenia środków trwałych.

Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji długoterminowych, zawierający stan aktywów na początek roku obrotowego, zwiększenia i zmniejszenia z tytułu: aktualizacji wartości, nabycia, przemieszczenia wewnętrznego oraz stan końcowy a dla majątku amortyzacyjnego - podobne przedstawienie stanów i tytułów zmian dotychczasowej amortyzacji lub umorzenia.

Struktura rzeczowego majątku trwałego

Nazwa	Bilans otwarcia	Zwiększenia	Zmniejszenia	Bilans zamknięcia	Wartość ŚT - umorzenie	Odpis aktualizujący	Wartość bilansowa z uwzględnieniem odpisu
<b>Środki trwałe ogółem, w tym</b>	<b>19 635 601,79 zł</b>	<b>1 112 405,75 zł</b>	<b>1 338 024,78 zł</b>	<b>19 612 873,50 zł</b>	<b>10 603 204,97 zł</b>	- zł	<b>9 009 668,53 zł</b>
Grunty i prawa użytkowania	2 870 430,81 zł	- zł	- zł	2 870 430,81 zł	- zł	- zł	2 870 430,81 zł
Budynki i lokale	2 368 059,62 zł	- zł	- zł	2 368 059,62 zł	361 463,47 zł	- zł	2 006 596,15 zł
Urz. techniczne i maszyny	9 587 224,01 zł	196 925,64 zł	540,00 zł	9 783 609,65 zł	7 988 991,03 zł	- zł	1 794 618,62 zł
Środki transportu	3 330 615,43 zł	809 249,62 zł	1 134 594,04 zł	3 005 271,01 zł	1 077 017,10 zł	- zł	1 928 253,91 zł
Inne środki trwałe	1 479 271,92 zł	- zł	- zł	1 479 271,92 zł	1 175 733,37 zł	- zł	303 538,55 zł
Środki trwałe w budowie	- zł	106.230,49 zł	- zł	106.230,49 zł	- zł	- zł	106.230,49 zł
<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>9 958 650,32 zł</b>	- zł	- zł	<b>9 958 650,32 zł</b>	<b>7 755 223,04 zł</b>	<b>1 065 000,00 zł</b>	<b>1 138 427,28 zł</b>
<b>Suma</b>	<b>29 594 252,11 zł</b>	<b>1 112 405,75 zł</b>	<b>1 135 134,04 zł</b>	<b>29 571 523,82 zł</b>	<b>18 358 428,01 zł</b>	<b>1 065 000,00 zł</b>	<b>10 148 095,81 zł</b>

Umorzenie rzeczowego majątku trwałego

Nazwa	Bilans otwarcia	Zwiększenie umorzenia	Zmniejszenie umorzenia	Bilans zamknięcia
Grunty i prawa użytkowania	- zł	- zł	- zł	- zł
Budynki i lokale	299 517,73 zł	61 945,74 zł	- zł	361 463,47 zł
Urz. techniczne i maszyny	7 644 500,78 zł	344 490,25 zł	- zł	7 988 991,03 zł
Środki transportu	1 302 214,29 zł	572 209,28 zł	797 406,47 zł	1 077 017,10 zł
Inne środki trwałe	1 040 857,01 zł	134 876,36 zł	- zł	1 175 733,37 zł
Wartości niematerialne i prawne	7 719 146,48 zł	36 076,56 zł	- zł	7 755 223,04 zł
<b>Suma</b>	<b>18 006 236,29 zł</b>	<b>1 149 598,19 zł</b>	<b>797 406,47 zł</b>	<b>18 358 428,01 zł</b>



## Wartość firmy

Wartość firmy Infotel Service Sp. z o.o. na dzień nabycia została ustalona według poniższego schematu:

- a. Wartość nabycia 251 udziałów spółki zależnej Infotel Service sp. z o.o. = 1.249.521,91 zł;
- b. Wartość aktywów netto przypadająca na 251 udziałów spółki zależnej = 590.852,10 zł  
Wartość aktywów netto została obliczona jako stosunek udziałów 251/500 do wartości aktywów spółki zależnej na dzień nabycia;
- c. Wartość netto aktywów Infotel Service sp. z o.o. na dzień nabycia tj. 28.03.2009 rok = 1.176.996,21 zł;
- d. Wartość firmy spółki zależnej Infotel Service sp. z o.o. stanowi różnicę pomiędzy wartością nabycia udziałów a wartością aktywów netto przypadającą na 251 udziałów spółki zależnej tj.  $1.245.521,91 - 50,2\% \times 1.176.996,21 = 1.249.521,91 - 590.852,10 = 658.669,81$  zł;
- e. Wartość firmy Infotel – w odniesieniu do 249 udziałów nabytych 27 marca 2016 r. ustalono jako różnicę pomiędzy ceną zakupu w wysokości 63.440,40 zł a wartością aktywów netto przypadającą na 249 udziałów tj. kwotą 302.156,12 zł. Ujemna wartość firmy z tego nabycia wyniosła 238.511,72 zł;
- f. Ogółem w bilansie skonsolidowanym ujęto wartość firmy Infotel Service Sp. z o.o. w kwocie  $658.669,81 - 238.511,72 = 420.158,09$  zł.

Nie dokonywano odpisów wartości firmy z konsolidacji z powodu braku utraty wartości.

Wartość firmy Niezależny Operator Międzystrefowy Sp. z o.o. ustalona została na kwotę 345.476,87 zł w następujący sposób:

- a. Do ceny zakupu 100% udziałów NOM Sp. z o.o. przez Infotel Service Sp. z o.o. w kwocie 91.090,00 zł dodano kwotę ujemnych kapitałów własnych NOM SP. z o.o. na dzień zakupu tj. kwotę 254.386,87 zł.

Nie dokonywano odpisów wartości firmy z konsolidacji z powodu braku utraty wartości.

Wartość firmy Telemit Sp. z o.o. ustalona została na kwotę 111.207,00 zł w następujący sposób:

- a. Od ceny zakupu 100% udziałów Telemit Sp. z o.o. przez Telestrada S.A. w kwocie 142.080,00 zł odjęto kwotę kapitałów własnych Telemit Sp. z o.o. na dzień zakupu tj. 30.873,00 zł.

Nie dokonywano odpisów wartości firmy z konsolidacji z powodu braku utraty wartości.

## 2. Kwota dokonanych w trakcie roku obrotowego odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych odrębnie dla długoterminowych aktywów niefinansowych oraz długoterminowych aktywów finansowych;

- Odpisy aktualizujące wartość długoterminowych aktywów niefinansowych:



BO:1.065.000,00 zł, zwiększenie 0,00 zł, BZ: 1.065.000,00 zł

Wyszczególnienie	Zmiana stanu odpisów w ciągu roku obrotowego			
	Stan na początek roku obrotowego	Zwiększenia	zmniejszenia	Stan na koniec roku obrotowego
Baza klientów - MULTIMO	1 065 000,00 zł	0,00 zł	- zł	1 065 000,00 zł

- Odpisy aktualizujące wartość długoterminowych aktywów finansowych nie wystąpiły.

**3. Kwota kosztów zakończonych prac rozwojowych oraz kwotę wartości firmy, a także wyjaśnienie okresu ich odpisywania, określonego odpowiednio w art. 33 ust. 3 oraz art. 44b ust. 10.**

Nie wystąpiły.

**4. Wartości gruntów użytkowanych wieczysto.**

2.870.430,81 zł, wieczyste użytkowanie gruntu przy Alei Krakowskiej 22a w Warszawie.

**5. Wartość nie amortyzowanych (umorzonych) środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym leasingu.**

Na dzień 31.12.2023 roku spółka Telestrada korzystała z 5 leasingowanych samochodów osobowych o wartości 91.375,60 zł, objętych korektą prezentacyjną i umorzonych bilansowo, nie umorzonych podatkowo.

**6. Liczba oraz wartość posiadanych papierów wartościowych lub praw, w tym świadectw udziałowych, zamiennych dłużnych papierów wartościowych, warrantów i opcji, ze wskazaniem praw, jakie przysługują.**

- Spółka Telestrada S.A. posiada:

- 500 szt. udziałów w spółce Infotel Service Sp. z o.o. o wartości księgowej 1.313.166,31 zł (100% udziałów w kapitale podstawowym);

- 200 szt. udziałów w spółce Telemit Sp. z o.o. o wartości księgowej 142.080,00 zł (100% udziałów w kapitale podstawowym);

- Spółka Infotel Service Sp. z o.o. posiada 1799 szt. udziałów w spółce Niezależny Operator Międzystrefowy Sp. z o.o. o wartości księgowej 91.090,00 zł (100% udziałów w kapitale podstawowym).

**7. Dane o odpisach aktualizujących wartość należności, ze wskazaniem stanu na początek roku.**

Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw towarów i usług:

BO 298.679,80 zł



Zmiany +	0,00
Zmiany -	(-) 9.332,09 zł
BZ	289.347,71 zł

Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu pożyczek:

BO	215.307,68 zł
Zmiany	-215.307,68 zł
BZ	0,00 zł

Pozostałe: Odpisy aktualizujące wartość zapasów:

BO	205.785,75 zł
Zmiany	0,00
BZ	205.785,75 zł

## 8. Dane o strukturze własności kapitału podstawowego (zakładowego, udziałowego) oraz liczbie i wartości nominalnej subskrybowanych akcji, w tym uprzywilejowanych.

Kapitał podstawowy wynosi 1.014.500 zł i dzieli się na 2.029.000 akcji o nominale 50 gr każda.

Na dzień 31.12.2023 r. znaczącymi akcjonariuszami spółki były następujące podmioty i osoby:

### Księga akcjonariuszy Telestrada S.A. na dzień 31.12.2023 r.

Nazwa Akcjonariusza	Seria akcji	Liczba akcji	% w kapitale	Liczba głosów	% w głosach
Telestrada S.A. - akcje własne	na okaziciela	0	0,0	0	0,00
Cathetel Limited	A - imienne uprzywilejowane	700 000	34,50	1 400 000	51,30
	B-G – na okaziciela	175 658	8,66	175 658	6,44
Hugore Ltd	na okaziciela	300 000	14,79	300 000	10,99
Jacek Lichota	H - imienne	1	0,00	1	0,00
Zolkiewicz&Partners Inwestycji w Wartość FIZ	na okaziciela	163 504	8,06	163 504	5,99
Pozostali	na okaziciela	689 837	34,00	689 837	25,28
<b>Suma</b>		<b>2 029 000</b>	<b>100,00</b>	<b>2 729 000</b>	<b>100,00</b>

W posiadaniu podmiotu zależnego od Pana Jacka Lichoty, pełniącego funkcję Prezesa Zarządu znajdowało się na dzień 31.12.2023 r. 1.175.659 akcji uprawniających do wykonywania 1.875.659 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Akcje te uprawniają do 57,74 % głosów.



**9. Stan na początek roku obrotowego, zwiększenia i wykorzystanie oraz stan końcowy kapitałów (funduszy) zapasowych i rezerwowych.**

Powyższe informacje znajdują się z zestawieniu zmian w kapitale własnym.

**10. Propozycja podziału zysku bilansowego netto za rok obrotowy 2023.**

Zarząd zaproponuje przeznaczenie zysku na wypłatę dywidendy lub skup akcji własnych oraz zwiększenie kapitału zapasowego z uwzględnieniem ewentualnej nagrody dla Zarządu, pracowników i współpracowników Spółki, co będzie przedmiotem obrad Rady Nadzorczej i uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

**11. Informacja o stanie rezerw:**

A) rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

BO 0,00 zł

Zmiany 0,00 zł

BZ 0,00 zł

B) pozostałe rezerwy

BO 8.414.408,00 zł

Zmiany 0,00 zł

BZ 8.414.408,00 zł

**12. Podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu o pozostałym od dnia bilansowego, przewidywanym umową, okresie spłaty:**

Zobowiązania długoterminowe: 0 zł, w tym o okresie spłaty:

a) do 1 roku: 17.561,39 zł

b) powyżej 1 roku do 3 lat: 0 zł

c) powyżej 3 do 5 lat: 0 zł

d) powyżej 5 lat: 0 zł

**13. Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki (ze wskazaniem rodzaju zabezpieczenia).**

Nie występują.



**14. Wykaz czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych.**

	Koniec roku	Początek roku
<b>Czynne rozliczenia kosztów:</b>	0	0
Rozliczenia czynne koszty –ubezpieczenia itp.	98937,74	0
Rozliczenia czynne koszty- prowizje, sprzęt	0	0

	Koniec roku	Początek roku
<b>Bierne rozliczenia międzyokresowe:</b>	10760,62	68536,74
RMK bierne kosztów	76607,87	27571,07
RMK przychodów	-65847,25	40965,67

- 15. W przypadku gdy składnik aktywów lub pasywów jest wykazywany w więcej niż jednej pozycji bilansu, jego powiązanie między tymi pozycjami; dotyczy to w szczególności podziału należności i zobowiązań na część długoterminową i krótkoterminową.**

Zobowiązania z tytułu leasingów prezentowane są w pozycji zobowiązań krótkoterminowych w kwocie 17.561,39 zł oraz w pozycji zobowiązań długoterminowych w kwocie 0,00 zł.

- 16. Łączna kwota zobowiązań warunkowych, w tym również udzielonych przez jednostkę gwarancji i poręczeń, także wekslowych, niewykazanych w bilansie, ze wskazaniem zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki oraz charakteru i formy tych zabezpieczeń; odrębnie należy wykazać informacje dotyczące zobowiązań warunkowych w zakresie emerytur i podobnych świadczeń oraz wobec jednostek powiązanych lub stowarzyszonych.**

Spółki nie wystawiały żadnych gwarancji.

Spółka Telestrada S.A. wystawiła weksle in blanco jako zabezpieczenie umów z Kontrahentami:

- a) do 1.065.000,00 zł jako zabezpieczenie umów telekomunikacyjnych;
- b) do 4.000.000,00 zł jako zabezpieczenie umowy kredytu w rachunku bieżącym;

- 17. W przypadku gdy składniki aktywów niebędące instrumentami finansowymi są wyceniane według wartości godziwej.**

- a) istotne założenia przyjęte do ustalenia wartości godziwej, w przypadku gdy dane przyjęte do ustalenia tej wartości nie pochodzą z aktywnego rynku,
- b) dla każdej kategorii składnika aktywów niebędącego instrumentem finansowym – wartość godziwą wykazaną w bilansie, jak również odpowiednio skutki przeszacowania zaliczone do przychodów lub kosztów finansowych lub odniesione na kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny w okresie sprawozdawczym,





c) tabelę zmian w kapitale (funduszu) z aktualizacji wyceny obejmującą stan kapitału (funduszu) na początek i koniec okresu sprawozdawczego oraz jego zwiększenia i zmniejszenia w ciągu roku obrotowego. Nie dotyczy.

## 18. Środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT.

Środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT, o którym mowa w art. 62a ust. 1 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. - Prawo bankowe, w kwocie **46.819,21 zł**.

## Dział 2.

### 1. Struktura rzeczowa (rodzaje działalności) i terytoria (kraj, eksport) przychodów ze sprzedaży.

Działalność gospodarcza	rok 2023	udział % rok 2023	rok 2022	udział %-rok 2022
1.- sprzedaż usług / produktów	51679824,95	99,60	49735385,52	97,90
1a- sprzedaż usług / produktów na terytorium kraju	51652391,09	99,55	49715894,46	97,86
1b- sprzedaż usług / produktów dla kontrahentów zagranicznych	27433,86	0,05	19491,06	0,04
2. sprzedaż towarów	207498,66	0,40	1066906,92	2,10
2a- sprzedaż towarów na terytorium kraju	207498,66	0,40	1066906,92	2,10
2a- sprzedaż towarów poza terytorium kraju	0	0,00	0	0,00
<b>Ogółem</b>	<b>51887323,61</b>	<b>100%</b>	<b>62 971 251,03</b>	<b>100%</b>

### 2. W przypadku jednostek, które sporządzają rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym, dane o kosztach wytworzenia produktów na własne potrzeby oraz o kosztach rodzajowych:

- a) amortyzacji,
- b) zużycia materiałów i energii,
- c) usług obcych,
- d) podatków i opłat,
- e) wynagrodzeń,
- f) ubezpieczeń i innych świadczeń, w tym emerytalnych,
- g) pozostałych kosztach rodzajowych.

#### Koszty rodzajowe rok 2023

Amortyzacja	1 149 598,19 zł
-------------	-----------------



Materiały i energia	1 806 889,42 zł
Usługi obce	62 217 592,88 zł
Podatki i opłaty	322 618,33 zł
Wynagrodzenia	8 372 382,45 zł
Ubezpieczenia społeczne	1 345 705,16 zł
Pozostałe koszty	1 968 748,45 zł
<b>Suma</b>	<b>77 183 534,88 zł</b>

**3. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn nieplanowanych odpisów amortyzacyjnych (umorzeniowych).**

Nieplanowane odpisy amortyzacyjne w roku 2023 nie wystąpiły.

**4. Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów.**

W omawianym okresie nie wystąpiła aktualizacja zapasów, o której mowa powyżej.

	Stan na 31/12/2022	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31/12/2023
Zapasy	855 141,37 zł	492 845,14zł	483 537,93 zł	864 448,58 zł
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	205 785,75 zł	- zł	- zł	205 785,75 zł

**5. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym.**

Brak.

**6. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego (zysku, straty) brutto.**

Podatek dochodowy od osób prawnych obliczany jest w oparciu o księgowy wynik finansowy brutto skorygowany o wydatki nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu, dochody nie podlegające opodatkowaniu oraz inne koszty i przychody zmieniające podstawę opodatkowania w myśl ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

Dane te szczegółowo przedstawiono w sprawozdaniach jednostkowych.

**7. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie.**

106230,49 zł.

**8. Informacje o kosztach związanych z pracami badawczymi i pracami rozwojowymi, które nie zostały zakwalifikowane zgodnie z art. 33 ust. 2 do wartości niematerialnych i prawnych:**



- Koszty ponoszone na etapie prac badawczych – 785.094,73 zł
- Wynagrodzenia: 785.094,73 zł

**9. Odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów w roku obrotowym.**

0,00 zł

**10. Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe.**

Poniesione – rok 2023 - 1.005.635,26 zł

Planowane – rok przyszły (2024) - 1.000.000,00 zł

Poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska: brak

**11. Kwota i charakter poszczególnych pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie.**

Zyski i straty nadzwyczajne nie wystąpiły.

**Dział 3.**

KURSY WALUT OBCYCH, PRZYJĘTE DO WYCENY POZYCJI BILANSU I RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT, WYRAŻONYCH W WALUTACH OBCYCH:

1EUR= 4,3480 PLN

1USD= 3,9350 PLN

TABELA NR 251/A/NBP/2023 Z DNIA 2023-12-29

**Dział 4.**

Struktura środków pieniężnych do sprawozdania z przepływu środków pieniężnych.

Przepływy pieniężne w sposób wyczerpujący przedstawiają ruch środków płatniczych w Spółce, pominięto operacje nie związane w ruchem środków pieniężnych.

**Dział 5.**



1. **Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nie uwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki.**

Umowy w/w nie wystąpiły.

2. **Informacje o istotnych transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązаныmi.**

Operacje tego typu nie wystąpiły.

3. **Informacja o przeciętnym zatrudnieniu.**

W roku obrotowym 2023 spółki średniorocznie na umowę o pracę zatrudniały 79 pracowników, przeciętnie 48 kobiet i 31 mężczyzn, ponadto spółki współpracują z osobami fizycznymi na podstawie umów cywilno-prawnych.

4. **Wynagrodzenia łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone członkom Zarządu i organów nadzorczych Spółki (Rada Nadzorcza): (w zł i gr)**

Wynagrodzenie Zarządu:	1.220.000,00 zł
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej:	0,00 zł

5. **Pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze udzielone członkom Zarządu i organów nadzorczych Spółki (Rada Nadzorcza).**

Operacje tego typu nie wystąpiły.

6. **Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy za:**

a. obowiązkowe badanie rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego łącznie 32.500,00 zł, w tym:

- 22.000,00 zł – koszt przeprowadzenia badania jednostkowego Sprawozdania Finansowego,
- 10.500,00 zł – koszt przeprowadzenia badania skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego,

b. inne usługi poświadczające - 0,00 zł

c. usługi doradztwa podatkowego - 0,00 zł

d. pozostałe usługi – 0,00 zł

## Dział 6.



1. **Informacje o przychodach i kosztach z tytułu błędów popełnionych w latach ubiegłych odnoszonych w roku obrotowym na kapitał (fundusz) własny z podaniem ich kwot i rodzaju.**

Nie wystąpiły zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

2. **Informacje o istotnych zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym oraz o ich wpływie na sytuację majątkową, finansową oraz wynik finansowy jednostki.**

Wszystkie zdarzenia występujące po dniu bilansowym, a znane do dnia sporządzenia bilansu, zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym.

3. **Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny i spowodowaną zmianami kwotą wyniku finansowego oraz zmian w kapitale (funduszu) własnym, oraz przedstawienie zmiany sposobu sporządzania sprawozdania finansowego wraz z podaniem jej przyczyny.**

W omawianym okresie nie wystąpiły zmiany metod księgowania w stosunku do roku 2022.

4. **Charakterystyka dokonanych w stosunku do poprzedniego roku obrotowego zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego i wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, wynik finansowy oraz rentowność:**

Spółki w tym zakresie nie dokonywały żadnych zmian.

5. **Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy:**

Brak innych informacji w wyżej wymienionym zakresie.

## Dział 7.

1. **Informacja o wspólnych przedsięwzięciach (nie podlegających konsolidacji w sprawozdaniach finansowych):**

Nie dotyczy.

2. **Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi:**



Jednostki nie zawierały transakcji na warunkach innych niż rynkowe.

2023 ROK		Wzajemne transakcje		Należności	Zobowiązania	Pozostałe Należności	Pozostałe Zobowiązania
Nazwa spółki	Status Spółki	w zł		handlowe	handlowe		
		przychody	koszty	w zł	w zł	w zł	w zł
<b>Telestrada S.A.</b>	powiązana kapitałowo	2531585,94	12158590,36	354747,92	1272954,11	0,00	0,00
<b>Infotel Sp. z o.o.</b>	powiązana kapitałowo	10930504,70	2470235,10	1140926,49	347232,63	0,00	0,00
<b>NOM Sp. z o.o.</b>	powiązana kapitałowo	1156085,66	51061,94	132027,62	6530,23	0,00	0,00
<b>TELEMIT SP. Z O.O.</b>	powiązana kapitałowo	72000,00	10288,90	0	985,06	0,00	0,00
	sumy	14690176,30	14690176,30	1627702,03	1627702,03	0,00	0,00

**3. Wykaz spółek, w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub w ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki:**

Spółka Telestrada S.A. posiada:

- 500 szt. udziałów w spółce Infotel Service Sp. z o.o. o wartości księgowej 1.313.166,31 zł (100% udziałów w kapitale podstawowym);
- 200 szt. udziałów w spółce Telemit Sp. z o.o. o wartości księgowej 142.080,00 zł (100% udziałów w kapitale podstawowym);

Spółka Infotel Service Sp. z o.o. posiada 1799 szt. udziałów w spółce Niezależny Operator Międzystrefowy Sp. z o.o. o wartości księgowej 91.090,00 zł (100% udziałów w kapitale podstawowym).

**4. Informacja o sporządzaniu sprawozdania skonsolidowanego.**

Spółka Telestrada konsoliduje swoje sprawozdanie finansowe za rok 2023 ze Spółką Infotel Service Sp. z o.o. oraz Niezależnym Operatorem Międzystrefowym sp. z o.o. oraz Telemit Sp. z o.o.

Spółka Infotel odstąpiła od konsolidacji sprawozdania finansowego ze Spółką Niezależny Operator Międzystrefowy na podstawie art. 56.2 ustawy o rachunkowości.

**5. Informacje o:**

- a) nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi spółka jako jednostka zależna – nie dotyczy



b) nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie na najniższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi spółka jako jednostka zależna (...) – nie dotyczy

**6. Nazwa, adres siedziby zarządu lub siedziby statutowej jednostki oraz formę prawną każdej z jednostek, których dana jednostka jest współnikiem ponoszącym nieograniczoną odpowiedzialność majątkową.**

Nie dotyczy

**Dział 8.**

W okresie objętym sprawozdaniem nie nastąpiło połączenie spółek.

W przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie:

1) jeżeli połączenie zostało rozliczone metodą nabycia:

- a) firmę i opis przedmiotu działalności spółki przejętej,
- b) liczbę, wartość nominalną i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia,
- c) cenę przejęcia, wartość aktywów netto według wartości godziwej spółki przejętej na dzień połączenia, wartość firmy lub ujemną wartość firmy i opis zasad jej amortyzacji;

2) jeżeli połączenie zostało rozliczone metodą łączenia udziałów:

- a) firmy i opis przedmiotu działalności spółek, które w wyniku połączenia zostały wykreślone z rejestru,
- b) liczbę, wartość nominalną i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia,
- c) przychody i koszty, zyski i straty oraz zmiany w kapitałach własnych połączonych spółek za okres od początku roku obrotowego, w ciągu którego nastąpiło połączenie, do dnia połączenia.

**Dział 9.**

Niepewność co do możliwości kontynuowania działalności: Wśród potencjalnych poważnych zagrożeń dla planów rozwoju spółek oraz ich bytu zwraca się uwagę na działania wojenne prowadzone na terenie Ukrainy w związku z agresją wojsk Federacji Rosyjskiej. Ta nowa sytuacja geopolityczna może mieć i ma poważny wpływ na gospodarkę globalną. Nieprzewidywalność zbiegu zdarzeń w związku z wojną prowadzoną u bezpośredniego sąsiada Polski może spowodować poważne reperkusje, a dotyczące sytuacji makroekonomicznej Polski, co może wiązać się w przyszłości z zapaścią na rynkach finansowych, jak również może zachwiać rynkiem materiałowo-surowcowym, co z kolei może przełożyć się na brak ciągłości dostaw technologii, urządzeń, surowców. Fakt wojny jest zdarzeniem nadzwyczajnym i może wpłynąć w sposób



zasadniczy na bieżące funkcjonowanie spółek oraz ich rozwój. Kursy walut, z których korzystają jednostki, uległy osłabieniu, wartość akcji na rynkach spadła, a ceny towarów ulegają znacznej fluktuacji są znacznie wyższe. Uważa się taką sytuację za zdarzenie nie powodujące korekt w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2023.

Do tej pory nie odnotowano zauważalnego wpływu na sprzedaż lub łańcuch dostaw jednostek, jednak nie można przewidzieć przyszłych skutków. Należy nadal monitorować potencjalny wpływ i podejmować wszelkie możliwe kroki, aby złagodzić wszelkie negatywne skutki dla jednostki.

## **Dział 10.**

Informacje inne niż wymienione powyżej, mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy jednostki: nie występują.

Sprawozdanie przedstawia kompletny obraz Spółek z uwzględnieniem korekt konsolidacyjnych.

Sprawozdanie sporządzono w oparciu o sprawozdania finansowe jednostek.



Sprawozdanie finansowe

2024\_03\_25\_10\_59\_20\_skonsolidowanajednostkainnawzlotych\_1\_\_v1\_2.xml

wersja 1-2

Data początkowa okresu, za który sporządzono sprawozdanie

2023-01-01

Data końcowa okresu, za który sporządzono sprawozdanie

2023-12-31

Data sporządzenia sprawozdania finansowego

2024-05-27

KodSprawozdania

SprFinSkonsolidowanaJednostkaInnaWZ  
lotych

WariantSprawozdania

1

Dane jednostki:

1. Informacje podstawowe o jednostce dominującej

1A. Nazwa (firma), siedziba

NazwaFirmy

TELESTRADA S.A.

Siedziba

Województwo

MAZOWIECKIE

Powiat

WARSZAWA

Gmina

WARSZAWA

Miejscowość

WARSZAWA

1B. Podstawowy przedmiot działalności jednostki dominującej

61.20.Z

1C. Identyfikator podatkowy NIP

5441014413

1D. Numer KRS

0000279791

2. Wykaz jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych, których dane objęte są skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

2A. Nazwa (firma) i siedziba jednostki zależnej, współzależnej i stowarzyszonej, której dane objęte są skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

INFOTEL SERVICE SP. Z O.O. WARSZAWA

2B. Przedmiot działalności

61.10.Z

2C. Udział posiadany przez jednostkę dominującą, wspólnika jednostki współzależnej lub znaczącego inwestora w kapitale (funduszu) podstawowym

100

2D. Udział w całkowitej liczbie głosów, jeżeli jest różny od udziału w kapitale (funduszu) podstawowym

0

2E. Wzajemne powiązania kapitałowe pomiędzy jednostkami objętymi konsolidacją

TELESTRADA S.A. JEST WŁAŚCICIELEM 100% UDZIAŁÓW W SPÓŁCE INFOTEL SERVICE SP. Z O.O.

2. Wykaz jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych, których dane objęte są skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

2A. Nazwa (firma) i siedziba jednostki zależnej, współzależnej i stowarzyszonej, której dane objęte są skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

NIEZALEŻNY OPERATOR MIĘDZYSTREFOWY SP. Z O.O. WARSZAWA

2B. Przedmiot działalności

61.10.Z

2C. Udział posiadany przez jednostkę dominującą, wspólnika jednostki współzależnej lub znaczącego inwestora w kapitale (funduszu) podstawowym

100

2D. Udział w całkowitej liczbie głosów, jeżeli jest różny od udziału w kapitale (funduszu) podstawowym

0

2E. Wzajemne powiązania kapitałowe pomiędzy jednostkami objętymi konsolidacją

INFOTEL SERVICE SP. Z O.O. JEST WŁAŚCICIELEM 100% UDZIAŁÓW W SPÓŁCE NIEZALEŻNY OPERATOR MIĘDZYSTREFOWY

2. Wykaz jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych, których dane objęte są skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

2A. Nazwa (firma) i siedziba jednostki zależnej, współzależnej i stowarzyszonej, której dane objęte są skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

TELEMIT SP. Z O.O.

2B. Przedmiot działalności

61.10.Z

2C. Udział posiadany przez jednostkę dominującą, wspólnika jednostki współzależnej lub znaczącego inwestora w kapitale (funduszu) podstawowym

100

2D. Udział w całkowitej liczbie głosów, jeżeli jest różny od udziału w kapitale (funduszu) podstawowym

0

2E. Wzajemne powiązania kapitałowe pomiędzy jednostkami objętymi konsolidacją

TELESTRADA S.A. JEST WŁAŚCICIELEM 100% UDZIAŁÓW W SPÓŁCE TELEMIT

7. Wskazanie okresu objętego skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

DataOd

2023-01-01

<b>DataDo</b>	2023-12-31
<b>7A. Nazwa (firma) i siedziba jednostki powiązanej</b>	TELESTRADA S.A.
<b>7B. Lata obrotowe lub okresy objęte sprawozdaniem finansowym jednostki powiązanej</b>	
<b>DataOd</b>	2023-01-01
<b>DataDo</b>	2023-12-31
<b>8. Wskazanie, że sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zawierają dane łączne, jeżeli w skład jednostek powiązanych wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe: true - sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne; false - sprawozdanie nie zawiera danych łącznych</b>	true
<b>9. Założenie kontynuacji działalności</b>	
<b>9A. Wskazanie, czy sprawozdania finansowe stanowiące podstawę do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostki powiązane w dającej się przewidzieć przyszłości</b>	true
<b>9B. Wskazanie, czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez te jednostki działalności: true - Brak okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności; false - Wystąpiły okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności</b>	true
<b>11. Zasady (polityka) rachunkowości obowiązujące przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego</b>	
<b>11A. Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości obowiązujących przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru, w tym:</b>	DANE ZAMIESZCZONO W ZAŁĄCZONYM PLIKU
<b>11B. zasady grupowania operacji gospodarczych</b>	DANE ZAMIESZCZONO W ZAŁĄCZONYM PLIKU
<b>11C. metody wyceny aktywów i pasywów</b>	DANE ZAMIESZCZONO W ZAŁĄCZONYM PLIKU
<b>11D. dokonywania amortyzacji</b>	DANE ZAMIESZCZONO W ZAŁĄCZONYM PLIKU
<b>11E. ustalenia wyniku finansowego</b>	DANE ZAMIESZCZONO W ZAŁĄCZONYM PLIKU
<b>11F. zasady sporządzania jednostkowych sprawozdań finansowych</b>	WZÓR-JEDNOSTKA INNA
<b>11G. pozostałe</b>	DANE ZAMIESZCZONO W ZAŁĄCZONYM PLIKU
<b>12. Dokonane ze skutkiem od pierwszego dnia roku obrotowego zmiany zasad (polityki) rachunkowości, w szczególności zasad grupowania operacji gospodarczych, metod wyceny aktywów i pasywów, dokonywania odpisów amortyzacyjnych, ustalania wyniku finansowego i sporządzania jednostkowych sprawozdań finansowych oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego wraz z podaniem ich przyczyny</b>	ZMIANY NIE WYSTĄPIŁY
<b>13. Przedstawienie stosowanych kryteriów wyłączeń jednostek podporządkowanych ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego</b>	ZASTOSOWANO KRYTERIUM ISTOTNOŚCI

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrachunkowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrachunkowy	Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrachunkowy
<b>Aktywa razem</b>	<b>31 105 031,67</b>	<b>45 188 308,64</b>	<b>0,00</b>
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>11 024 937,77</b>	<b>11 399 857,78</b>	<b>0,00</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>2 015 269,24</b>	<b>2 051 345,80</b>	<b>0,00</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	0,00
2. Wartość firmy	876 841,96	876 841,96	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	1 138 427,28	1 174 503,84	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
<b>II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Wartość firmy - jednostki zależne	0,00	0,00	0,00
2. Wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00
<b>III. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>9 009 668,53</b>	<b>9 348 511,98</b>	<b>0,00</b>
1. Środki trwałe	8 903 438,04	9 348 511,98	0,00
A. Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	2 870 430,81	2 870 430,81	0,00
B. Budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	2 006 596,15	2 068 541,89	0,00
C. Urządzenia techniczne i maszyny	1 794 618,62	1 942 723,23	0,00
D. Środki transportu	1 928 253,91	2 028 401,14	0,00
E. Inne środki trwałe	303 538,55	438 414,91	0,00
2. Środki trwałe w budowie	106 230,49	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00
<b>IV. Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00
<b>V. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Nieruchomości	0,00	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
A. w jednostkach zależnych, współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną	0,00	0,00	0,00
1. - udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
2. - inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
3. - udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
4. - inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
B. w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00
1. - udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
2. - inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
3. - udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
4. - inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
C. w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
1. - udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
2. - inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
3. - udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
4. - inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
D. w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00

1. - udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
2. - inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
3. - udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
4. - inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00
<b>VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	0,00	0,00	0,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	20 080 093,90	15 593 400,05	0,00
<b>I. Zapasy</b>	658 662,83	650 208,46	0,00
1. Materiały	0,00	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00	0,00
4. Towary	658 662,83	650 208,46	0,00
5. Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00	0,00
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	3 234 076,46	3 542 476,65	0,00
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
A. z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00
1. - do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
2. - powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
B. inne	0,00	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
A. z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00
1. - do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
2. - powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
B. inne	0,00	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	3 234 076,46	3 542 476,65	0,00
A. z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 573 029,64	2 084 809,39	0,00
1. - do 12 miesięcy	1 573 029,64	2 084 809,39	0,00
2. - powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
B. z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	770 526,52	588 305,38	0,00
C. inne	521 076,81	499 918,39	0,00
D. dochodzone na drodze sądowej	369 443,49	369 443,49	0,00
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	16 088 195,77	11 400 253,84	0,00
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	16 088 195,77	11 400 253,84	0,00
A. w jednostkach zależnych i współzależnych	0,00	0,00	0,00
1. - udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
2. - inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
3. - udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
4. - inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
B. w jednostkach stowarzyszonych	0,00	0,00	0,00
1. - udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
2. - inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
3. - udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
4. - inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
C. w pozostałych jednostkach	3 603 465,60	5 146 556,06	0,00
1. - udziały lub akcje	3 603 465,60	5 146 556,06	0,00

2. - inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
3. - udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
4. - inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
<b>D. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</b>	<b>12 484 730,17</b>	<b>6 253 697,78</b>	<b>0,00</b>
1. - środki pieniężne w kasie i na rachunkach	12 484 730,17	6 253 697,78	0,00
2. - inne środki pieniężne	0,00	0,00	0,00
3. - inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>99 158,84</b>	<b>461,10</b>	<b>0,00</b>
<b>C. Należne wpłaty na kapitał podstawowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D. Udziały (akcje) własne</b>	<b>0,00</b>	<b>18 195 050,81</b>	<b>0,00</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>31 105 031,67</b>	<b>45 188 308,64</b>	<b>0,00</b>
<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>19 191 429,73</b>	<b>32 756 447,47</b>	<b>0,00</b>
<b>I. Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>1 014 500,00</b>	<b>1 367 207,50</b>	<b>0,00</b>
<b>II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:</b>	<b>4 993 146,77</b>	<b>6 112 704,11</b>	<b>0,00</b>
1. - nadwyżka wartości sprzedaży/emisyjnej nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00
<b>III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. - z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00	0,00
<b>IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:</b>	<b>7 057 942,88</b>	<b>20 900 286,19</b>	<b>0,00</b>
1. - tworzone zgodnie z umową /statutem spółki	0,00	0,00	0,00
<b>V. Różnice kursowe z przeliczenia</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>-4 192,99</b>	<b>39 025,24</b>	<b>0,00</b>
<b>VII. Zysk (strata) netto</b>	<b>6 130 033,07</b>	<b>4 337 224,43</b>	<b>0,00</b>
<b>VIII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>B. Kapitały mniejszości</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>C. Ujemna wartość jednostek podporządkowanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>I. Ujemna wartość - jednostki zależne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>II. Ujemna wartość - jednostki współzależne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>11 913 601,94</b>	<b>12 431 861,17</b>	<b>0,00</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>8 414 408,00</b>	<b>8 414 408,00</b>	<b>0,00</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00	0,00
1. - długoterminowa	0,00	0,00	0,00
2. - krótkoterminowa	0,00	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	8 414 408,00	8 414 408,00	0,00
1. - długoterminowe	0,00	0,00	0,00
2. - krótkoterminowe	8 414 408,00	8 414 408,00	0,00
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>19 537,43</b>	<b>0,00</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	0,00	19 537,43	0,00
A. kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00
B. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
C. inne zobowiązania finansowe	0,00	19 537,43	0,00
D. zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00
E. inne	0,00	0,00	0,00
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>3 488 433,32</b>	<b>3 929 379,00</b>	<b>0,00</b>
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00

A. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00
1. - do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
2. - powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
B. inne	0,00	0,00	0,00
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
A. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00
1. - do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
2. - powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
B. inne	0,00	0,00	0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	3 488 433,32	3 929 379,00	0,00
A. kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00
B. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
C. inne zobowiązania finansowe	17 561,39	543 584,04	0,00
D. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 084 801,98	2 009 199,99	0,00
1. - do 12 miesięcy	2 084 801,98	2 009 199,99	0,00
2. - powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
E. zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00	0,00
F. zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00
G. z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	1 101 537,21	1 036 115,56	0,00
H. z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00	0,00
I. inne	284 532,74	340 479,41	0,00
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00	0,00
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>10 760,62</b>	<b>68 536,74</b>	<b>0,00</b>
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	10 760,62	68 536,74	0,00
1. - długoterminowe	0,00	19 469,97	0,00
2. - krótkoterminowe	10 760,62	49 066,77	0,00

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrachunkowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrachunkowy	Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrachunkowy
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	51 887 323,61	50 802 292,44	0,00
J. - od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej	0,00	0,00	0,00
<b>I. Przychody netto ze sprzedaży produktów</b>	51 679 824,95	49 735 385,52	0,00
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	207 498,66	1 066 906,92	0,00
<b>B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	21 707 364,05	21 712 161,10	0,00
J. - jednostkom powiązanym	0,00	0,00	0,00
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	21 237 629,81	21 176 160,55	0,00
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	469 734,24	536 000,55	0,00
<b>C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A - B)</b>	30 179 959,56	29 090 131,34	0,00
<b>D. Koszty sprzedaży</b>	14 297 841,19	12 335 600,76	0,00
<b>E. Koszty ogólnego zarządu</b>	6 740 867,36	6 259 028,17	0,00
<b>F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C - D - E)</b>	9 141 251,01	10 495 502,41	0,00
<b>G. Pozostałe przychody operacyjne</b>	524 301,71	386 307,89	0,00
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	213 008,12	102 439,02	0,00
II. Dotacje	72 000,00	2 500,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	9 332,09	71 517,49	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	229 961,50	209 851,38	0,00
<b>H. Pozostałe koszty operacyjne</b>	723 146,89	58 396,62	0,00
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	91 182,02	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	631 964,87	58 396,62	0,00
<b>I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F + G - H)</b>	8 942 405,83	10 823 413,68	0,00
<b>J. Przychody finansowe</b>	401 567,73	970 463,95	0,00
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	350 702,40	0,00
A. od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00
1. - w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
B. od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	350 702,40	0,00
1. - w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	329 965,89	163 293,62	0,00
J. - od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00
J. - w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	71 601,84	455 913,12	0,00
V. Inne	0,00	554,81	0,00
<b>K. Koszty finansowe</b>	1 642 229,49	5 373 687,20	0,00
I. Odsetki, w tym:	18 858,85	12 407,58	0,00
J. - dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	44 931,00	0,00
J. - w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	8 678,34	0,00	0,00
IV. Inne	1 614 692,30	5 316 348,62	0,00
<b>L. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych</b>	0,00	0,00	0,00
<b>M. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I + J - K +/- L)</b>	7 701 744,07	6 420 190,43	0,00
<b>N. Odpis wartości firmy</b>	0,00	0,00	0,00
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00	0,00



II. Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00
O. Odpis ujemnej wartości firmy	0,00	0,00	0,00
I. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00	0,00
II. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00
P. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00
R. Zysk (strata) brutto (M - N + O +/- P)	7 701 744,07	6 420 190,43	0,00
S. Podatek dochodowy	1 571 711,00	2 082 966,00	0,00
T. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00
U. Zyski (straty) mniejszości	0,00	0,00	0,00
W. Zysk (strata) netto (R - S - T +/- U)	6 130 033,07	4 337 224,43	0,00

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrachunkowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrachunkowy	Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrachunkowy
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	6 130 033,07	4 337 224,43	0,00
<b>II. Korekty razem</b>	2 520 828,95	4 580 239,36	0,00
1. Zyski (straty) mniejszości	0,00	0,00	0,00
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00
3. Amortyzacja	1 149 598,19	1 189 872,46	0,00
4. Odpisy wartości firmy	0,00	0,00	0,00
5. Odpisy ujemnej wartości firmy	0,00	0,00	0,00
6. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	8 678,34	-554,81	0,00
7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-275 291,42	-498 283,78	0,00
8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-213 008,12	-101 092,53	0,00
9. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00
10. Zmiana stanu zapasów	-8 454,37	6 031,39	0,00
11. Zmiana stanu należności	70 980,68	75 326,02	0,00
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-110 566,16	-638 337,33	0,00
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-156 473,86	83 460,53	0,00
14. Inne korekty z działalności operacyjnej	2 055 365,67	4 463 817,41	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>8 650 862,02</b>	<b>8 917 463,79</b>	<b>0,00</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
<b>I. Wpływy</b>	414 649,37	657 734,92	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	213 008,12	102 439,02	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym	201 641,25	555 295,90	0,00
A. w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00
B. w pozostałych jednostkach	201 641,25	555 295,90	0,00
1. - zbycie aktywów finansowych	0,00	45 000,00	0,00
2. - dywidendy i udziały w zyskach	0,00	350 702,40	0,00
3. - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00
4. - odsetki	201 641,25	159 593,50	0,00
5. - inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>	1 006 175,26	4 922 409,74	0,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 006 175,26	2 433 045,16	0,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym	0,00	2 489 364,58	0,00
A. w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00
B. w pozostałych jednostkach	0,00	2 489 364,58	0,00
1. - nabycie aktywów finansowych	0,00	2 489 364,58	0,00
2. - udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	0,00	0,00	0,00
5. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-591 525,89</b>	<b>-4 264 674,82</b>	<b>0,00</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
<b>I. Wpływy</b>	156 172,21	2 500,00	0,00

1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	156 172,21	2 500,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>1 984 475,95</b>	<b>11 884 092,54</b>	<b>0,00</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	9 895 062,92	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	1 447 931,26	1 530 000,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	526 022,65	446 623,34	0,00
8. Odsetki	10 522,04	12 406,28	0,00
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-1 828 303,74</b>	<b>-11 881 592,54</b>	<b>0,00</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>6 231 032,39</b>	<b>-7 228 803,57</b>	<b>0,00</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>6 231 032,39</b>	<b>-7 228 803,57</b>	<b>0,00</b>
1. - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>6 253 697,78</b>	<b>13 482 501,35</b>	<b>0,00</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym</b>	<b>12 484 730,17</b>	<b>6 253 697,78</b>	<b>0,00</b>
1. - o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrachunkowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrachunkowy	Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrachunkowy
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	32 756 447,47	29 949 223,04	0,00
1. - korekty błędów	0,00	0,00	0,00
<b>IIA. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów</b>	32 756 447,47	29 949 223,04	0,00
<b>1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	1 367 207,50	1 367 207,50	0,00
<b>1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego</b>	-352 707,50	0,00	0,00
A. zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
1. - wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00	0,00
B. zmniejszenie (z tytułu)	352 707,50	0,00	0,00
1. - umorzenia udziałów (akcji)	352 707,50	0,00	0,00
<b>2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	1 014 500,00	1 367 207,50	0,00
<b>4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	6 112 704,11	4 842 047,59	0,00
<b>1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego</b>	-1 119 557,34	1 270 656,52	0,00
A. zwiększenie (z tytułu)	932 003,52	1 270 656,52	0,00
1. - emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00	0,00
2. - podziału zysku (ustawowo)	932 003,52	1 270 656,52	0,00
3. - podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00	0,00
B. zmniejszenie (z tytułu)	2 051 560,86	0,00	0,00
1. - pokrycia straty	0,00	0,00	0,00
2. - przeniesienie z Kapitału Zapasowego na Kapitał Rezerwowy	2 051 560,86	0,00	0,00
<b>2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	4 993 146,77	6 112 704,11	0,00
<b>5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	0,00	0,00	0,00
<b>1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości</b>	0,00	0,00	0,00
A. zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
B. zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
1. - zbycia środków trwałych	0,00	0,00	0,00
<b>2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	0,00	0,00	0,00
<b>6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	20 900 286,19	10 992 242,91	0,00
<b>1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych</b>	-13 842 343,31	9 908 043,28	0,00
A. zwiększenie (z tytułu)	4 000 000,00	9 908 043,28	0,00
1. - podział zysku	1 948 439,14	0,00	0,00
2. - przeniesienie z Kapitału Zapasowego na Kapitał Rezerwowy	2 051 560,86	0,00	0,00
B. zmniejszenie (z tytułu)	17 842 343,31	0,00	0,00
1. - umorzenie akcji własnych	17 842 343,31	0,00	0,00
<b>2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	7 057 942,88	20 900 286,19	0,00
<b>7. Różnice kursowe z przeliczenia</b>	0,00	0,00	0,00
<b>8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	4 376 249,67	12 747 725,04	0,00
<b>1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	4 380 442,66	14 136 287,68	0,00
1. - korekty błędów	0,00	0,00	0,00
2. - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00
<b>2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	4 380 442,66	14 136 287,68	0,00
A. zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
1. - podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00
B. zmniejszenie (z tytułu)	4 380 442,66	14 097 262,44	0,00
<b>3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	0,00	39 025,24	0,00
<b>4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	4 192,99	1 388 562,64	0,00

1. - korekty błędów	0,00	0,00	0,00
2. - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00
<b>5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>4 192,99</b>	<b>1 388 562,64</b>	<b>0,00</b>
A. zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
1. - przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	0,00
B. zmniejszenie (z tytułu)	0,00	1 388 562,64	0,00
<b>6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>4 192,99</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-4 192,99</b>	<b>39 025,24</b>	<b>0,00</b>
<b>9. Wynik netto</b>	<b>6 130 033,07</b>	<b>4 337 224,43</b>	<b>0,00</b>
A. zysk netto	6 130 033,07	4 337 224,43	0,00
B. strata netto	0,00	0,00	0,00
C. odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>19 191 429,73</b>	<b>32 756 447,47</b>	<b>0,00</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>19 191 429,73</b>	<b>32 756 447,47</b>	<b>0,00</b>

Nazwa jednostki

TELESTRADA S.A.

Rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym (zyskiem, stratą) brutto

	ROK BIEŻĄCY			ROK POPRZEDNI		
	Wartość łączna	z zysków kapitałowych	z innych źródeł przychodów	Wartość łączna	z zysków kapitałowych	z innych źródeł przychodów
A. Zysk (strata) brutto za dany rok	7 701 744,07			6 420 190,43		
B. Przychody zwolnione z opodatkowania (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:	167 039,51	0,00	167 039,51	535 106,10	0,00	535 106,10
C. Przychody niepodlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
D. Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
E. Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:	2 229 364,67	0,00	2 229 364,67	5 130 053,45	0,00	5 130 053,45
F. Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
G. Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
H. Strata z lat ubiegłych, w tym:	-2 471,35	0,00	-2 471,35	-52 156,80	0,00	-52 156,80
I. Inne zmiany podstawy opodatkowania, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
J. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	9 761 597,88			#####		
K. Podatek dochodowy	1 571 711,00			2 082 966,00		

## Załączniki

NOM. INFORMACJA DODATKOWA DO SF ZA 2023	NOM_INFORMACJA_DODATKOWA_SF_2023.xls
NOM. WPROWADZENIE DO SF ZA 2023	Wprowadzenie_do_sprawozdania_finansowego_2023.pdf
TELEMIT. SF ZA 2023	SF_PDF_TELEMIT_2023.pdf
SSF. WPROWADZENIE. INFORMACJA DODATKOWA 2023	SSF_INFORMACJA_DODATKOWA._WPROWADZENIE_2023.pdf
TLS. WPROWADZENIE. INFORMACJA DODATKOWA 2023	TLS_2023_WPROWADZENIE._INFORMACJA_DODATKOWA.pdf
INFOTEL. INFORMACJA DODATKOWA 2023	INFOTEL_2023._INFORMACJA_DODATKOWA.pdf
INFOTEL. WPROWADZENIE DO SF 2023	INFOTEL_2023._WPROWADZENIE..pdf



## **SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI I GRUPY KAPITAŁOWEJ TELESTRADA S.A. w WARSZAWIE za okres od 1 stycznia 2023 do 31 grudnia 2023 r.**

### **1. Informacje podstawowe**

Spółka Telestrada S.A. jest następcą prawnym spółki Telestrada Sp. z o.o. i powstała wskutek przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną. Rejestracja sądowa poprzednika prawnego Spółki została dokonana w dniu 15 lutego 1989 roku w Sądzie Rejonowym VIII Wydział Gospodarczy w Białymstoku – rejestr handlowy dział B, pod numerem 208. Do Rejestru Przedsiębiorców w Krajowym Rejestrze Sądowym Spółka została wpisana w dniu 17 lipca 2001 roku pod numerem KRS 0000028500 w Sądzie Rejonowym dla M. St. Warszawy w Warszawie. Po przekształceniu w spółkę akcyjną Telestrada Sp. z o.o. została wykreślona z Krajowego rejestru Sądowego, natomiast Telestrada S.A. została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000279791 dnia 11.05.2007 r.

### **2. Podstawy działalności Spółki**

Spółka Telestrada S.A. działa na podstawie:

- Statutu uchwalonego w dniu przekształcania Spółki w Spółkę Akcyjną, uchwalonego dnia 20.04.2007 r. przed Notariuszem Robertem Sielskim w Warszawie, nr rep. A 6850. a następnie zmienionego aktem notarialnym z dnia 4 października 2007 r. nr rep A 17376 i aktem notarialnym z dnia 20.03.2008 r. przed Notariuszem Robertem Sielskim w Warszawie nr rep 5245, aktem notarialnym przed notariuszem Tomaszem Wojciechowskim z dnia 21.10.2009 r. nr rep A1531/2009, aktem notarialnym z dnia 29 czerwca 2010 r. przed notariuszem Tomaszem Wojciechowskim nr rep. 1206/2010 oraz aktem notarialnym z dnia 22.03.2013 r. nr rep A4373 przed notariuszem Małgorzatą Bartosiewicz-Wlazło, aktem notarialnym z dnia 26.02.2016 r. przed notariuszem Urszulą Statkiewicz-Wysocką nr rep A 1750/2016, aktem notarialnym z 05.03.2021 R., REP. A NR 1859/2021 przed notariuszem Rafałem Wandorem, oraz aktem notarialnym z 28.06.2023 r. Rep. A Nr 4765/2023 przed notariuszem Rafałem Wandorem a także do dnia przekształcenia na podstawie umowy Spółki zawartej w formie aktu notarialnego rep. A Nr 1715/85 z dnia 13 września 1985 r., która została zmieniona aktem notarialnym rep. A Nr 3047/2004 w dniu 20 lipca 2004 r a następnie aktem notarialnym rep. A Nr 19639 w dniu 19 grudnia 2006 r.;
- ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (Dz.U. Nr 94, poz.1037 z późniejszymi zmianami);
- ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami).

### **3. Przedmiot działalności zgodnie ze Statutem jest następujący:**

- 61 Telekomunikacja,
- 26.20.Z Produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych,
- 26.30.Z Produkcja sprzętu (tele)komunikacyjnego,
- 46.52.Z Sprzedaż hurtowa sprzętu elektronicznego i telekomunikacyjnego oraz części do niego,
- 47.4 Sprzedaż detaliczna narzędzi technologii informacyjnej i komunikacyjnej prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- 62 Działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz
- działalność powiązana,
- 63 Działalność usługowa w zakresie informacji,





- 82 Działalność związana z administracyjną obsługą biura i pozostała działalność
- wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej,
- 64.20.Z Działalność holdingów finansowych,
- 64.99.Z Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
- 66 Działalność wspomagająca usługi finansowe oraz ubezpieczenia i fundusze emerytalne,
- 41 Roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków,
- 42 Roboty związane z budową obiektów inżynierii lądowej i wodnej,
- 43 Roboty budowlane specjalistyczne,
- 70 Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów z wyłączeniem holdingów finansowych,
- 68 Działalność związana z obsługą rynku nieruchomości,
- 95 Naprawa i konserwacja komputerów i artykułów użytku osobistego i domowego.

#### **4. Zasadniczy, wykonywany przedmiot działalności Spółki jest następujący:**

- a. świadczenie usług telekomunikacyjnych – działalność dominująca,
- b. działalność usługowa w zakresie informacji,
- c. działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana,
- d. tworzenie i prowadzenie baz danych oraz stron internetowych,
- e. projektowanie i prowadzenie serwisów internetowych.

#### **5. Kapitał**

Kapitał akcyjny Spółki na dzień 31.12.2023 r. wynosił 1 014 500 zł i dzielił się na 2 029 000 akcji o nominale 50 gr. każda.

W roku 2023 kapitał Spółki został obniżony z 1 367 207,5 zł do 1 014 500,0 zł w wyniku umorzenia 705 415 akcji własnych posiadanych przez Spółkę.

#### **6. Numer statystyczny w systemie REGON 006229011**

#### **7. Numer identyfikacji podatkowej NIP 544-10-14-413**

#### **8. Zatrudnienie**

W roku 2023 spółki grupy Telestrada S.A. zatrudniały łącznie 79 osób, ponadto współpracują z osobami fizycznymi na podstawie umów cywilno-prawnych.

#### **9. Zarząd**

Zarząd Spółki powoływany jest przez Radę Nadzorczą na okres trzech lat. W roku 2023 Zarząd był dwuosobowy w składzie - prezes zarządu Pan Jacek Lichota, członek zarządu – Pan Łukasz Rybak. Do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki upoważnionych jest dwóch członków zarządu działających wspólnie.

#### **10. Rada Nadzorcza**



Rada Nadzorcza Spółki powoływana jest na okres trzech lat. Jej działalność reguluje regulamin uchwalony przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na koniec 2023 r. wchodziły następujące osoby:

- a. Pan Alfred Lichota
- b. Pan Krzysztof Lichota
- c. Pan Lech Gałkowski
- d. Pan Rafał Błędowski
- e. Pan Rafał Małek

## 11. Grupa kapitałowa

Na koniec 2023 roku w skład grupy kapitałowej wchodziły: Telestrada S.A. jako spółka matka grupy oraz Infotel Service Sp. z o.o, i Telemit Sp. z o.o. jako spółki 100% zależne od Telestrada S.A. i NOM Sp. z o.o. w 100% zależna od Infotel Service Sp. z o.o. Działalność operacyjna wszystkich spółek prowadzona jest w Warszawie.

## 12. Zakładowy fundusz świadczeń socjalnych

W spółce nie tworzy się zakładowego funduszu świadczeń socjalnych.

## 13. Inwestycje i leasing

Główne inwestycje Spółki skupiały się na rozbudowie infrastruktury telekomunikacyjnej. Inwestowano w nowe centrale telefoniczne, infrastrukturę sieciową, urządzenia zapewniające bezpieczeństwo. Rozszerzano możliwości i pojemność platformy telekomunikacyjnej dla usług inteligentnych. Dalej rozbudowywano infrastrukturę do obsługi zakładów karnych (tworzenie sieci lokalnej w zakładach, centrale telefoniczne i wzmocnione aparaty telefoniczne). Spółka prowadziła inwestycje odtworzeniowe własnego parku samochodowego. Nie zawierano nowych umów leasingowych.

## 14. Krótki opis działalności w 2023 roku.

### 14.1 Czynniki nadzwyczajne w działalności Spółki w roku 2023

W roku 2023 Spółka zanotowała kilka czynników nadzwyczajnych znacząco wpływających na działalność podstawową i sytuację finansową. Czynniki te będą też miały wpływ na rozwój i sytuację finansową w roku 2024.

#### a. Światowa pandemia koronawirusa SARS-CoV-2

W roku 2023 odczuwalne skutki pandemii uległy dalszemu znaczącemu ograniczeniu. Tym samym ograniczeniu uległy przychody z infolinii Narodowego Programu Szczepień 989. Umowa będąca źródłem znaczących przychodów, około 350 tys. PLN kwartalnie wygasła w połowie grudnia 2023 i Ministerstwo Zdrowia przedłużyło ją jedynie do połowy lutego 2024. Tym samym przychody z tego tytułu w 2024 r będą niższe w porównaniu do 2023 r. o około 1,5 mln PLN.

#### b. Kara nałożona na Spółkę przez UOKiK



W dniu 08.12.2020 r. UOKiK wydał Decyzję nr RLU-4/2020 stwierdzającą stosowanie przez Telestrada S.A. praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów, w której nałożył na Telestrada S.A. środki usunięcia trwałych skutków naruszenia zbiorowych interesów konsumentów w sposób określony przez UOKiK, zobowiązał Telestrada do opublikowania na oficjalnej stronie internetowej oświadczenia o treści wskazanej przez UOKiK oraz nałożył na Telestrada karę pieniężną w wysokości 8 414 408 (osiem milionów czterysta czternaście tysięcy czterysta osiem i 00/100) złotych. W dniu 8.01.2021 Telestrada zaskarżyła w całości do Sądu Ochrony Konkurencji Konsumentów ww. decyzję podnosząc w odwołaniu szereg argumentów zarówno z zakresu błędnej interpretacji domniemanych czynów jak również nie uwzględnienie dostarczanych w toku sprawy przez Telestrada wyjaśnień i dowodów jak i błędnego ustalenia zakresu domniemanych naruszeń skutkującego nałożeniem zbyt wysokiego wymiaru kary. Niezależnie od opisanego Odwołania Telestrada wniosła o zawarcie ugody zobowiązując się jednocześnie do przyznania rekompensaty pieniężnej wszystkim konsumentom, którzy w latach 2018-2020 zgłosili reklamacje i skargi w zakresie działań opisanych Decyzją UOKiK. Niestety do zawarcia ugody nie doszło i sprawa została skierowana na posiedzenie sądu.

Zarząd Telestrada S.A. podjął decyzję o utworzeniu rezerwy w pełnej wysokości nałożonej przez UOKiK kary co spowodowało zmniejszenie o ww. kwotę zysku Spółki i grupy kapitałowej za rok 2020. Powyższe nie miało wpływu na wynik finansowy roku 2023.

Rozprawa w SOKiK odbyła się dnia 17.01.2023 r. Sąd oddalił odwołanie Spółki od Decyzji nr RLU-4/2020 wydanej przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów dnia 8.12.2020 r. Tym samym Spółka przegrała sprawę w pierwszej instancji i skierowała do sądu apelację od wyroku.

Wyrok Sądu Apelacyjnego zapadł już po dniu bilansowym lecz przed sporządzeniem niniejszego Sprawozdania Zarządu. Sąd Apelacyjny w Warszawie 8.03.2024 r. oddalił apelację Spółki od wyroku Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów z dnia 17.01.2023 r. w sprawie zaskarżenia Decyzji nr RLU-4/2020 wydanej przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów dnia 8.12.2020 r. Wyrok jest prawomocny. Tym samym Telestrada S.A. obowiązana jest wykonać postanowienia decyzji RLU-4/2020.

Oznacza to zmniejszenie środków pieniężnych Spółki o 8 414 408 PLN i wpływa znacząco negatywnie na potencjalne inwestycje zarówno w zakresie rozważanej budowy nowego budynku biurowego jak i ewentualnych przejęć innych podmiotów.

### **c. Działania nakierowane na utrzymanie rynku telefonii przedpłaconej w zakładach penitencjarnych**

W pierwszej połowie 2023 r. Polska Grupa Służby Więziennej – podmiot powołany przez Ministerstwo Sprawiedliwości do realizacji szeregu zadań gospodarczych – ogłosiła konkurs na organizację usług telefonii przedpłaconej w zakładach penitencjarnych. Konkurs został ogłoszony z pominięciem Prawa Zamówień Publicznych. Spółka podjęła działania nakierowane na udział w nim



mimo bardzo niejasnych kryteriów, niekorzystnych warunków finansowych dla potencjalnego wygrywającego i szeregu wątpliwości odnośnie prawidłowości jego zorganizowania oraz procedowania. Jednocześnie wspólnie z innymi podmiotami operującymi na tym rynku podjęto działania prawne przed Krajową Izbą Odwoławczą w zakresie ustalenia czy działania PGSW nie naruszają Prawa Zamówień Publicznych. W takim wypadku istniało ryzyko, że nawet w przypadku wygranej w konkursie umowa może być w każdym momencie unieważniona a poniesione przez Spółkę inwestycje utracone. KIO wydała decyzję pozytywną dla Spółki nakazując unieważnienie konkursu. Odwołanie PGSW do Sądu Okręgowego okazało się nieskuteczne i w listopadzie 2023 r. konkurs ostatecznie unieważniono. Tym samym znacząco zmniejszył się czynnik ryzyka utraty przez Spółkę rynku telefonii przedpłaconej w zakładach penitencjarnych. Takie ryzyko istnieć będzie zawsze ze względu na styk między sferą biznesu i sferą administracji publicznej, w której służby mundurowe są specyficznym segmentem rządzącym się swoimi wytycznymi nie zawsze ukierunkowanymi na efektywne finansowo zaspokajanie potrzeb. Wskutek unieważnienia konkursu odblokowane zostały możliwości pozyskiwania kolejnych zakładów penitencjarnych celem instalacji aparatów telefonicznych Spółki umożliwiającą świadczenie usług dla osadzonych.

#### **d. Działania nakierowane na uzyskanie pozwolenia na budowę**

W ramach zabezpieczenia przyszłej wartości posiadanej nieruchomości przy Al. Krakowskiej 22A w Warszawie Spółka przeprowadziła proces projektowania i uzyskała w pierwszych dniach III kwartału 2023 pozwolenie na budowę drugiego budynku biurowego zabezpieczając sobie możliwość budowy lub sprzedaży inwestycji na dowolnym etapie. Działania prowadzone były wobec zagrożenia uchwalenia przez m.st. Warszawę niekorzystnego planu zagospodarowania przestrzennego. Mógłby on ograniczyć możliwość wykorzystania posiadanej przez Telestradę działki przy Al. Krakowskiej 22A w Warszawie. Uzyskując pozwolenie na budowę i rozpoczynając inwestycję nawet w minimalnym zakresie Zarząd zabezpieczył wartość i otworzył drogę do potencjalnych dodatkowych zysków.

## **14.2 Czynniki standardowe w działalności Spółki w roku 2023**

Na koniec roku 2023 struktury pozyskiwania i obsługi klientów w GK Telestrada składały się z następujących komórek:

- Działu New Media – którego zadaniem jest prowadzenie kampanii marketingowo-sprzedażowych i pozyskiwanie zapytań (leadów) z mediów elektronicznych dla działów Firmy, które opierają sprzedaż o Internet – Lajt Mobile (klienci indywidualni i małego biznesu - usługi komórkowe) i BIS (klienci biznesowi – usługi zaawansowanych wirtualnych central i infolinii).
- Działu Lajt Mobile – skupiającego się na pozyskiwaniu i obsłudze klientów lajt mobile za pośrednictwem Internetu.



- Działu Business Integrated Solutions (BIS) – skupiającego się na sprzedaży usług inteligentnych i tworzeniu spersonalizowanych rozwiązań, utworzonego w wewnętrznych strukturach GK Telestrada;
- Działu White Phone – rozwijającego usługi i sieć aparatów telefonii przedpłaconej w zakładach penitencjarnych. Dział historycznie zajmuje się również obsługą dużych klientów biznesowych, którzy wymagają niestandardowych rozwiązań telekomunikacyjnych oraz na obsłudze parków logistycznych.
- 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 Sprzedaży Biznesowej bezpośredniej – skupiającego się na pozyskaniu nowych klientów biznesowych i podmiotów publicznych za pomocą własnych doradców oraz zewnętrznych partnerów sprzedażowych;
- Działu Obsługi Klientów Detalicznych – skupiającego się na bieżącej obsłudze klientów detalicznych oraz dosprzedaży dotychczasowym klientom Grupy nowych usług;

## **Działania strategiczne – oparcie działalności na pięciu segmentach**

Spółka od kilku lat rozwija i identyfikuje pięć głównych obszarów działalności, na których buduje przyszłe przychody i zyski. Są to:

- Usługi detaliczne komórkowe,  
rozwijane przez Dział Lajt Mobile i sprzedawane poprzez sieć Internet z założeniem zwiększania wolumenu sprzedaży i budowania ilościowej bazy abonenckiej;
- Zaawansowane usługi aplikacji biznesowych, komunikacji głosowej, elektronicznej i sieciowej (wirtualne centrale),  
rozwijane przez Dział Business Integrated Solutions od roku 2023 głównie w oparciu o sieć Internet.
- Usługi telekomunikacyjne standardowe dla firm komercyjnych i instytucji publicznych,  
rozwijane w sprzedaży terenowej bezpośredniej w Dziale Sprzedaży Biznesowej bezpośredniej, poprzez Dział Klientów Instytucjonalnych, poprzez Dział White Phone, a także w ramach dosprzedaży usług przez Dział Business Integrated Solutions;
- Usługi hurtowe dla innych Operatorów,  
rozwijane w spółce NOM Sp. z o.o.;
- Usługi dla zakładów karnych,  
rozwijane przez Dział White Phone;

Zgodnie z zamierzeniami Zarządu powyższe segmenty działalności, z dalszym rozróżnieniem na działy, które odpowiadają za ich realizację, są w dużym stopniu niezależne od siebie. Każdy dział Firmy podlega odrębnemu rozliczeniu finansowemu, dzięki czemu możliwa jest identyfikacja przychodów, kosztów i tendencji rozwojowej każdego segmentu osobno. Ułatwia to zarządzanie strategiczne i pozwala na precyzyjne wyodrębnianie strumieni zysków i inwestycji. Buduje także odpowiedzialność managerów zespołów. W przypadku potencjalnej negatywnej tendencji w jednym z obszarów lub nawet w skrajnym wypadku utraty całego segmentu, pozostałe pozostają chronione.



Budowanie strategii na pięciu segmentach pozwala na maksymalizację bezpieczeństwa rozwojowego Firmy.

Zarząd zmierza do zapewnienia z jednej strony stabilnych przepływów finansowych, generowanych przez usługi tradycyjne, lecz również do rozwoju Firmy w stronę zaawansowanych usług komunikacyjnych. Rok 2023 upłynął pod znakiem wykorzystania zbudowanych w ostatnich latach przez zespół New Media w odniesieniu do Lajt Mobile kompetencji sprzedaży usług poprzez sieć Internet i na bazie tych doświadczeń na budowaniu nowego kanału sprzedaży usług biznesowych, przede wszystkim wirtualnych central i rozwiązań obsługowych. Przebudowana w roku 2022 r. strona internetowa Firmy była dalej udoskonalana i stała się realnym źródłem nowych klientów biznesowych. Dużo wysiłku włożyliśmy w budowanie dobrej komunikacji w segmencie średnich i małych firm co przełożyło się na bardzo istotny wzrost zainteresowania usługami zaawansowanymi.

## **Działania strategiczne – oparcie sprzedaży o kanały internetowe**

Spółka od kilku lat buduje kompetencje w zakresie pozyskiwania klientów przez Internet i media społecznościowe. Utworzony początkowo w ramach Lajt Mobile zespół New Media wyspecjalizował się w prowadzeniu efektywnych kampanii internetowych nakierowanych na pozyskiwanie zapytań (leadów) klientów zainteresowanych usługami komórkowymi. Te kompetencje posłużyły do rozbudowy struktury sprzedaży z kolei dla usług biznesowych – przede wszystkim wirtualnych central oferowanych przez Dział Business Integrated Solutions. Spółka postrzega działanie konwersji kanałów sprzedaży w stronę sprzedaży przez media elektroniczne jako strategiczny kierunek rozwoju. W roku 2023 ponad 90% nowych klientów (za wyjątkiem segmentu zakładów penitencjarnych) Firmy pochodziło z Internetu.

## **Działania strategiczne – Software House Telestrada**

Telestrada dysponuje wyodrębnionym we własnej strukturze działem deweloperskim, który we współpracy z wydziałami sprzedażowymi i działem techniki odpowiedzialnym za sprzętowe rozwiązania telekomunikacyjne rozwija aplikacje i rozwiązania umożliwiające wdrożenie procesów automatycznego pozyskiwania klientów detalicznych na usługi komórkowe oraz usługi telekomunikacji webowej dla małych firm. Nowopowstające aplikacje dla użytkowników końcowych oparto o platformę sprzętową o dużej wydajności, mierzonej w ilości połączeń jednoczesnych. Nowy system do obsługi zakładów karnych cały czas wzbogacano o kolejne funkcjonalności, co w ocenie Zarządu pozwoliło z jednej strony na utrzymanie dotychczasowych klientów, a z drugiej na pozyskiwanie kolejnych podmiotów na tym rynku.

## **Działania strategiczne – konwersja na operatora komórkowego**

Niezmiennie od kilku lat Grupa skupia się na rozwoju segmentu telefonii komórkowej w portfolio swoich usług, dedykowanych dla klientów detalicznych. Ze wsparciem zespołu New Media, Spółka konsekwentnie inwestuje w rozwój marki Lajt Mobile, gdzie upatruje swojej szansy jako operator komórkowy MVNO, konkurujący z 4 głównymi operatorami infrastrukturalnymi (Plus, Play, T-Mobile, Orange). Marka Lajt Mobile wyróżnia się przede wszystkim wysoką jakością obsługi, w tym szybkim i bardzo sprawnym procesem zamówienia usług, w nowatorskim trybie online oraz szybkością reakcji na stale zmieniające się potrzeby klientów, przy zachowaniu konkurencyjnych cen, oferowanych planów komórkowych.

W roku 2023 w ramach rozwoju biznesu i rozproszenia ryzyka wiązania się z jednym partnerem na danym rynku, mimo bardzo dobrej współpracy z Polkomtel Sp. z o.o. w zakresie usług komórkowych Zarząd podjął decyzję o charakterze strategicznym i zdecydował o podpisaniu umowy



i uruchomieniu współpracy w modelu MVNO z drugim operatorem infrastrukturalnym – Orange Polska S.A. Prace wdrożeniowe zostały zakończone w grudniu 2023 r.

Na 31 grudnia 2023 r. aktywnie działało 89 457 kart SIM (w stosunku do 84 645 kart SIM na 31 grudnia 2022 r.) W powyższej liczbie liczba kart telefonii stacjonarnej regularnie spadała. Natomiast liczba kart telefonii komórkowej LajtMobile wzrosła z 69 293 na 31.12.2022 i do 76 507 na 31.12.2023 r.

W segmencie stacjonarnych usług opartych na technologii GSM utrzymuje się spadek, natomiast w segmencie usług komórkowych Spółka notuje stały wzrost liczby abonentów. Spółka nie widzi możliwości zahamowania tendencji spadkowej w zakresie usług telefonii stacjonarnej, opartej na kartach SIM ze względu na czynniki demograficzne w postaci wieku abonentów i procesu naturalnego kurczenia się liczby klientów, a także trendy spadkowe tych usług na rynku telekomunikacyjnym. Dynamiczne pozyskiwanie klientów w sektorze telefonii komórkowej pozwala jednak na stałe odbudowywanie bazy abonenckiej, w tym na zmianę struktury demograficznej na znacznie młodszą, co stwarza nadzieję na długoletnią współpracę. Co warto zaznaczyć, około 20% wpływających do Firmy zamówień na usługi komórkowe to zamówienia z polecenia obecnych klientów. W naszej opinii świadczy to pozytywnie o postrzeganiu usług Lajt Mobile i konsekwentnie zdobywanym zaufaniu klientów.

## **Działania operacyjne - rynek telefonii w zakładach penitencjarnych**

W roku 2023 Spółka nadal inwestowała w rozwój usług przedpłaconych w zakładach karnych. Mimo trudności związanych ze wspomnianym wyżej konkursem ogłoszonym przez PGSW podłączono kolejne zakłady i zwiększano liczbę aparatów telefonicznych w dotychczasowych jednostkach. Na koniec 2023 r. obsługiwaliśmy 1583 aparaty samoinkasujące w 76 zakładach karnych. Na koniec 2022 obsługiwaliśmy 74 zakłady karne w których funkcjonowało 1466 naszych aparatów podczas gdy na koniec 2021 r. usługi te były dostępne w 60 placówkach a liczba obsługiwanych aparatów wynosiła 1147. Przychody segmentu, mimo trudnego okresu, wzrosły o 17,8% rdr. Widzimy jeszcze ograniczony potencjał wzrostu przychodów na tym rynku mimo posiadania w portfolio znaczącej liczby zakładów karnych. Dalsze zwiększanie zasięgu naszych usług może być trudne i będzie odbywać się najprawdopodobniej wolniej niż dotychczas.

Spółka nadal widzi ryzyko regulacyjne na tym rynku. Wprowadzone rozwiązania ustawowe pozwoliły służbie więziennej na ograniczenie czasu rozmów osób osadzonych co przełożyło się na spadek wolumenu ruchu telekomunikacyjnego. Z kolei zmiana polityczna w kierownictwie Ministerstwa Sprawiedliwości związana ze zamianą rządu stwarza nadzieję na poluzowanie ograniczeń. Nadal istnieje zagrożenie, jednakże znacznie mniejsze niż w roku 2023, że w kolejnych latach jednostki państwowe mogą dążyć do przejęcia rynku poprzez wprowadzenie własnych rozwiązań telefonii dla osadzonych mimo unieważnienia opisywanego wyżej konkursu.

Zarząd pragnie zwrócić uwagę akcjonariuszy na fakt ryzyka politycznego/regulacyjnego w zakresie telefonii w zakładach karnych. Przyjęte przez Sejm i Senat ustawy o zmianie ustawy o Służbie Więziennej oraz niektórych innych ustaw i ustawy o zmianie ustawy - Kodeks karny wykonawczy oraz niektórych innych ustaw przewidują rozwiązania, które przynajmniej teoretycznie umożliwiają Państwu polskiemu całkowite wyeliminowanie podmiotów prywatnych z tego rynku.



## **Działania operacyjne - przetargi publiczne**

W segmencie biznesowym Spółka w sposób ciągły uczestniczyła w szeregu przetargów publicznych wygrywając kilkanaście z nich. Utrzymywana jest baza klientów publicznych, odpowiedzialnych za istotną część przychodów w segmencie biznesowym. Segment nie rozwija się liniowo. Charakterystyką tej działalności jest stosunkowo mała przewidywalność. Niemniej aktywność Firmy na przetargach publicznych z jednej strony pozwala na uzyskiwanie powtarzalnych przychodów przy zachowaniu przyzwoitej marży a z drugiej umożliwia raz na jakiś czas zdobywanie kontraktów okazjonalnych o ponadprzeciętnej dochodowości.

## **Działania operacyjne – rozwój i sprzedaż usług inteligentnych**

Spółka od kilku lat konsekwentnie inwestuje w rozwój usług inteligentnych. Zaawansowane rozwiązania komunikacyjne wirtualnych central telefonicznych (wykraczające poza dziedzinę telekomunikacji i coraz głębiej wchodzące w warstwę aplikacji software'owych) oferowane są najbardziej wymagającym klientom na bazie rozwiązań „chmurowych”. Pełne rozwiązanie funkcjonalności obsługiwane jest technicznie na serwerach własnych i udostępniane poprzez sieć Internet przy bezpośredniej integracji z siecią telekomunikacyjną, a w części przypadków także z systemami CRM klientów.

W roku 2023, podobnie jak w latach poprzednich, rozwijane były konsekwentnie funkcjonalności kolejnych segmentów systemu i zwiększane jego możliwości i bezpieczeństwo działania. Spółka szeroko wykorzystywała swoją mocną pozycję w segmencie medycznym rozwiązując naglące potrzeby klientów w zakresie rejestracji nowych i obsługi bieżących pacjentów. Produkty kierowania ruchem przychodzącym do placówek ochrony zdrowia i szpitali cieszyły się nadal dużym zainteresowaniem rynku. Podjęto również kompleksowe działania na rzecz pozyskiwania większej liczby klientów z kanałów komunikacji internetowej tak aby coraz większy procent klientów samodzielnie mógł zgłosić zapotrzebowanie na usługi. System ulega ciągłej ewolucji a jego możliwości dostosowane są obecnie do potrzeb najbardziej wymagających klientów, których lista referencyjna dostępna jest na naszej stronie internetowej. Jednocześnie docieramy z tym rozwiązaniem również do klientów mniejszych znacząco zwiększając sprzedaż w tym segmencie. Liczba klientów na koniec 2023 r. zwiększyła się o 45,8% rdr a przychody o 11,5% mimo opisanych niżej zmian regulacyjnych.

Na wyniki działu podobnie jak w roku 2022 ujemny wpływ miały zmiany regulacyjne na rynku. Spadające co pół roku stawki zakańczania połączeń w sieciach stacjonarnych oraz komórkowych ograniczały cyklicznie przychody z tej działalności. Mimo wzrostu bazy klientów nie jest możliwe szybkie nadrobienie ubytku z tytułu obniżek FTR i MTR. Dział zmodyfikował strategię sprzedaży tak aby większość opłat czerpać z usług abonamentowych i konsekwentnie realizuje założenia budowy dochodów w oparciu o opłaty stałe. Ostatnia zaplanowana przez Urząd Komunikacji Elektronicznej obniżka stawek międzyoperatorskich odbyła się 1 stycznia 2024 r. W roku 2024 wielkość przychodów będzie zatem zależała już wyłącznie od skuteczności sprzedażowej zespołu.

## **Działania Operacyjne – hurtowy tranzyt ruchu telekomunikacyjnego**





W roku 2023 w ramach grupy kapitałowej, Spółka NOM prowadziła standardowe działania sprzedażowe i utrzymaniowe w usłudze tranzytu połączeń skupiając się na efektywności wykorzystania sieci i optymalizacji kosztów interkonektowych. Zanotowaliśmy 13% spadek hurtowego ruchu telekomunikacyjnego w stosunku do roku 2022 mierzonego w liczbie minut.

**Tabela - ilość minut tranzytowych na rzecz Operatorów na punktach styku NOM w latach 2018 - 2023**

	2018	2019	2020	2021	2022	2023
<b>Operatorzy</b>	202,2 mln	184,2 mln	222,5 mln	214,9 mln	155,0 mln	135,2 mln
<b>w tym TELESTRADA</b>	60,3 mln	62,0 mln	72,7 mln	74,7 mln	65,4 mln	62,7 mln

Na koniec 2023 roku Spółka posiadała punkty styku z kluczowymi mobilnymi i stacjonarnymi sieciami telekomunikacyjnymi w Polsce, zrealizowane zarówno w technologii TDM, jak w technologii IP.

Spółka utrzymuje i optymalizuje infrastrukturę dedykowaną wyłącznie hurtowemu tranzytowi połączeń i dokonuje ciągłej migracji usługi tranzytu połączeń na mniej kosztowną i wydajniejszą technologię IP. W roku 2023 dokonaliśmy likwidacji szeregu punktów styku wybudowanych w dalekiej przeszłości do świadczenia usług WLR, które wraz z wygasaniem usług domowej telefonii stacjonarnej stanowią zanikający segment naszej działalności.

## **Przejęcia, restrukturyzacja i umowy o podobnym charakterze**

W 2023 r. Telestrada S.A. nie dokonywała przejęć innych podmiotów.

## **Działania finansowe i dywidenda**

W 2023 r. Spółka nie wypłacała dywidendy i nie prowadziła skupu akcji.

Na wynik finansowy roku 2023 r. nadal negatywny wpływ miało zaksięgowanie aktualizacji wyceny środków ulokowanych w akcjach Cyfrowego Polsatu S.A. (CP) zakupionych przez Spółkę na GPW na przełomie roku 2021 i 2022. Akcje te zostały zakupione w cenie 34,24 zł, tj. znacznie powyżej kursu akcji CP z dnia 31.12.2023 (12,33 zł) a z kolei poniżej ceny z wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki CP, ogłoszonego w dniu 28 września 2021 r. przez Spółkę, Reddev Investments Limited oraz Pana Zygmunta Solorza na podstawie art. 74 ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. Wspomniane wezwanie ogłoszone było z zamiarem zakupu przez ww. podmioty wszystkich pozostających w obrocie akcji spółki Cyfrowy Polsat. Niniejsze wezwanie nie zakończyło się sukcesem a nabywcy zdołali skupić jedynie 1,84 proc. kapitału CP po cenie 35 zł. Na wezwanie w cenie 35 zł nie odpowiedzieli pozostali akcjonariusze spółki, w tym fundusze emerytalne i inwestycyjne, uznając cenę 35 zł za niewystarczającą.

Zarząd Telestrada S.A. mając na względzie konieczność utrzymywania płynnych środków finansowych w rezerwie na potencjalną konieczność zapłaty kary nałożonej przez UOKiK (Raport



Bieżący 44/2020) po uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej postanowił ulokować kwotę około 10 mln PLN w akcjach Cyfrowego Polsatu. Założeniem takiego lokowania środków była potencjalna możliwość uzyskania za ww akcje ceny co najmniej 35 zł w razie gdyby główni akcjonariusze Cyfrowego Polsatu kontynuowali politykę wycofania Cyfrowego Polsatu z GPW z możliwością uzyskania ceny wyższej (na co wskazywały uchwały WZA Polsatu Cyfrowego z dnia 16 listopada 2021 roku podwyższające limit ceny dla programu skupu akcji własnych do 60 zł). Na dzień niniejszego raportu Spółka przegrała oba etapy walki sądowej - SOKiK oddalił odwołanie Spółki a Sąd Apelacyjny apelację Spółki.

Należy wyraźnie przyznać, że strategia utrzymywania akcji CP celem zabezpieczenia płatności kary nałożonej przez UOKiK nie sprawdziła się i Spółka musiała wygospodarować środki na zapłatę kary z innych zasobów.

Akcje CP zostaną sprzedane w razie uzyskania satysfakcjonującej wyceny przy czym na dzień niniejszego raportu Zarząd Telestrada S.A. nie przewiduje ich sprzedaży po cenie niższej niż 35 zł przychylając się do stanowiska funduszy emerytalnych, inwestycyjnych i innych znaczących akcjonariuszy, którzy nie odpowiedzieli na wezwanie do zapisywania się na sprzedaż akcji CP po 35 zł. Obiektywnie może to być jednak bardzo trudne w obliczu obecnej giełdowej wyceny CP.

Zarząd będzie dokonywał aktualizacji wyceny akcji CP na koniec każdego kwartału, co będzie miało wpływ na prezentowane wyniki finansowe zmniejszając wynik wynikający z działalności podstawowej. Zarząd jest przekonany, że powyższa informacja pozwoli akcjonariuszom na precyzyjne szacowanie wpływu wyceny akcji CP na wyniki Telestrada S.A. w każdym okresie rozliczeniowym.

W roku 2023 negatywny wpływ wyceny portfela akcji CP na wynik finansowy wyniósł około 1,54 mln PLN.

## 15. Czynniki ryzyka związane z działalnością spółki

Według oceny Zarządu nie istnieje zagrożenie kontynuacji działania Spółki czemu zapobiega podział na kilka segmentów działalności. Niemniej ziszczenie się poniżej wymienionych czynników ryzyka może wpłynąć na przychody i zyski Spółki w sposób istotny i Zarząd czuje się w obowiązku wymienić czynniki, które mogą mieć potencjalnie negatywny wpływ na jej dalsze funkcjonowanie. Są to czynniki, które nie ulegają zasadniczej zmianie od wielu lat a ich wpływ na działalność Spółki, w wyniku prowadzonych przez Zarząd działań został istotnie ograniczony.

### a. Ryzyko związane ze stabilnością systemu prawnego i podatkowego

Jednym z najistotniejszych zagrożeń dla Spółki jest niestabilność polskiego systemu prawnego i podatkowego. Częste zmiany przepisów odnoszących się do prowadzenia działalności gospodarczej, a także systemu podatkowego utrudniają prowadzenie działalności przez Spółkę.



Brak stabilności systemu prawnego z jednej strony utrudnia planowanie skutków obecnie podejmowanych działań, a z drugiej może w przyszłości wpłynąć w sposób pośredni lub bezpośredni na poziom kosztów ponoszonych przez Spółkę.

Na działalność Spółki w szczególności istotny wpływ mają akty prawne, dotyczące rynku telekomunikacyjnego. Wprowadzanie w życie kolejnych regulacji doprowadziło do deregulacji i znacznej liberalizacji rynku telekomunikacyjnego. Pozwoliło to Spółce na poszerzenie zakresu prowadzonej działalności i dynamiczny rozwój. Dzięki kolejnym zmianom regulacji prawnych Spółka mogła zaistnieć w branży telekomunikacyjnej, a także systematycznie wprowadzać do oferty kolejne usługi – połączenia międzystrefowe i międzynarodowe, połączenia do sieci komórkowych oraz połączenia lokalne. Spółka umożliwiła klientom obniżenie abonamentu telefonicznego i udostępniła usługę dostępu do Internetu w technologii ADSL. Każdy z powyższych etapów poprzedzony był formalnymi decyzjami Urzędu Regulacji Telekomunikacji i Poczty (obecnie Urzędu Komunikacji Elektronicznej).

Nie można wykluczyć, że w przyszłości zmiany w prawie telekomunikacyjnym lub innych ustawach wpłyną negatywnie na działalność prowadzoną przez Spółkę.

Obecnie znajdujemy się w cyklu wymuszonych regulacyjnie obniżek stawek za zakańczanie połączeń co z jednej strony pozytywnie wpływa na część biznesu Spółki a z drugiej ogranicza przychody innych segmentów. Wpływ na koszty prowadzonej działalności z ograniczoną możliwością przenoszenia ich na klientów mają również regulacje w zakresie roamingu.

Na duży segment działalności Spółki – telefonię w zakładach karnych wpływ może mieć przyjęta nowela ustawy o Służbie Więziennej i nowela Kodeksu Karnego Wykonawczego. Istnieje potencjalna możliwość całkowitego usunięcia podmiotów prywatnych z tego rynku.

Z kolei w przypadku systemu podatkowego może nastąpić odmienna interpretacja przepisów prawnych przez Spółkę oraz organ podatkowy, co narazi Spółkę na straty.

#### b. Ryzyko uzależnienia od infrastruktury telekomunikacyjnej innych Operatorów

W segmencie detalicznym (świadczenia usług podstawowych – telefonia, dostęp do Internetu - dla pojedynczych użytkowników) spółka może podlegać następującym ryzykom:

W dominującej obecnie w segmencie detalicznym działalności na rynku komórkowym Spółka korzysta z infrastruktury firmy Polkomtel Sp. z o.o. i rozpoczyna świadczenie usług w oparciu o sieć Orange Polska S.A. Tym samym świadczenie usług komórkowych uzależnione jest od sprawności tych sieci. Wszelkiego rodzaju awarie mogą wpływać na jakość świadczonych przez Telestrada S.A. usług a co za tym idzie przekładać się na postrzeganie Firmy na rynku.

W zakresie tradycyjnych, zanikających w działalności Firmy, usług kablowej telefonii stacjonarnej w modelu WLR głównym ryzykiem, na jakie narażona jest Spółka, jest prowadzenie działalności telekomunikacyjnej w oparciu o sieć stacjonarną Orange. Awarie lub nieprawidłowe ustawienia central mogą powodować utrudnienia w świadczeniu usług przez Spółkę. Może to prowadzić do utraty zaufania klientów, a w skrajnych przypadkach kierowania reklamacji do operatora alternatywnego - spółki Telestrada S.A., mimo obiektywnych przyczyn nieprawidłowości funkcjonowania usług leżących po stronie Orange.



Podobnym ryzykiem obarczone jest korzystanie w przypadku obsługi ograniczonej liczby abonentów z infrastruktury T-Mobile Polska S.A. (po przyłączeniu GTS Poland Sp. z o.o.). Awaria techniczna głównej centrali lub punktu styku z siecią Orange S.A. mogą spowodować zawieszenie świadczenia usług dla abonentów Spółki.

Należy podkreślić, że opisane powyżej ryzyko jest ryzykiem systematycznym i narażeni są na nie wszyscy operatorzy alternatywni działający na rynku.

Zarząd zwraca uwagę akcjonariuszy na fakt korzystnej z punktu widzenia zabezpieczenia interesów Spółki dywersyfikacji dostawców usług telekomunikacyjnych w ostatnich latach, wybudowanie punktów styku z wieloma Operatorami, wdrożenie systemu alternatywnego kierowania połączeń i praktyczne uniezależnienie się od pojedynczego operatora infrastrukturalnego.

W segmencie hurtowym (transfer ruchu telekomunikacyjnego) spółka może podlegać następującemu ryzyku:

W przypadku braku dostępności sieci innego Operatora ruch do danego Operatora nie może być kierowany i istnieje konieczność kierowania go innymi, bardziej kosztownymi drogami lub porzucenia tego ruchu z potencjalną utratą przychodów.

#### c. Ryzyko związane z utrzymaniem bieżącej płynności

Rynek telekomunikacyjny w Polsce charakteryzuje się opóźnieniami w płatnościach. W związku z tym, Spółka narażona jest na ryzyko związane z problemami w windykacji wierzytelności lub niewypłacalności odbiorców usług telekomunikacyjnych. Zrealizowanie wspomnianego ryzyka mogłoby negatywnie wpłynąć na bieżącą płynność Spółki. Spółka prowadzi stały monitoring spływu należności w celu utrzymania bieżącej płynności finansowej.

#### d. Ryzyko związane ze zmianami technologicznymi

Cechą charakterystyczną rynku telekomunikacyjnego jest jego dynamiczny rozwój. Spowodowany jest on pojawianiem się nowych rozwiązań technologicznych. Umożliwiają one wprowadzanie usług charakteryzujących się coraz większą funkcjonalnością przy jednoczesnym spadku cen.

Ze względu na ograniczone zasoby, a także występowanie efektu skali działalności Spółka może nie być w stanie dostatecznie szybko w porównaniu do konkurencji reagować na zachodzące zmiany. W konsekwencji jej oferta może stać się mniej atrakcyjna.

Zrealizowanie się opisanego powyżej ryzyka mogłoby negatywnie wpłynąć na działalność i wyniki finansowe osiągane przez Spółkę.

Telestrada S.A. przeciwdziała ryzyku związanemu ze zmianami technologicznymi przede wszystkim poprzez dywersyfikację prowadzonej działalności i wprowadzanie innowacyjnych usług telekomunikacyjnych a także strategiczne rozwijanie działalności poza rdenną działalnością telekomunikacyjną poprzez zaangażowanie w tworzenie aplikacji i rozwiązań komunikacji internetowo-komunikacyjnej.

#### e. Ryzyko konkurencji



Spółka operuje w kilku segmentach rynku telekomunikacyjnego i w każdym z nich konkuruje z inną grupą przedsiębiorstw.

**W segmencie usług komórkowych** Telestrada S.A. konkuruje z Orange, Polkomtel, T-Mobile, Play oraz operatorami wirtualnymi – Virgin Mobile, Premium Mobile, Otvarta.

Rynek standardowych usług komórkowych charakteryzuje się silną konkurencją cenową, która doprowadziła do spadku cen w Polsce na najniższy lub jeden z najniższych poziomów w Europie. W roku 2023 zaobserwowaliśmy zahamowanie tendencji obniżania cen i stopniowy wzrost cen ofertowych u dużych operatorów. Pozwoliło to na stopniowe modyfikowanie cenników w stronę rozwiązań o większym jednostkowym przychodzie z abonenta.

**W segmencie usług inteligentnych** Telestrada S.A. konkuruje z rozwiązaniami zarówno stosunkowo niewielkich firm telekomunikacyjnych jak i dużych operatorów. Najczęściej spotykamy się na rynku z Focus Telecom Polska, Wirtualne Centrale, Orange, Alekontakt (VoxNet Sp. z o.o. sp. k). Proponowane rozwiązania zaawansowanej komunikacji wymagają ciągłego rozwoju a jednocześnie zapewniają Firmie unikalność i dużą lojalność klientów.

**W segmencie standardowych usług dla małego biznesu i instytucji publicznych** Spółka konkuruje z jednej strony ceną, z drugiej jakością i indywidualizacją obsługi, ale także wprowadzanymi rozwiązaniami technologicznymi (np. wirtualne centrale). Głównymi konkurentami są Orange, Netia S.A. a także pojawiający się okresowo mniejsi operatorzy np. Enter, Flexcom i inni.

**W segmencie usług dla zakładów penitencjarnych** Telestrada konkuruje głównie z firmami Dialtech, Galena oraz Orange. Na tym rynku oprócz ceny konkurencja dotyczy funkcjonalności dostępnych dla osadzonych oraz funkcjonariuszy służby więziennej a także wysokiego poziomu niezawodności.

**W segmencie stacjonarnych usług detalicznych** (telefon stacjonarny, internet stacjonarny) Spółka konkuruje z Orange, Netią i szeregiem drobnych operatorów. W przypadku usług dostępu do Internetu Spółka konkuruje ze wszystkimi wymienionymi powyżej operatorami, dostawcami telewizji kablowej oraz lokalnymi providerami internetowymi, którzy charakteryzują się dużym rozdrobnieniem.

W przypadku usług podstawowych (abonament telefoniczny, internetowy, koszty połączeń) spółka konkuruje przede wszystkim ceną świadczonych usług, jakością obsługi, dostosowywaniem oferty do indywidualnych potrzeb i szybkością reakcji na potrzeby klientów. Na rynku usług komórkowych Telestrada stara się konkurować także dotarciem do klienta w mniejszych miejscowościach, gdzie nie mają swoich salonów główni operatorzy.

#### f. Ryzyko związane z integracją przejmowanych podmiotów

Spółka w swojej strategii założyła, że jednym z celów strategicznych jest przejmowanie podmiotów mogących w istotny sposób wpłynąć na zwiększenie liczby klientów i wolumenu obsługiwanego ruchu telekomunikacyjnego. Jednakże złożoność procesu integracji z przejmowanymi podmiotami może powodować pojawienie się wielu trudności, które w istotny sposób opóźnią wystąpienie zakładanych wcześniej korzyści płynących z przejęcia.

#### g. Ryzyko wypierania telefonii stacjonarnej



Spółka od kilku lat prowadziła proces konwersji sprzedaży usług detalicznych z telefonii stacjonarnej na komórkową. Obecnie sprzedaż usług stacjonarnych do klientów indywidualnych stanowi znikomy procent pozysku nowych usług. Obserwujemy spadek liczby obsługiwanych klientów telefonii stacjonarnej co ma związek z jednej strony z trendem na rynku w postaci wypierania telefonii stacjonarnej na rzecz komórkowej oraz z drugiej strony z czynnikami demograficznymi w postaci zaawansowanego wieku klientów i kurczeniem się bazy. Spodziewamy się kontynuacji tej tendencji.

Opisane powyżej tendencje mogą mieć w przyszłości negatywny wpływ na wyniki osiągnięte przez Spółkę.

Spółka ogranicza to ryzyko poprzez dywersyfikację prowadzonej działalności oraz bardzo wyraźne postawienie na usługi świadczone w sieci komórkowej w segmencie detalicznym oraz usługi zaawansowane w segmencie usług dla firm i instytucji.

Jednocześnie zauważamy, że telefonia stacjonarna nie jest w tym samym stopniu wypierana z firm i instytucji państwowych.

#### h. Ryzyko uzależnienia od umów z Polkomtel Sp. z o.o.

Działalność Spółki na rynku komórkowym jest w istotny sposób uzależniona od umów o współpracy z Polkomtel Sp. z o.o. Rozwiązanie tych umów mogłoby mieć negatywne skutki dla działalności Spółki. Warto zwrócić uwagę na to, że specyfika działalności Spółki jako operatora wirtualnego pozwala na ewentualne przeniesienie realizowanych usług do innego operatora. Jednocześnie przejęcie NOM spowodowało, że Telestrada S.A. uzyskała możliwość dywersyfikacji ryzyka i realizowania usług za pośrednictwem P4 Sp. z o.o., który wdrożył usługi wirtualne dla przejętego podmiotu.

#### i. Ryzyko uzależnienia od umów z Orange Polska S.A.

Działalność Spółki jest w istotny sposób uzależniona od umów o współpracy z Orange Polska S.A. W wypadku rozwiązania tych umów, mogłoby to w negatywny sposób wpłynąć na działalność Spółki. Spowodowałyby to w Spółce powstanie kosztu przeniesienia klientów do sieci innego Operatora. Wiązałoby się to z dużym wysiłkiem administracyjno-organizacyjnym. W takim wypadku należałoby liczyć się z utratą części klientów a co za tym idzie przychodów oraz zwiększeniem bazy kosztowej. Spółka wskazuje, że współpracuje z Orange długoterminowo na bazie zarówno umów regulowanych przez UKE jak i umów komercyjnych i nie ma przesłanek wskazujących na potencjalne zakończenie tej współpracy. Specyfika działalności Spółki jako operatora wirtualnego pozwala na ewentualne przeniesienie realizowanych usług do innego operatora.

#### j. Ryzyko uzależnienia od umów z T-Mobile Polska S.A.

Działalność Spółki jest w istotny (aczkolwiek systematycznie redukowany) sposób uzależniona od umów o współpracy z T-Mobile. W wypadku rozwiązania tych umów, mogłoby to w negatywny sposób wpłynąć na działalność Spółki. Rozwiązanie umów z T-Mobile spowodowałyby w Spółce powstanie kosztu przeniesienia klientów do sieci innego operatora. Wiązałoby się to z dużym wysiłkiem administracyjno-organizacyjnym mającym na celu podpisanie z klientami aneksów do umów o świadczenie usług telekomunikacyjnych i skierowaniem ruchu telekomunikacyjnego do sieci innego operatora. W takim wypadku należałoby liczyć się z utratą części klientów a co za tym idzie przychodów. Spółka wskazuje, że współpracuje z GTS Poland (Obecnie T-Mobile) od 2003 r. i nie



ma przesłanek wskazujących na potencjalne zakończenie tej współpracy; jak również specyfika działalności Spółki jako operatora wirtualnego pozwala na ewentualne przeniesienie realizowanych usług do innego operatora. Jednocześnie pozyskanie własnej infrastruktury i możliwość bardzo szybkiego przeniesienia klientów do sieci własnej w praktyce wyeliminowała tego rodzaju ryzyko.

## **16. Zdarzenia, które wystąpiły po okresie sprawozdania, a mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe Spółki.**

Po dacie bilansowej, dnia 8.03.2024 r., odbyła się rozprawa przed Sądem Apelacyjnym w Warszawie. Sąd oddalił apelację Spółki od wyroku SOKiK w sprawie Decyzji nr RLU-4/2020 wydanej przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów dnia 8.12.2020 r. Tym samym Spółka przegrała sprawę i zobowiązana jest do wykonania decyzji UOKiK.

## **17. Zamierzenia na rok 2024**

Kierunek działalności Spółki nie ulega znaczącym zmianom a przyjęta strategia rozwoju sprawdza się na przestrzeni ostatnich lat pozwalając nam na konwersję w usługach detalicznych z usług stacjonarnych na komórkowe a w usługach biznesowych z technologii WLR na VoIP i usługi zaawansowanych wirtualnych central. Na rok 2024 Spółka zakłada dalszy rozwój w kilku kierunkach wskazanych w pięciu segmentach strategicznych. Zamierzenia te są generalnie zbieżne z założeniami rozwoju w roku 2023. Znacząco mniejszy wpływ na działalność Spółki będzie miała obsługa infolinii Narodowego Programu Szczepień 989, spada też znaczenie segmentu hurtowego, szczególnie wobec wymuszonego ustawowo spadku stawek zakańczania połączeń.

### **Usługi detaliczne**

W zakresie usług detalicznych bazą finansową Spółki będą klienci telefonii stacjonarnej i komórkowej z rosnącą przewagą tych ostatnich. Baza będzie w sposób konsekwentny odświeżana poprzez pozyskiwanie nowych klientów usług komórkowych..

Zadaniem na rok 2024, tożsamym z zadaniem roku 2023 będzie dalsza szeroka sprzedaż na rynku detalicznym telefonii komórkowej pakietów "bez limitu". Główny nacisk kładziony będzie na sprzedaż telefonii komórkowej ze szczególnym uwzględnieniem usług łączonych, z założeniem, że jeden klient zawiera umowę na przynajmniej dwie takie same usługi np. dla innego członka rodziny. Taka strategia pozwoli znacznie szybciej zwiększać bazę aktywnych kart SIM, a tym samym zwiększać przychody. Dalej będziemy kładli nacisk na jakość obsługi tak aby pozyskiwanie klientów z polecenia przekroczyło obecny poziom 20% sprzedawanych usług.

### **Usługi dla biznesu**



W całej grupie zostanie nadal utrzymany nacisk na sprzedaż usług infolinii i usług inteligentnych sieciowych (internetowo-telekomunikacyjnych, wirtualnych central) wraz z bogatymi usługami towarzyszącymi (ankiety, komunikacja sms, boty głosowe) jako narzędzia dbałości firm o kontakty z ich klientami.

Jednocześnie Spółka będzie nadal uczestniczyła w przetargach publicznych, które są źródłem kontraktów długoterminowych i referencją dla działań firmy na polu biznesowym. Sprzedaż będzie bardzo silnie kierowana w stronę tzw. „dobrych płatników” – urzędów, szkół itp. korzystając z referencji klientów poprzetargowych.

## Usługi dla osadzonych

Spółka będzie rozwijała również segment kart przedpłaconych i usług skierowanych do zakładów penitencjarnych. Mimo negatywnej konotacji związanej z tym rynkiem widać wyraźną potrzebę kontaktu osadzonych z rodzinami. Potrzeba ta artykułowana jest również przez wychowawców i dyrektorów zakładów karnych a umożliwienie kontaktu telefonicznego z najbliższymi niejednokrotnie usprawnia proces resocjalizacji. Jednocześnie warto zwrócić uwagę na wielkość rynku – w Polsce w zakładach karnych przebywa około 80.000 osadzonych. Sukces wdrożenia usług tego rodzaju w 76 zakładach karnych do końca 2023 r. i zebrane tam doświadczenia zachęcają do kontynuowania rozwoju tego segmentu biznesowego.

## Usługi hurtowe

Kontynuowany będzie rozwój działalności hurtowej i wymiany ruchu międzyoperatorskiego. Mimo spadku wymiany ruchu wobec obniżenia stawek międzyoperatorskich działalność ta nadal cechuje się opłacalnością. Spodziewamy się, że wiele małych podmiotów może zdecydować się na opuszczenie tego rynku co może zaowocować konsolidacją przychodów u operatorów posiadających, tak jak nasza grupa, własną sieć punktów styku.

## Przygotowanie inwestycji w drugi budynek biurowy

W 2023 r. Spółka przeprowadziła proces projektowania wstępnego i uzyskała pozwolenie na budowę drugiego budynku biurowego na swojej działce przy Al. Krakowskiej 22A w Warszawie. Planowana jest inwestycja o całkowitej powierzchni 6944 m<sup>2</sup> i powierzchni użytkowej budynku 4824 m<sup>2</sup>. W roku 2024 prowadzone będą prace nad projektem wykonawczym konstrukcji oraz planujemy uzyskać wycenę prac budowlanych tak aby ocenić opłacalność inwestycji. Rozważymy podział nieruchomości tak aby ewentualną inwestycję prowadzić niezależnie od bieżącej działalności telekomunikacyjnej. Takie procedowanie otworzy też potencjalną możliwość sprzedaży inwestycji na dowolnym etapie jej realizacji.

## Inne

Strategicznym celem spółki w ubiegłych latach było przeniesienie notowań na rynek główny GPW. Nie jest to jednak celem samym w sobie. Spółka nie podejmuje aktywnych działań w tym kierunku.





Spółka będzie starała się efektywnie gospodarować zasobami pieniężnymi tak aby regularnie dzielić się z akcjonariuszami efektami swojej działalności.

## 18. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania

Przedstawione wybrane dane finansowe z bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływu środków pieniężnych zostały przeliczone ze złotych na EUR według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz rachunku przepływów środków pieniężnych zostały przeliczone według kursu średniego ogłoszonego na dzień 31.12.2023 r. przez Narodowy Bank Polski dla 1 EUR = 4,3480 zł.
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku zostały przeliczone według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla EUR obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie tj. według kursu 1 EUR = 4,5444 zł.

## 19. Znaczący akcjonariusze

Akcjonariat Telestrada S.A.

Nazwa Akcjonariusza	Seria akcji	Liczba akcji	% w kapitale	Liczba głosów	% w głosach
Cathetel Limited	A - imienne uprzywilejowane	700 000	34,50	1 400 000	51,30
	B-G – na okaziciela	175 658	8,66	175 658	6,44
Hugore Ltd	na okaziciela	300 000	14,79	300 000	10,99
Zolkiewicz & Partners Inwestycji w Wartość FIZ	na okaziciela	163 504	8,06	163 504	5,99
Jacek Lichota	H - imienne	1	0,00	1	0,00
Pozostali	na okaziciela	689 837	34,00	689 837	25,28
<b>Suma</b>		<b>2 029 000</b>	<b>100,00</b>	<b>2 729 000</b>	<b>100,00</b>

Tabela przedstawia stan akcjonariatu Telestrada S.A. na dzień 31.12.2023 r.



## Akcje w posiadaniu osób zarządzających

W posiadaniu Pana Jacka Lichoty, pełniącego funkcję Prezesa Zarządu, oraz podmiotów od niego zależnych znajdowało się na dzień 31.12.2023 r. 1 175 659 akcji uprawniających do wykonywania 1 875 659 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Akcje te uprawniają do 68,73% głosów.

## 20. Informacje o nabyciu akcji własnych

W 2023 r. Spółka nie prowadziła skupu akcji własnych. W związku z umorzeniem posiadanych dotychczas akcji własnych na dzień 31.12.2023 r. nie jest posiadaczem akcji własnych.

Zarząd

Jacek Lichota

Łukasz Rybak



**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI TELESTRADA S.A.**

**Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE, Al. KRAKOWSKA 22A**

Zarząd Spółki Telestrada S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy roczne sprawozdanie finansowe i dane porównawcze sporządzone zostały zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi w Polsce oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Telestrada S.A. oraz jej wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Warszawa, 31 maja 2024 r.

Jacek Lichota – Prezes Zarządu

Łukasz Rybak – Członek Zarządu



**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI TELESTRADA S.A.**

**Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE, AL. KRAKOWSKA 22A**

Zarząd Spółki Telestrada S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego za 2023 rok, KANCELARIA BIEGŁEGO REWIDENTA – ANNA KUZA I WSPÓLNICY SP.K. z siedzibą w Krakowie ul. Batorego 4/6, 31-135 Kraków, która jest podmiotem uprawnionym do badania w oparciu o przepisy ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie (Dz. U. Nr 77 poz. 649) oraz wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem ewidencyjnym 10473, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa.

Warszawa, 31 maja 2024 r.

Jacek Lichota – Prezes Zarządu

Łukasz Rybak – Członek Zarządu



### **Oświadczenie dotyczące zakresu stosowania zasad ładu korporacyjnego**

Telestrada S.A. w roku 2023 stosowała kodeks „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na NewConnect” z wyłączeniem punktu 16 w zakresie publikacji raportów miesięcznych. Jest to wynikiem małej istotności tendencji i zdarzeń w skali pojedynczego miesiąca dla działalności Spółki. Działalność Spółki była opisywana w raportach kwartalnych. Spółka podawała dane w jej opinii bardziej istotne dla inwestorów do czego zobowiązała się 04.01.2008 r., a co potwierdzone zostało raportem bieżącym 6/2012 w dniu 23.01.2012 r. oraz raportem bieżącym 42/2015 z dnia 16.09.2015 r. Comiesięcznie dane dotyczące liczby aktywnych kart SIM w grupie kapitałowej Telestrada na koniec miesiąca poprzedniego były publikowane w terminach określonych w Raporcie Bieżącym 1/2023 z dnia 11.01.2023 „Harmonogram przekazywania raportów okresowych w 2023 roku”.

Warszawa, 31 maja 2024 r.

Jacek Lichota – Prezes Zarządu

Łukasz Rybak – Członek Zarządu

**SPRAWOZDANIE  
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA  
Z BADANIA ROCZNEGO  
SKONSOLIDOWANEGO  
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO  
ZA ROK OBROTOWY  
OD 01.01.2023 R. DO 31.12.2023 R.**

**Grupa Kapitałowa  
Telestrada S.A.  
Aleja Krakowska 22A  
02-284 Warszawa**

**SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA  
ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

**Dla Walnego Zgromadzenia Wspólników, Rady Nadzorczej Jednostki dominującej**

**Sprawozdanie z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

**Opinia**

Przeprowadziliśmy badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego **grupy kapitałowej** w której jednostką dominującą jest **Telestrada Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (02-284) przy Alei Krakowskiej 22A** („Jednostka dominująca”), (Grupa), które zawiera:

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego;
- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31.12.2023 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **31 105 031,67 zł**;
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2023 r. do 31.12.2023 r. wykazujący zysk netto w wysokości **6 130 033,07 zł**;
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2023r. do 31.12.2023 r. wykazujący zwiększenie środków pieniężnych o kwotę **6 231 032,39 zł**;
- skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2023 r. do 31.12.2023 r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **(13 565 017,74) zł**;
- oraz dodatkowe informacje i objaśnienia („*skonsolidowane sprawozdanie finansowe*”).

Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz skonsolidowanej sytuacji majątkowej i finansowej Grupy na dzień 31 grudnia 2023 r. oraz jej skonsolidowanego wyniku finansowego i skonsolidowanych przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – t.j. Dz. U. z 2023 r., poz. 120 z późn. zm.) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę przepisami prawa oraz statutem Jednostki dominującej;

## Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3430/52a/2019 z dnia 21 marca 2019 r. w sprawie krajowych standardów badania oraz innych dokumentów, z późn. zm. oraz uchwałą Rady Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego nr 38/I/2022 z dnia 15 listopada 2022 r. w sprawie krajowych standardów kontroli jakości oraz Krajowego Standardu badania 220 (Zmienionego) („KSB”) a także stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – t.j. Dz. U. z 2023 r., poz.1015 z późn. zm.). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania *Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego*.

Jesteśmy niezależni od Spółek Grupy zgodnie z Międzynarodowym Kodeksem etyki zawodowych księgowych ( w tym Międzynarodowymi standardami niezależności) Rady Międzynarodowych Standardów Etyki dla Księgowych („Kodeks IESBA”) przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3431/52a/2019 z dnia 25 marca 2019 r. w sprawie zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów, z późn. zm., oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IESBA. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w ustawie o biegłych rewidentach.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy. Obejmują one najbardziej znaczące ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem. Do spraw tych odnieśliśmy się w kontekście naszego badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego jako całości oraz przy formułowaniu naszej opinii oraz podsumowaliśmy naszą reakcję na te rodzaje ryzyka, a w przypadkach, w których uznaliśmy za stosowne przedstawiliśmy najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka. Nie wyrażamy osobnej opinii na temat tych spraw.



Kluczowe sprawy badania	Jak odniesiono się do tej sprawy w czasie badania
<p><b>Poprawność danych finansowych spółek zależnych oraz zgodność stosowanej polityki rachunkowości w całej grupie kapitałowej</b></p> <p>Grupa kapitałowa składa się ze Spółki dominującej oraz 3-ch spółek zależnych. Jedna z nich jest spółką dominującą niższego szczebla w stosunku do 1 spółki zależnej.</p> <p>Odniesienie do ujawnienia w sprawozdaniu finansowym - ujawnienia dotyczące spółek zależnych zostały ujęte we wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku.</p>	<p>Nasze procedury badania, w odniesieniu do opisanej kluczowej sprawy badania obejmowały, między innymi:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- analizę stosowanych przez spółki zależne zasad polityki rachunkowości i ich zgodność z zasadami stosowanymi przez Spółkę dominującą;</li> <li>- analizę sprawozdań spółek zależnych, w tym w szczególności ich wyników finansowych, zadłużenia oraz płynności;</li> <li>- pozyskanie wyjaśnień zarządu w zakresie planów i perspektyw dotyczących działalności poszczególnych spółek w kolejnym roku obrotowym;</li> <li>- uzyskanie potwierdzenia sald należności, zobowiązań na dzień 31 grudnia 2023 r. oraz transakcji w trakcie roku pomiędzy Spółką dominującą oraz spółkami zależnymi;</li> <li>- analizę poprawności dokumentacji konsolidacyjnej, w szczególności poprawności ujęcia wyłączeń i reklasyfikacji konsolidacyjnych;</li> <li>- dokonaniu oceny poprawności i kompletności wymaganych ujawnień w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.</li> </ul>
<p><b>Wartość firmy - analiza utraty wartości</b></p> <p>Wartości firmy w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy na 31.12.2023 rok wynosi 876,8 tysiąca złotych. Zarząd Jednostki dominującej jest zobowiązany do przeprowadzenia corocznego testu na utratę wartości firmy. Ponadto, test na utratę wartości firmy wymaga istotnych założeń co do przyszłych przychodów, kosztów i przepływów pieniężnych, które są uzależnione od strategii Grupy, a także szacunków takich jak,</p>	<p>W ramach badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego wykonano między innymi następujące procedury badania w odniesieniu do przeprowadzonego przez Zarząd Jednostki dominującej testu na utratę wartości firmy:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- zrozumienie procesu przeprowadzenia testu na utratę wartości oraz ocena identyfikacji ośrodków wypracowujących środki pieniężne dokonanej przez Zarząd Jednostki dominującej,</li> <li>- ocena modelu utraty wartości oraz jego</li> </ul>

<p>średnioważony koszt kapitału, które są zależne od oczekiwań w odniesieniu do przyszłych warunków rynkowych i gospodarczych. Uwzględniając istotność dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz złożoność wymaganych osądów i szacunków uznaliśmy analizę utraty wartości firmy za kluczową sprawę badania.</p>	<p>założeń,</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- analiza przyjętych przez Zarząd Jednostki dominującej prognoz finansowych poprzez porównanie rzeczywistych wyników do wcześniejszych prognoz,</li> <li>- sprawdzenie poprawności matematycznej modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych i uzgodnienie danych źródłowych do zatwierdzonych przez Zarząd Jednostki dominującej prognoz finansowych,</li> <li>- ocena zastosowanego poziomu WACC,</li> <li>- ocena istnienia przesłanek do przeprowadzenia testu na utratę wartości na dzień bilansowy,</li> <li>- ocena adekwatności ujawnień w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.</li> </ul>
<p><b>Rozpoznanie przychodów ze sprzedaży</b></p> <p>Przychody ze sprzedaży Grupy w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku wyniosły 51,9 mln złotych. Źródłami przychodów Grupy są usługi detaliczne, rozliczenia międzyoperatorskie oraz sprzedaż telefonów i innego rodzaju sprzętu telekomunikacyjnego. Ujmowanie przychodów ze sprzedaży zostało uznane jako kluczowa sprawa badania z uwagi na fakt, że prawidłowość rozpoznawania przychodów jest nieodłącznym ryzykiem branżowym oraz jednym z głównych kryterium oceny działalności Grupy przez akcjonariuszy.</p>	<p>W ramach badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego dokonaliśmy oceny przyjętych polityk rachunkowości w zakresie rozpoznawania i prezentacji przychodów ze sprzedaży Ponadto, nasze procedury badania obejmowały również między innymi:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- zrozumienie działania procesu oraz ocena kluczowych mechanizmów kontrolnych w Grupie w odniesieniu do rozpoznawania przychodów,</li> <li>- przeprowadzenie testów zgodności dla wybranych mechanizmów kontrolnych,</li> <li>- ocena wykorzystywanych systemów IT w odniesieniu do rozpoznawania przychodów,</li> <li>- ocena przyjętych zasad rozpoznawania przychodów w odniesieniu do istotnych umów sprzedaży oraz ofert,</li> <li>- analiza miesięcznych danych oraz trendów dla istotnych strumieni przychodowych w odniesieniu do planów oraz prognoz,</li> <li>- testowanie istotnych sald składnika aktywów z tytułu umowy, kosztów umowy oraz zobowiązań z tytułu umowy,</li> <li>- przeprowadziliśmy analizę ujawnień w zakresie przychodów ze sprzedaży.</li> </ul>

## *Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej za skonsolidowane sprawozdanie finansowe*

Zarząd Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Grupy zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz obowiązującymi Grupę przepisami prawa i statutem, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd Jednostki dominującej uznaje za niezbędną aby umożliwić sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając skonsolidowane sprawozdanie finansowe Zarząd Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Grupy do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji kiedy Zarząd Jednostki dominującej albo zamierza dokonać likwidacji Grupy, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd Jednostki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości. Członkowie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej.

### *Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego*

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Grupy ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Jednostki dominującej obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy

- dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywy, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosownej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Grupy;
  - oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Jednostki dominującej;
  - wyciągamy wnioski na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd Jednostki dominującej zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Grupy do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Grupa zaprzestanie kontynuacji działalności;
  - oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację;
  - uzyskujemy wystarczające odpowiednie dowody badania odnośnie do informacji finansowych jednostek lub działalności gospodarczych wewnątrz Grupy w celu wyrażenia opinii na temat skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Jesteśmy odpowiedzialni za kierowanie, nadzór i przeprowadzenie badania Grupy i pozostajemy wyłącznie odpowiedzialni za naszą opinię z badania.

Przekazujemy Radzie Nadzorczej Jednostki dominującej informacje o, między innymi, planowanym zakresie i czasie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

Składamy Radzie Nadzorczej Jednostki dominującej oświadczenie, że przestrzegaliśmy stosownych wymogów etycznych dotyczących niezależności oraz, że będziemy informować ich o wszystkich powiązaniach i innych sprawach, które mogłyby być racjonalnie uznane za stanowiące zagrożenie dla naszej niezależności, a tam gdzie ma to zastosowanie, informujemy o zastosowanych zabezpieczeniach.

Spośród spraw przekazywanych Radzie Nadzorczej ustaliliśmy te sprawy, które były najbardziej znaczące podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy i dlatego uznaliśmy je za kluczowe sprawy badania. Opisujemy te sprawy w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta, chyba że przepisy prawa lub regulacje zabraniają publicznego ich ujawnienia lub gdy, w wyjątkowych okolicznościach, ustalimy, że kwestia nie powinna być przedstawiona w naszym sprawozdaniu, ponieważ można byłoby racjonalnie oczekiwać, że negatywne konsekwencje przeważąby korzyści takiej informacji dla interesu publicznego.

### **Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności**

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Grupy kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2023 r. („Sprawozdanie z działalności”) wraz z oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego o którym mowa w art. 49b ust. 1 ustawy o rachunkowości które jest wyodrębnioną częścią tego sprawozdania oraz Raport Roczny za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2023 r. („Raport roczny”) (razem „inne informacje”).

#### *Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej*

Zarząd Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie Innych informacji zgodnie z przepisami prawa.

Zarząd Jednostki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia aby Sprawozdanie z działalności Grupy spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

#### *Odpowiedzialność biegłego rewidenta*

Nasza opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie obejmuje Sprawozdania z działalności. W związku z badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się ze Sprawozdaniem z działalności, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy nie jest istotnie niespójne ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydaje się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy, stwierdzimy istotne zniekształcenia w Sprawozdaniu z działalności, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania. Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Sprawozdanie z działalności Grupy uzyskaliśmy przed datą niniejszego sprawozdania z badania, a Raport Roczny będzie dostępny po tej dacie. W przypadku kiedy stwierdzimy istotne zniekształcenia w Raporcie Rocznym jesteśmy zobowiązani poinformować o tym Radę Nadzorczą Jednostki dominującej.

## Opinia o Sprawozdaniu z działalności

Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy, naszym zdaniem, Sprawozdanie z działalności Grupy:

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości;
- jest zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o Grupie i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania oświadczamy, że nie stwierdziliśmy w Sprawozdaniu z działalności Grupy istotnych zniekształceń.

## Opinia o oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego

Naszym zdaniem w oświadczeniu o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego Jednostka dominująca zawarła informacje wymagane uchwałą nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 marca 2010 roku w sprawie dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect” wydaną na podstawie § 25 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Ponadto naszym zdaniem, informacje zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami prawa oraz informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym.

## Sprawozdanie na temat innych wymogów prawnych i regulacyjnych

Sprawozdanie finansowe Jednostki za okres od 01 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku w I wersji zostało sporządzone i podpisane przez osobę sporządzającą i Zarząd Jednostki dominującej w dniu 28.03.2024 r., natomiast niniejsze „sprawozdanie z badania” zostało wydane o sprawozdaniu finansowym Jednostki za okres od 01 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku w II wersji uwzględniającej korekty wprowadzone w toku badania sprawozdania finansowego przez niezależnego biegłego rewidenta, sporządzonej i podpisanej przez osobę sporządzającą i Zarząd Jednostki dominującej w dniu 27.05.2024 r. i 28.05.2024 r.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest **Anna Kuza**.



Signed by /  
Podpisano przez:

Anna Kuza

Date / Data:  
2024-05-28

13:19

Anna Kuza, nr w rej. 10473

.....  
[Imię, nazwisko, nr w rejestrze i podpis kluczowego biegłego rewidenta]

Działający w imieniu:

**Kancelarii Biegłego Rewidenta Anna Kuza i Wspólnicy Sp. k.**

**ul. Batorego 4/6**

**31-135 Kraków**

**nr w rej. 3804**

.....  
[Nazwa, adres i numer na liście firm audytorskich firmy w imieniu której kluczowy biegły  
rewident zbadał sprawozdanie finansowe]

Kraków , data sporządzenia sprawozdania z badania 28.05.2024 r.