

Telestrada **GT**

**RAPORT ROCZNY SKONSOLIDOWANY
TELESTRADA S.A.**

**ROK 2018
31 maja 2019**





Telestrada GT

Spis zawartości

- **Pismo Zarządu do Akcjonariuszy**
- **Wybrane dane finansowe**
- **Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe za 2018 rok**
- **Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej**
- **Oświadczenia Zarządu**
- **Sprawozdanie Niezależnego Biegłego Rewidenta z badania Roczno Skonsolidowanego Sprawozdania finansowego za 2018 rok**
- **Oświadczenie dotyczące zakresu stosowania zasad ładu korporacyjnego**



PISMO ZARZĄDU DO AKCJONARIUSZY

Drodzy Akcjonariusze!

Kierujemy do Państwa coroczny list z podsumowaniem działalności Waszej Spółki w roku 2018. Z przyjemnością informujemy o dokonaniach Spółki i jej perspektywach na lata następne.

Rok 2018 był kolejnym rekordowym pod względem zysku netto, który przekroczył 10 mln złotych. Mimo nieznacznie mniejszych przychodów udało się zwiększyć zysk operacyjny. Firma rozwijała kilka segmentów działalności intensywnie inwestując w przyszłość.

Z końcem grudnia 2017 r Spółka przeniosła się do nowej siedziby – własnego budynku biurowego przy Alei Krakowskiej w Warszawie. Nowa, większa przestrzeń została bardzo pozytywnie odebrana zarówno przez pracowników jak i akcjonariuszy, którzy mieli okazję odwiedzić nas osobiście. Otwarty układ siedziby, z dedykowanymi przestrzeniami inspirującymi do wymiany informacji i sprzyjającymi integracji bardzo dobrze wpłynął na atmosferę pracy i kreatywność zespołu. Stwarza także elastyczne możliwości rozwojowe. Będąc spółką usługową zdajemy sobie sprawę z tego, że ludzie są podstawową wartością dodaną naszej Firmy.

Struktura Firmy – Firma dwóch tendencji

Analizując działania Telestrady warto zwrócić uwagę na dwie panujące w Spółce przeciwstawne tendencje. Prezentowany, dla części akcjonariuszy niepokojący, spadek przychodów w skali całej grupy kapitałowej jest wynikiem podążania różnych segmentów usług, którymi zajmuje się Telestrada różnymi drogami. Skokowy wzrost przychodów kilka lat temu wynikający z zakupu NOM Sp. z o.o. był efektem jednorazowym o pozytywnym wpływie na finanse firmy i wielkość bazy klienckiej. Po spłacie kredytu zaciągniętego na zakup 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.

Z drugiej strony Spółka bardzo dynamicznie rozwija sprzedaż usług komórkowych, dociera coraz szerzej do małego biznesu i odbiorców publicznoprawnych, zwiększa przychody z usług inteligentnych i z zakładów karnych. Inwestujemy też w usługi luźno związane z telekomunikacją tworząc nowe aplikacje komunikacyjne. Rozbudowujemy sieć hurtowych powiązań biznesowych. Na tych działaniach budujemy przyszłość. Każdy z powyższych



Telestrada GT

segmentów jest indywidualnie rentowny co najmniej na poziomie operacyjnym i mógłby stanowić odrębną, samodzielną, solidnie rosnącą firmę.

Działania roku 2018

Podstawowym wyzwaniem roku 2018 było zbudowanie efektywnych metod sprzedaży komórkowych usług detalicznych przez kanały elektroniczne. Zbudowana od podstaw marka LajtMobile zyskała na popularności i rozpoznawalności. Pozyskane zaufanie klientów zaczyna procentować zwiększoną sprzedażą przy stosunkowo niskich nakładach marketingowych. Na bazie zyskanych doświadczeń budowana będzie elektroniczna sprzedaż innych produktów – aplikacji komunikacyjnych skierowanych do małego biznesu.

Spółka kontynuując komunikowaną w latach poprzednich strategię rozwija pięć głównych obszarów działalności, na których budowała przychody i zyski w roku 2018 i będzie je budowała w latach kolejnych. Są to:

- Usługi detaliczne komórkowe
rozwijane zarówno w sprzedaży terenowej bezpośredniej jak poprzez sieć internet z założeniem zwiększania wolumenu sprzedaży i budowania ilościowej bazy abonenckiej
- Usługi telekomunikacyjne standardowe dla firm komercyjnych i instytucji publicznych
rozwijane w sprzedaży terenowej bezpośredniej w Dziale Sprzedaży Bezpośredniej Biznesowej, poprzez Dział Klientów Instytucjonalnych, poprzez Dział Klientów Strategicznych 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 Klientów Strategicznych
- Zaawansowane usługi aplikacji biznesowych, komunikacji głosowej, elektronicznej i sieciowej
rozwijane przez Dział Business Integrated Solutions

W roku 2018 powołaliśmy do życia nowy wydział – Software House Telestrada. Jego zadaniem jest zarówno wsparcie informatyczne procesów, które dzieją się w firmie jak i tworzenie nowych aplikacji komunikacyjnych dla klientów biznesowych.



Telestrada GT

Zgodnie z zamierzeniami Zarządu powyższe segmenty działalności, z dalszym podziałem 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 i w tym celu podejmuje działania mające na celu wdrożenie usług typu SAAS (software as a service). Zauważamy popyt w skali europejskiej i światowej na takie usługi, wzmacniany deficytem siły roboczej. Celem strategicznym jest zaoferowanie usług inteligentnych, z sukcesem dotąd wdrażanych u dużych klientów biznesowych w modelu „szytym na miarę” w Polsce, jako usług wystandaryzowanych poprzez sieć na terenie Europy i świata.

Oprócz standardowych usług detalicznych Telestrada świadczy też usługi niszowe. Zaliczamy do nich rosnący dynamicznie segment przedpłaconych usług WhitePhone, skierowanych do pensjonariuszy zakładów karnych. Realizujemy konsekwentnie strategię dostarczania usług infrastrukturalnych w postaci budek telefonicznych na karty odpowiadając na zdiagnozowaną potrzebę jednostek penitencjarnych w zakresie zapewnienia osadzonym częstego kontaktu telefonicznego z rodzinami. Zwiększenie liczby obsługiwanych zakładów dało wymierne efekty i solidny wzrost sprzedaży.

Tradycyjną domeną Telestrady pozostają usługi inteligentne, świadczone dla dużych firm. Naszym zamiarem jest dalszy ich rozwój i uzyskiwanie przewagi technologicznej w tym zakresie.

W roku 2018 nastąpił dalszy rozwój zrestrukturyzowanej spółki zależnej, która działała na rynku hurtowym – Niezależnego Operatora Międzystrefowego. Efektem jasno sprecyzowanej strategii i postawionych zadań było dalsze zwiększenie wolumenu obsługiwanego ruchu telekomunikacyjnego o ponad 8%. Spółka ta wypracowała też liczący się w skali grupy wynik finansowy i zbudowała relacje z kilkoma nowymi partnerami.



Telestrada GT

Plany na rok 2019

Plany na rok 2019 w dużej mierze stanowią odzwierciedlenie planów jakie Zarząd deklarował na rok 2018. Konsekwencja realizacji wytyczonych kierunków w ocenie Zarządu przynosi pozytywne rezultaty.

Na rok 2019 Spółka zakłada ciągły rozwój w kilku kierunkach wskazanych w pięciu segmentach strategicznych.

W zakresie usług detalicznych bazą finansową Spółki będą nadal dotychczasowi klienci. Baza będzie w sposób konsekwentny odświeżana poprzez pozyskiwanie nowych klientów.

W segmencie detalicznym główny nacisk kładziony będzie nadal na sprzedaż telefonii komórkowej, która ma stanowić większość przychodów z działalności Spółki na rynku klienta indywidualnego.

W całej grupie zostanie nadal utrzymany nacisk na sprzedaż usług infolinii i usług inteligentnych sieciowych (internetowo-telekomunikacyjnych) wraz z bogatymi usługami towarzyszącymi jako narzędzia dbałości firm o kontakty z 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 kierunkowana w stronę tzw. „dobrych płatników” – urzędów, szkół itp. korzystając z referencji klientów poprzedzających.

Spółka będzie rozwijała również opisywany wyżej segment kart przedpłaconych i usług skierowanych do zakładów karnych. 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 100.000 osadzonych. Sukces wdrożenia usług tego rodzaju w około 40 zakładach karnych i zebrane tam doświadczenia zachęcają do kontynuowania rozwoju tego segmentu biznesowego. Pod kątem zakładów karnych budujemy również nowe funkcjonalności telefonów ułatwiające pracę pracownikom służby więziennej.

Kontynuowany będzie rozwój działalności hurtowej i wymiany ruchu międzyoperatorskiego. Działalność tą prowadzić będzie nadal Infotel Service Sp. z o.o. wraz ze swoją spółką zależną – NOM Sp. z o.o. Spodziewamy się podpisania kolejnych umów o połączeniu sieci, rozbudowy zasobów i dalszego zwiększenia wymiany ruchu.

W ramach realizacji celu strategicznego wejścia w segment usług SAAS Spółka będzie kładła nacisk na stworzenie aplikacji umożliwiających realizację takich usług na rynku europejskim i światowym. Nie spodziewamy się znaczących przychodów z tego tytułu w roku 2019 lecz poświęcimy ten rok na rozwój aplikacji, budowę zespołu Software House i wdrożenie u



Telestrada GT

klientów pierwszych rozwiązań informatycznych i webowych, które staną się bazą do wyjścia z nowymi usługami na rynek, również poza Polską.

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.

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 wypłaciła znaczącą dywidendę mimo obciążeń związanych ze spłatą kredytu zaciągniętego na zakup NOM Sp. z o.o. i mimo ponoszenia wydatków na budowę siedziby. Zarząd zaproponuje ponownie Akcjonariuszom uchwalenie wypłaty dywidendy na najbliższym Walnym Zgromadzeniu.

Zachęcamy do wnikliwej lektury Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej w roku 2018. Zawiera ono wiele informacji szczegółowych, których ze względu na zwięzłą formę niniejszego Pisma do Akcjonariuszy nie udało się w nim zmieścić.

Naszym Klientom, Akcjonariuszom, Pracownikom, Współpracownikom, dostawcom usług telekomunikacyjnych, w tym szczególnie Orange S.A., T-Mobile Poland S.A., Polkomtel Sp. z o.o., Exatel S.A. i P4 Sp. z o.o. pragniemy serdecznie podziękować za ten rok owocnej współpracy.

Jacek Lichota

Łukasz Rybak

Maja Pyszkowska

Prezes Zarządu

Członek Zarządu

Członek Zarządu

Telestrada S.A.

Telestrada S.A.

Telestrada S.A.



Telestrada GT

Wybrane skonsolidowane dane finansowe

	w zł		w EUR	
	okres	okres	okres	okres
	2018-01-01 do 2018-12-31	2017-01-01 do 2017-12-31	2018-01-01 do 2018-12-31	2017-01-01 do 2017-12-31
Przychody ze sprzedaży	56 742 715,41	59 035 136,59	13 314 572,92	5 597 573,69
Zysk (strata) ze sprzedaży	10 730 738,30	12 731 242,44	2 517 947,84	735 294,89
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	10 740 961,07	10 570 661,02	2 520 346,59	754 849,07
Zysk (strata) brutto	10 584 247,88	10 535 989,19	2 483 574,13	586 793,19
Zysk (strata) netto	10 411 065,88	10 338 882,19	2 442 937,30	457 667,48
Amortyzacja	1 997 648,49	1 861 077,82	468 744,51	437 097,60
Aktywa razem	28 903 773,17	25 106 092,71	6 721 807,71	6 019 346,59
Zobowiązania krótkoterminowe	4 182 014,18	4 808 952,17	972 561,44	1 152 977,10
Zobowiązania długoterminowe	585 924,85	185 174,24	136 261,59	44 396,71
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	8 117 522,96	2 698 884,95	1 887 796,04	647 074,96
Należności krótkoterminowe	3 758 403,69	4 345 967,49	874 047,37	1 041 973,55
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał (fundusz) akcyjny	1 558 870,00	1 558 870,00	362 527,91	373 749,07
Kapitał własny	24 011 169,17	20 062 049,72	5 583 992,83	4 810 004,97
Liczba akcji	3 117 740,00	3 117 740,00	3 117 740,00	3 117 739,00
Zysk (strata) na jedną akcję (zł/EUR)	3,34	3,32	0,78	0,15
Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)	7,70	6,43	1,79	1,54

Przyjęty kurs średni NBP wymiany PLN/EUR w okresie 1.1.2017-31.12.2017

4,2578

Przyjęty kurs średni NBP wymiany PLN/EUR w dniu 31.12.2017

4,1709

Przyjęty kurs średni NBP wymiany PLN/EUR w okresie 1.1.2018-31.12.2018

4,2617

Przyjęty kurs średni NBP wymiany PLN/EUR w dniu 31.12.2018

4,3000



Telestrada GT

WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2018 ROK.

1. Dane jednostki dominującej

Telestrada Spółka Akcyjna

Aleja Krakowska 22a, 02-284 Warszawa

Wpis do KRS: Sąd Rejonowy dla M.ST.W-uy 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 dwie 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.



Telestrada GT

3. **Wykaz innych niż jednostki podporządkowane jednostek ze wskazaniem nazw (firm) i siedzib, w których jednostki powiązane posiadają mniej niż 20% udziałów (akcji)**

BARFLY Sp. z o.o. – 16,66% udziałów, siedziba - Warszawa

4. **Wykaz jednostek podporządkowanych wyłączonych ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego wraz z podaniem podstawy prawnej oraz uzasadnieniem dokonania wyłączenia**

BARFLY Sp. z o.o. – 16,66% udziałów

Z konsolidacji wyłączono spółkę Barfly Sp.z o. o., w której Telestrada S.A. posiada 16,66% udziałów o wartości 45.000 zł. Wyłączenia dokonano ze względu na brak istotnego znaczenia wyników spółki dla grupy kapitałowej.

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

Jednostki zostały powołane na czas nieograniczony

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

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym objęto okres od 1.01.2018 r. do 31.12.2018 r.

7. **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

8. **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.

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

10. **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**



Telestrada GT

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

11. 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.
- 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.

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

Nie dotyczy

12. Przedstawienie stosowanych kryteriów wyłączeń jednostek podporządkowanych ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Nie dotyczy



DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Dział 1.

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 ST - umorzenie	odpis aktualizujący	wartość bilansowa z uwzględnieniem odpisu
Grunty i prawa użytkow.	2 870 430,81	0,00	0,00	2 870 430,81	0,00		2 870 430,81
Budynki i lokale	36 590,00	2 331 469,62	0,00	2 368 059,62	86 536,30		2 281 523,32
Urz. tech. i maszyny	12 805 717,75	1 613 067,50	0,00	14 418 785,25	12 988 324,07		1 430 461,18
Środki transportu	3 031 081,83	960 866,17	571 207,66	3 420 740,34	1 837 186,89		1 583 553,45
Inne środki trwałe	837 755,02	853 543,36	0,00	1 691 298,38	728 049,15		963 249,23
Środki trwałe w budowie	4 135 843,34	907 967,80	4 563 371,64	480 439,50			480 439,50
Wartości niemiat. i prawne	12 496 685,91	83 531,31	0,00	12 580 217,22	9 269 593,19	750 000,00	2 560 624,03
Suma	36 214 104,66	6 750 445,76	5 134 579,30	37 829 971,12	24 909 689,60	750 000,00	12 170 281,52

Umorzenie rzeczowego majątku trwałego

Nazwa	bilans otwarcia	zwiększenie umorzenia	zmniejszenie umorzenia	bilans zamknięcia
Grunty i prawa użytkow.	0,00	0,00	0,00	0,00
Budynki i lokale	0,00	86 536,30	0,00	86 536,30
Urz. tech. i maszyny	12 009 457,63	978 866,44	0,00	12 988 324,07
Środki transportu	1 882 072,71	490 914,57	535 800,39	1 837 186,89
Inne środki trwałe	614 361,10	113 688,05	0,00	728 049,15
Wartości niemiat. i prawne	8 941 950,06	327 643,13	0,00	9 269 593,19
Suma	23 447 841,50	1 997 648,49	535 800,39	24 909 689,60



Telestrada GT

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
- 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. $1.245.521,91 - 50,2\% \times 1.176.996,21 = 1.249.521,91 - 590.852,10 = 658.669,81$
- 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 $658.669,81 - 238.511,72 = 420.158,09$

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

Wartość firmy Niezależny Operator Międzystrefowy (NOM) ustalona została na kwotę 345.476,87 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.

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: 750.000,zł., brak zmian w trakcie roku 2018.



Telestrada GT

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:**

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

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

Na dzień 31-12-2018 roku spółka Telestrada korzystała z 14 leasingowanych samochodów osobowych o wartości ok. 1,2 mln. zł, objętych korekta prezentacyjną i umarzanych bilansowo, nie umarzanych 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 o wartości księgowej 1.313.166,31zł (100% udziałów w kapitale podstawowym)

- 69 szt. udziałów w spółce Barfly o wartości księgowej 45.000,00zł (16,66% udziałów w kapitale podstawowym)

Spółka Infotel posiada 1799 szt. udziałów w spółce Niezależny Operator Międzystrefowy o wartości 91.090,00zł, co stanowi 100% udziałów w NOM.

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



Telestrada GT

Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw towarów i usług:

BO	1.443.949,18zł
Zmiany +	76 236,50zł
Zmiany -	0,00zł

BZ 1.520.185,68zł

Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu pożyczek:

BO	207.107,68zł
Zmiany	0,00zł
BZ	207.107,68zł

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

Kapitał podstawowy wynosi 1.558.870,00 PLN i dzieli się na 3.117.740 akcji o nominale 50 gr. każda.

Na dzień 31.12.2018 r. znaczącymi akcjonariuszami spółki były następujące podmioty i osoby:

Księga akcjonariuszy Telestrada S.A. na dzień 31.12.2018 r.

Nazwa Akcjonariusza	Seria akcji	Liczba akcji	% w kapitale	Liczba głosów	% w głosach
Telestrada S.A. - akcje własne	na okaziciela	99 992	3,21	99 992	2,62
Cathetel Limited	A- imienne uprzywilejowane	700 000	22,45	1 400 000	36,67
	B-G – na okaziciela	556 429	17,85	556 429	14,57
Rymaszewski Asset Limited	na okaziciela	277 646	8,91	277 646	7,27
Zolkiewicz & Partners Inwestycji w Wartość FIZ	na okaziciela	381 849	12,25	381 849	10,00
Quercus TFI S.A.	na okaziciela	189 909	6,09	189 909	4,97
Pozostali	na okaziciela	911 915	29,24	911 915	23,90
Suma		3 117 740	100	3 817 740	100,00



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

Powyższe informacje znajdują się w zestawieniu zmian w kapitale własnym.

10. Propozycja podziału zysku bilansowego netto za rok obrotowy 2018:

Zarząd proponuje przeznaczenie zysku na wypłatę dywidendy, zwiększenie kapitału zapasowego z uwzględnieniem ewentualnej nagrody dla Zarządu, pracowników i współpracowników Spółki, co będzie przedmiotem obrad Rady Nadzorczej i uchwały Walnego Zgromadzenia.

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 0,00 zł

Zmiany 0,00zł

BZ 0,00 zł

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

Zobowiązania długoterminowe : 585.924,85zł , w tym o okresie spłaty:

a) do 1 roku: 0,00

b) powyżej 1 roku do 3 lat: 585.924,85zł

c) powyżej 3 do 5 lat: 0



Telestrada GT

d) powyżej 5 lat:0

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

Nie występują.

14. Wykaz czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych :

	Początek roku	Koniec roku
Czynne rozliczenia kosztów:	856 016,21	82 949,48
Rozliczenia czynne koszty –ubezpieczenia itp.	23 619,23	10 449,63
Rozliczenia czynne koszty- prowizje, sprzęt	832 396,98	70.531,43
RMK przychodów –usługi	0,00	1 968,42

	Początek roku	Koniec roku
Bierne rozliczenia międzyokresowe:	49 916,58	124.664,94
RMK bierne kosztów	24 692,67	76 543,37
RMK przychodów	25 223,91	48 121,57

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 379.122,00zł oraz w pozycji zobowiązań długoterminowych w kwocie 585.924,85zł.

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



Telestrada GT

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:

Nie występują.

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.

Dział 2.

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

Działalność gospodarcza	rok 2018	udział %-rok 2018	rok 2017	udział %-rok 2017
1.- sprzedaż usług / produktów	55 509 138,23	97,83%	57 824 356,98	97,95%
<i>1a- sprzedaż usług / produktów na terytorium kraju</i>	<i>55 483 374,14</i>	<i>97,78%</i>	<i>57 801 218,20</i>	<i>97,91%</i>
<i>1b- sprzedaż usług / produktów dla kontrahentów zagranicznych</i>	<i>25 764,09</i>	<i>0,05%</i>	<i>23 138,78</i>	<i>0,04%</i>
2.sprzedaż towarów	1 233 577,18	2,17%	1 210 779,61	2,05%
<i>2a.sprzedaż towarów na terytorium kraju</i>	<i>1 233 577,18</i>	<i>2,17%</i>	<i>1 210 779,61</i>	<i>2,05%</i>
Ogółem	56 742 715,41	100,00%	59 035 136,59	100,00%



Telestrada GT

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 2018, dane z korektami konsolidacyjnymi

Amortyzacja	1 997 648,49
Materiały i energia	1 628 874,13
Usługi obce	31 342 603,51
Podatki i opłaty	544 886,32
Wynagrodzenia	7 102 774,49
Ubezpieczenia społeczne	1 125 737,75
Pozostałe koszty	741 897,17
Suma	44 484 421,86

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

Nieplanowane odpisy amortyzacyjne w roku 2018 nie wystąpiły.

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

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

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



Telestrada GT

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:

903.624,06 zł wydatki poniesione w roku 2018, w tym odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły koszt wytworzenia środków trwałych w budowie w roku obrotowym: 0,00zł

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

0,00 zł

9. Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe:

Poniesione-rok 2018- - 2.184.462,55 zł

Planowane-rok przyszły (2019) - 1.000.000,00 zł

Poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska : brak

10. 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 :



Telestrada GT

1EUR= 4,3000 PLN

1USD= 3,7597 PLN

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 powiązanymi**

Operacje tego typu nie wystąpiły.

- 3. Informacja o przeciętnym zatrudnieniu.**

W roku obrotowym 2018 spółki średniorocznie na umowę o pracę zatrudniały 92 pracowników, przeciętnie 62 kobiety i 30 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:	1 118 400,00 zł
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej:	8 500,00 zł



Telestrada GT

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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego - 3.600,00 pln
- b. inne usługi poświadczające - 0,00 PLN
- c. usługi doradztwa podatkowego - 0,00 PLN
- d. pozostałe usługi – 0,00 PLN

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 kwotę wyniku finansowego oraz



Telestrada GT

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 2017.

- 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:**

Nazwa spółki	Status Spółki	Wzajemne transakcje		Należności	Zobowiązania	Pozostałe Należności	Pozostałe Zobowiązania
		w tys. zł		handlowe	handlowe		
		przychody	koszty	w zł	w zł	w zł	w zł
Telestrada S.A.	powiązana kapitałowo	1 234 570,94	7 966 012,72	38 708,74	723 508,41	125 000,00	0,00
Infotel Sp. z o.o.	powiązana kapitałowo	5 317 122,26	332 734,02	505 398,87	38 708,74	0,00	125 000,00
		2 648 890,46	901 836,92	218 109,54	0,00	0,00	0,00



Telestrada GT

NOM Sp. z o.o.	powiązana kapitałowo						
	sumy	9 200 583,66	9 200 583,66	762 217,15	762 217,15	125 000,00	125 000,00

Jednostki nie zawierały transakcji na warunkach innych niż rynkowe.

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

Spółka Infotel posiada 1799 udziałów w spółce Niezależny Operator Międzystrefowy Sp. z o.o. o wartości 91.090,00 zł, co stanowi 100% udziałów w NOM Sp. z o.o.

4. Informacja o sporządzaniu sprawozdania skonsolidowanego.

Spółka Telestrada konsoliduje swoje sprawozdanie finansowe za rok 2018 ze Spółką Infotel Service Sp. z o.o. oraz Niezależnym Operatorem Międzystrefowym 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



Telestrada GT

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: Nie występuje.

Dział 10.

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



Telestrada GT

Sprawozdanie przedstawia kompletny obraz Spółek z uwzględnieniem korekt konsolidacyjnych.

Sprawozdanie sporządzono w oparciu o sprawozdania finansowe jednostek zweryfikowane przez Biegłych Rewidentów, z uwzględnieniem korekt wskazanych przez Biegłych Rewidentów.

Sprawozdanie finansowe

Data początkowa okresu, za który sporządzono sprawozdanie	2018-01-01
Data końcowa okresu, za który sporządzono sprawozdanie	2018-12-31
Data sporządzenia sprawozdania finansowego	2019-05-29
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

6110Z

1C. Numer we właściwym rejestrze sądowym

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.

2B. Przedmiot działalności

6110Z

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

0.00

2E. Wzajemne powiązania kapitałowe pomiędzy jednostkami objętymi konsolidacją

Telestrada S.A. jest właścicielem 100% udziałów w spółce Infotel Service.

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

6110Z

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

0.00

2E. Wzajemne powiązania kapitałowe pomiędzy jednostkami objętymi konsolidacją

Infotel Service 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

0

2B. Przedmiot działalności

0

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

0.00

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

0.00

2E. Wzajemne powiązania kapitałowe pomiędzy jednostkami objętymi konsolidacją

0,00

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

false

9. Założenie kontynuacji działalności	
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	false
9B. Wskazanie, czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez te jednostki działalności	false
11. Zasady (polityka) rachunkowości obowiązujące przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego	
11A. Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości obowiązujących przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru, w tym:	dane zamieszczono w załączonym pliku
11B. zasady grupowania operacji gospodarczych	dane zamieszczono w załączonym pliku
11C. metody wyceny aktywów i pasywów	dane zamieszczono w załączonym pliku
11D. dokonywania amortyzacji	dane zamieszczono w załączonym pliku
11E. ustalenia wyniku finansowego	rachunek wyników wariant kalkulacyjny
11F. zasady sporządzania jednostkowych sprawozdań finansowych	wzór - jednostka inna
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	Zmiany nie wystąpiły.
13. Przedstawienie stosowanych kryteriów wyłączeń jednostek podporządkowanych ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego	Zastosowano kryterium istotności.

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrachunkowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrachunkowy	Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrachunkowy
Aktywa razem	28 903 773,17	25 106 092,71	0,00
A. Aktywa trwałe	12 980 916,48	12 826 898,12	0,00
I. Wartości niematerialne i prawne	3 326 258,99	3 570 370,81	0,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	0,00
2. Wartość firmy	765 634,96	765 634,96	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	2 560 624,03	2 804 735,85	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00	0,00
1. Wartość firmy - jednostki zależne	0,00	0,00	0,00
2. Wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00
III. Rzeczowe aktywa trwałe	9 609 657,49	9 211 527,31	0,00
1. Środki trwałe	9 129 217,99	5 075 683,97	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	2 281 523,32	36 590,00	0,00
C. Urządzenia techniczne i maszyny	1 430 461,18	796 260,12	0,00
D. Środki transportu	1 583 553,45	1 149 009,12	0,00
E. Inne środki trwałe	963 249,23	223 393,92	0,00
2. Środki trwałe w budowie	480 439,50	4 135 843,34	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00
IV. Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00
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
V. Inwestycje długoterminowe	45 000,00	45 000,00	0,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	45 000,00	45 000,00	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	45 000,00	45 000,00	0,00
1. - udziały lub akcje	45 000,00	45 000,00	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
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	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. Aktywa obrotowe	13 423 056,69	9 779 394,59	0,00
I. Zapasy	1 454 719,67	1 858 626,84	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	1 165 620,59	1 537 990,77	0,00
5. Zaliczki na dostawy i usługi	289 099,08	320 636,07	0,00
II. Należności krótkoterminowe	3 758 403,69	4 345 967,49	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	3 758 403,69	4 345 967,49	0,00
A. z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 607 953,73	2 896 630,29	0,00
1. - do 12 miesięcy	2 607 953,73	2 896 630,29	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	523 802,33	639 673,60	0,00
C. inne	626 647,63	809 663,60	0,00
D. dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	8 126 983,85	2 718 784,05	0,00
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	8 126 983,85	2 718 784,05	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	9 460,89	19 899,10	0,00
1. - udziały lub akcje	1 260,89	11 699,10	0,00
2. - inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
3. - udzielone pożyczki	8 200,00	8 200,00	0,00
4. - inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
D. środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	8 117 522,96	2 698 884,95	0,00
1. - środki pieniężne w kasie i na rachunkach	8 117 522,96	2 698 884,95	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
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	82 949,48	856 016,21	0,00
C. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	2 499 800,00	2 499 800,00	0,00
Pasywa razem	28 903 773,14	25 106 092,71	0,00
A. Kapitał (fundusz) własny	24 011 169,17	20 062 049,72	0,00
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 558 870,00	1 558 870,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	7 040 858,88	2 983 877,20	0,00
1. - nadwyżka wartości sprzedaży/emisyjnej nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00	0,00
1. - z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	5 000 374,41	5 000 374,41	0,00
1. - tworzone zgodnie z umową /statutem spółki	0,00	0,00	0,00
V. Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00	0,00
VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	180 045,92	0,00
VII. Zysk (strata) netto	10 411 065,88	10 338 882,19	0,00
VIII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00
B. Kapitały mniejszości	0,00	0,00	0,00
C. Ujemna wartość jednostek podporządkowanych	0,00	0,00	0,00
I. Ujemna wartość - jednostki zależne	0,00	0,00	0,00
II. Ujemna wartość - jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00
D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	4 892 603,97	5 044 042,99	0,00
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00	0,00
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	0,00	0,00	0,00
1. - długoterminowe	0,00	0,00	0,00
2. - krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	585 924,85	185 174,24	0,00
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	585 924,85	185 174,24	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	585 924,85	185 174,24	0,00
D. zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00
E. inne	0,00	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	4 182 014,18	4 808 952,17	0,00
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	4 182 014,18	4 808 952,17	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	379 122,00	87 919,38	0,00
D. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 058 912,43	3 071 295,46	0,00
1. - do 12 miesięcy	2 058 912,43	3 071 295,46	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	1 118 833,37	1 021 461,39	0,00
H. z tytułu wynagrodzeń	0,00	20 400,00	0,00
I. inne	625 146,38	607 875,94	0,00
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	124 664,94	49 916,58	0,00
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	124 664,94	49 916,58	0,00
1. - długoterminowe	34 704,69	0,00	0,00
2. - krótkoterminowe	89 960,25	49 916,58	0,00

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrachunkowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrachunkowy	Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrachunkowy
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	56 742 715,41	59 035 136,59	0,00
J. - od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	55 509 138,23	57 824 356,98	0,00
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 233 577,18	1 210 779,61	0,00
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	26 918 358,52	27 883 063,06	0,00
J. - jednostkom powiązanim	0,00	0,00	0,00
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	25 390 803,27	25 424 092,28	0,00
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 527 555,25	2 458 970,78	0,00
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A - B)	29 824 356,89	31 152 073,53	0,00
D. Koszty sprzedaży	13 151 340,80	12 651 306,81	0,00
E. Koszty ogólnego zarządu	5 942 277,79	5 769 524,28	0,00
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C - D - E)	10 730 738,30	12 731 242,44	0,00
G. Pozostałe przychody operacyjne	222 891,61	1 373 645,24	0,00
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	39 108,59	154 226,21	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	183 783,02	1 219 419,03	0,00
H. Pozostałe koszty operacyjne	212 668,84	3 534 226,66	0,00
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	750 000,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	212 668,84	2 784 226,66	0,00
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F + G - H)	10 740 961,07	10 570 661,02	0,00
J. Przychody finansowe	62 402,47	60 632,38	0,00
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	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	0,00	0,00
1. - w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	62 389,09	60 632,38	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	0,00	0,00	0,00
V. Inne	13,38	0,00	0,00
K. Koszty finansowe	219 115,66	95 304,21	0,00
I. Odsetki, w tym:	208 677,45	93 867,57	0,00
J. - dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00
J. - w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	10 438,21	1 436,64	0,00
L. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0,00	0,00	0,00
M. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I + J - K +/- L)	10 584 247,88	10 535 989,19	0,00

N. Odpis wartości firmy	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)	10 584 247,88	10 535 989,19	0,00
S. Podatek dochodowy	173 182,00	197 107,00	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)	10 411 065,88	10 338 882,19	0,00

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrachunkowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrachunkowy	Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrachunkowy
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	0,00	0,00	0,00
I. Zysk (strata) netto	10 411 065,88	10 338 882,19	0,00
II. Korekty razem	4 236 793,69	5 860 708,02	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	1 997 648,49	1 861 077,82	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	0,00	0,00	0,00
7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	146 288,36	33 235,19	0,00
8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-39 108,59	-154 226,21	0,00
9. Zmiana stanu rezerw	0,00	-200 449,00	0,00
10. Zmiana stanu zapasów	403 907,17	-41 974,90	0,00
11. Zmiana stanu należności	587 563,80	-139 601,12	0,00
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-626 937,99	126 836,18	0,00
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	847 815,09	1 823 586,67	0,00
14. Inne korekty z działalności operacyjnej	919 617,36	2 552 223,39	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	14 647 859,57	16 199 590,21	0,00
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00
I. Wpływy	136 904,95	420 835,64	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	74 515,86	360 203,26	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym	62 389,09	60 632,38	0,00
A. w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00
B. w pozostałych jednostkach	62 389,09	60 632,38	0,00
1. - zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00
2. - dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00
3. - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00
4. - odsetki	62 389,09	60 632,38	0,00
5. - inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	2 184 462,55	4 764 678,08	0,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 184 462,55	4 764 678,08	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	0,00	0,00
A. w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00
B. w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00
1. - nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	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
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-2 047 557,60	-4 343 842,44	0,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	0,00	0,00	0,00

I. Wpływy	0,00	0,00	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	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	7 181 663,96	9 972 293,57	0,00
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	5 431 944,60	4 526 622,00	0,00
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	1 069 547,44	1 030 192,93	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	4 238 411,32	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	471 494,47	83 199,75	0,00
8. Odsetki	208 677,45	93 867,57	0,00
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-7 181 663,96	-9 972 293,57	0,00
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	5 418 638,01	1 883 454,20	0,00
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	5 418 638,01	1 883 454,20	0,00
1. - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 698 884,95	815 430,75	0,00
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym	8 117 522,96	2 698 884,95	0,00
1. - o ograniczonej możliwości dysponowania	4 879,11	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
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	20 062 049,72	15 274 789,53	0,00
1. - korekty błędów	0,00	0,00	0,00
IA. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów	20 062 049,72	15 274 789,53	0,00
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 558 870,00	1 558 870,00	0,00
1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	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)	0,00	0,00	0,00
1. - umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00
2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 558 870,00	1 558 870,00	0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	2 983 877,20	4 108 607,87	0,00
1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	4 056 981,68	-1 124 730,67	0,00
A. zwiększenie (z tytułu)	4 056 981,68	3 779,67	0,00
1. - emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00	0,00
2. - podziału zysku (ustawowo)	3 712 644,84	3 779,67	0,00
korekta konsolidacyjna	344 336,84	0,00	0,00
3. - podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00	0,00
B. zmniejszenie (z tytułu)	0,00	1 128 510,34	0,00
korekta z połączenia spółek	0,00	25 000,00	0,00
wypłata dywidendy	0,00	1 103 510,34	0,00
1. - pokrycia straty	0,00	0,00	0,00
2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	7 040 858,88	2 983 877,20	0,00
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00
1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	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
2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	5 000 374,41	5 000 374,41	0,00
1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	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
2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	5 000 374,41	5 000 374,41	0,00
7. Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00	0,00
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00
1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	10 518 928,11	4 606 937,25	0,00
1. - korekty błędów	0,00	0,00	0,00
2. - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00
2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	10 518 928,11	4 606 937,25	0,00
A. zwiększenie (z tytułu)	0,00	1 123 538,00	0,00
1. - podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	1 123 538,00	0,00
B. zmniejszenie (z tytułu)	10 518 928,11	5 550 429,33	0,00
z tytułu podziału zysków	10 338 882,19	5 550 429,33	0,00

korekta konsolidacyjna	180 045,92	0,00	0,00
3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	180 045,92	0,00
4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00
1. - korekty błędów	0,00	0,00	0,00
2. - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00
5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00
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	0,00	0,00
6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	180 045,92	0,00
9. Wynik netto	10 411 065,88	10 338 882,19	0,00
A. zysk netto	10 411 065,88	10 338 882,19	0,00
B. strata netto	0,00	0,00	0,00
C. odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	24 011 169,17	20 062 049,72	0,00
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	24 011 169,17	20 062 049,72	0,00

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	9 701 947,76			9 868 017,42		
B. Przychody zwolnione z opodatkowania (trwale różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Przychody niepodlegające opodatkowania w roku bieżącym, w tym:	50 526,48	0,00	50 526,48	270 271,77	0,00	270 271,77
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 (trwale różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:	1 076 295,46	0,00	1 076 295,46	2 745 303,79	0,00	2 745 303,79
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:	10 727 716,74	0,00	10 727 716,74	11 093 688,50	0,00	11 093 688,50
I. Inne zmiany podstawy opodatkowania, w tym:	0,00	0,00	0,00	926 306,59	0,00	926 306,59
J. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	0,00			323 054,35		
K. Podatek dochodowy	0,00			61 380,00		

Załączniki

DODATKOWE INFORMACJE

TLS_SKONSOLIDOWANE_OPIS_2018.doc

Nazwa jednostki

Infotel Service sp. z o.o.

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	122 635,03			66 122,64		
B. Przychody zwolnione z opodatkowania (trwale różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Przychody niepodlegające opodatkowania w roku bieżącym, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
D. Przychody podlegające opodatkowania 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 (trwale różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:	6 106,74	0,00	6 106,74	279,70	0,00	279,70
F. Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku, w tym:	0,00	0,00	0,00	20 400,00	0,00	20 400,00
G. Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych, w tym:	-20 400,00	0,00	-20 400,00	0,00	0,00	0,00
H. Strata z lat ubiegłych, w tym:	-6 598,83	0,00	-6 598,83	0,00	0,00	0,00
I. Inne zmiany podstawy opodatkowania, w tym:	0,00	0,00	0,00	-100 000,00	0,00	-100 000,00
J. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	101 742,94			-13 197,66		
K. Podatek dochodowy	19 331,00			0,00		

Załączniki

Aby dodać nowy załącznik wybierz funkcję "Dodaj załączniki..."

Nazwa jednostki

Niezależny Operator Międzystrefowy Sp. z o.o.

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	809 665,09			567 726,42		
B. Przychody zwolnione z opodatkowania (trwale różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Przychody niepodlegające opodatkowania w roku bieżącym, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
D. Przychody podlegające opodatkowania 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 (trwale różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:	78,81	0,00	78,81	146 628,15	0,00	146 628,15
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:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Inne zmiany podstawy opodatkowania, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
J. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	809 743,90			714 354,57		
K. Podatek dochodowy	153 851,00			135 727,00		

Załączniki

Aby dodać nowy załącznik wybierz funkcję "Dodaj załączniki..."

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI I GRUPY KAPITAŁOWEJ TELESTRADA S.A. W WARSZAWIE za okres od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 r.

1. Informacje podstawowe

Spółka Telestrada S.A. jest następcą prawnym spółki Telestrada Sp. z o.o. i powstała w skutek 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 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 Spółki 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

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 31.12.2018 r. wynosił 1 558 870 zł i dzielił się na 3 117 740 akcji o nominale 50 gr. każda.

6. Numer statystyczny w systemie REGON 006229011

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

8. Zatrudnienie

W na koniec roku 2018 spółki grupy Telestrada S.A. zatrudniały łącznie 96 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 2018 Zarząd był trzyosobowy. Bieżące sprawy oraz reprezentacja Spółki na zewnątrz prowadzona była przez Prezesa Zarządu Pana Jacka Lichotę, oraz członków zarządu – Pana Łukasza Rybaka i Panią Maję Pyszkowską. 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 2018 r. wchodziły następujące osoby:

- a. Pan Alfred Lichota
- b. Pan Krzysztof Lichota
- c. Pan Lech Gałkowski
- d. Pan Witold Zbiciński
- e. Pan Ireneusz Rymaszewski
- f. Pan Grzegorz Dymek
- g. Pan Rafał Małek

11. Grupa kapitałowa

Na koniec 2018 roku w skład grupy kapitałowej wchodziły: Telestrada S.A. jako spółka matka grupy oraz Infotel Service Sp. z o.o, jako spółka 100% zależna 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

Spółka w roku 2018 r. prowadziła inwestycje uzupełniające we własnym budynku biurowym siedziby Firmy przy Al. Krakowskiej 22A w Warszawie umożliwiające wynajem powierzchni jednego pietra najemcom zewnętrznym. Pozostałe inwestycje Spółki skupiały się na rozbudowie infrastruktury telekomunikacyjnej o infrastrukturę sieciową, w szczególności w zakresie

bezpieczeństwa, platformy usług inteligentnych o serwery i oprogramowanie niezbędne do obsługi nadal dynamicznie zwiększającego się ruchu telekomunikacyjnego na tej platformie oraz na dalszym tworzeniu infrastruktury do obsługi zakładów karnych. Spółka prowadziła inwestycje odtworzeniowe własnego parku samochodowego. Na koniec 2018 r. Spółka korzystała ponadto z leasingu 14 samochodów.

14. Krótki opis działalności w 2018 roku.

Na koniec roku 2018 struktury pozyskiwania i obsługi klientów w GK Telestrada składały się z następujących komórek:

- Działu Klientów Instytucjonalnych – skupiającego się na obsłudze oraz pozyskaniu klientów instytucjonalnych w wyniku przetargów publicznych, zamówień podprogowych oraz konkursów ofert,
- Działu Business Integrated Solutions (BIS) – skupiającego się na sprzedaży usług inteligentnych i tworzeniu spersonalizowanych rozwiązań,
- Działu Klientów Strategicznych i projektów strategicznych – skupiającego się na obsłudze klientów strategicznych, niebędących klientami instytucjonalnymi i BIS, którzy wymagają niestandardowych rozwiązań telekomunikacyjnych oraz na obsłudze projektów specjalnych (WhitePhone, obsługa parków logistycznych),
- Działu Obsługi Klientów Biznesowych standardowych – skupiającego się na obsłudze i pozyskaniu klientów biznesowych, niebędących klientami instytucjonalnymi, BIS oraz specjalnymi, w którym sprzedaż realizowana jest poprzez struktury wewnętrzne GK Telestrada, jak i poprzez zewnętrznych handlowców, z którymi GK Telestrada pozostaje w ścisłej współpracy;
- Działu Obsługi Klientów Detalicznych – skupiającego się na bieżącej obsłudze klientów detalicznych, zajmującego się przedłużaniem umów z dotychczasowymi klientami detalicznymi Grupy oraz dosprzedażą dotychczasowym klientom Grupy nowych usług;
- Działu Sprzedaży Bezpośredniej Detalicznej – skupiającego się na pozyskaniu nowych klientów detalicznych za pomocą własnego Call Center, biur terenowych oraz zewnętrznych Partnerów;
- Działu New Media – skupiającego się na pozyskiwaniu i obsłudze klientów telefonii komórkowej lajt mobile za pośrednictwem internetu.
- Komórki sprzedaży hurtowej funkcjonującej w ramach spółki NOM Sp. z o.o. i Infotel Service Sp. z o.o.

Działania strategiczne – oparcie działalności na pięciu segmentach

Po uporządkowaniu w roku 2016 działalności telekomunikacyjnej w dwóch segmentach – detalicznym i hurtowym Spółka zidentyfikowała pięć głównych obszarów działalności, na których buduje przyszłe przychody i zyski. Są to:

- Usługi detaliczne komórkowe
rozwijane zarówno w sprzedaży terenowej bezpośredniej jak poprzez sieć internet z założeniem zwiększania wolumenu sprzedaży i budowania ilościowej bazy abonenckiej
- Usługi telekomunikacyjne standardowe dla firm komercyjnych i instytucji publicznych
rozwijane w sprzedaży terenowej bezpośredniej w Dziale Sprzedaży Bezpośredniej Biznesowej, poprzez Dział Klientów Instytucjonalnych, poprzez Dział Klientów Strategicznych 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 Klientów Strategicznych
- Zaawansowane usługi aplikacji biznesowych, komunikacji głosowej, elektronicznej i sieciowej
rozwijane przez Dział Business Integrated Solutions

Zgodnie z zamierzeniami Zarządu powyższe segmenty działalności, z dalszym podziałem 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 i w tym celu podejmuje działania mające na celu wdrożenie usług typu SAAS (software as a service). Zauważamy popyt w skali europejskiej i światowej na takie usługi, wzmacniany deficytem siły roboczej. Celem strategicznym jest zaoferowanie usług inteligentnych, z sukcesem dotąd wdrażanych u dużych klientów biznesowych w modelu „szytym na miarę” w Polsce, jako usług wystandaryzowanych poprzez sieć na terenie Europy i świata.

Działania strategiczne – budowa Software House Telestrada

W 2018 r. jak wspomniano powyżej dostrzeżono silną potrzebę rozwoju usług towarzyszących telekomunikacji – przede wszystkim aplikacji SAAS. Jednocześnie zidentyfikowano potrzeby

wewnętrzne firmy w zakresie informatycznego wsparcia procesów celem ich automatyzacji i powtarzalności. Konsekwencją było wydzielenie zespołu deweloperskiego do odrębnej komórki organizacyjnej, która od połowy 2018 r. działa w obszarze zaspokajania potrzeb wewnętrznych spółki i tworzy aplikacje dla klientów zewnętrznych.

Działania strategiczne – konwersja na operatora komórkowego

W roku 2018 podobnie jak w 2017 Spółka zarówno w sprzedaży terenowej jak poprzez sieć Internet w zakresie usług detalicznych kierowanych do użytkowników indywidualnych skupiła się na oferowaniu usług świadczonych w oparciu o sieć komórkową. Dotyczyło to zarówno standardowych usług komórkowych jak i dostępu do internetu a w ograniczonym zakresie również usług stacjonarnych.

Spółka czerpie obecnie zyski ze świadczenia usług telefonii kablowej (WLR) dla wieloletnich klientów, którzy zdecydowali się pozostać przy starej technologii oraz z klientów, którzy usługi stacjonarne mają świadczone w nowym modelu. W 2018 r. nie było prowadzonej masowej konwersji klientów między technologiami.

Na 31 grudnia 2018 r. aktywnie działało 67086 abonenckich kart SIM. W segmencie stacjonarnych usług opartych na technologii GSM było to 34106 aktywnych klientów (spadek w stosunku do grudnia 2017 r o 18%). W segmencie usług komórkowych na koniec 2018 r działało 32980 kart SIM (wzrost w stosunku do grudnia 2017 r o 19%). Powyższe tendencje oddają strategię spółki przekształcania działalności w segmencie detalicznym – odejście od usług stacjonarnych na rzecz komórkowych i odmładzania bazy abonenckiej.

Obecnie na rynku detalicznym/domowym Spółka oferuje praktycznie jedynie usługi oparte o sieć komórkową.

Działania strategiczne – nowa siedziba Spółki

Po latach ponoszenia kosztów wynajmu Spółka na przełomie 2017 i 2018 roku przeniosła się do nowej, własnej siedziby - budynku biurowego przy Al. Krakowskiej 22A w Warszawie. Dzięki przeprowadzce do nowego budynku Spółka zyskała nowe możliwości rozwojowe (przewidziana jest rozległa własna serwerownia/kolokacja, dzięki której możliwe będzie rozszerzenie sprzedaży usług w tzw. „chmurze” i oszczędność kosztów kolokacji zewnętrznej; większa powierzchnia biura pozwala zwiększać zatrudnienie celem zwiększenia sprzedaży usług). Na koniec 2018 r. Spółka wynajęła w całości najemcom zewnętrznym ostatnie piętro budynku uzyskując dodatkowe źródło stabilnych przychodów. Pod koniec roku rozpoczęły się prace związane z uruchomieniem odpłatnego parkingu (budynek zlokalizowany jest w okolicy lotniska Chopina).

Działania operacyjne – sprzedaż detalicznych usług komórkowych

W roku 2018 Spółka nadal sprzedawała usługi do nowych klientów poprzez dwa kanały dystrybucji. Pierwszy tworzy sieć sprzedaży oparta na biurach regionalnych. Oferowane produkty obejmowały w coraz większej części usługi telefonii komórkowej wypierając systematycznie sprzedaż usług telefonii stacjonarnej opartej o sieć GSM. Sprzedaż przez biura regionalne utrzymywała się na stałym poziomie kilkuset uruchamianych usług miesięcznie.

Drugim kanałem dystrybucji jest, stworzony w końcu 2015 roku, dział New Media - kanał dystrybucji ukierunkowany na sprzedaż usług poprzez tzw. nowe media – Internet i portale społecznościowe. Ciągła intensywna praca promocyjno-reklamowa, organizacja konkursów, promocji w połączeniu z silnym naciskiem na sprawną obsługę klientów pozwala na regularne pozyskiwanie kilkuset nowych klientów na usługi lajt mobile – marki komórkowej, która zadomowiła się na polskim rynku telekomunikacyjnym i jest obecnie uznawana za liczącego się gracza.

Działania operacyjne – sprzedaż usług stacjonarnych

W roku 2018 Spółka działała aktywnie w dwóch segmentach detalicznego rynku stacjonarnego:

Rynek telefonii w zakładach karnych

Mając za sobą doświadczenia roku 2015 i sukces komercyjny wprowadzenia na teren zakładów karnych aparatów na karty przedpłacone Spółka zdecydowała się na szerszą inwestycję w ten segment rynku. O ile na koniec 2015 r. z usług WhitePhone (marka stworzona na rynek placówek karnych) można było korzystać w 8 jednostkach to po rozbudowie zasobów, na koniec 2018 r. usługi te były dostępne już w 39 placówkach za pośrednictwem ponad 645 aparatów samoinkasujących będących własnością Spółki. Przychody z tego segmentu usług wzrosły z 653 tys. zł w roku 2015 do 1.749 tys. zł w roku 2016, 3.715 tys. zł w 2017 r. by na koniec 2018 osiągnąć 5.104 tys. zł.

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. Spółka zwraca uwagę na fakt pogarszających się marż na tym rynku i szukania alternatyw, w szczególności oferowania usług wzbogaconych o funkcjonalności inteligentne. Segment cechuje się stałymi przychodami około 100 tys. zł miesięcznie.

Działania operacyjne – rozwój i sprzedaż usług inteligentnych

Spółka od kilku lat konsekwentnie inwestuje w rozwój usług inteligentnych. Zaawansowane rozwiązania komunikacyjne (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 2018 rozwijane były konsekwentnie funkcjonalności kolejnych segmentów systemu. Już teraz zaoferowane rozwiązania wybiegają daleko poza dziedzinę telekomunikacji skupiając się na innych formach komunikacji między klientem a usługodawcą – obsłudze przepływu maili i zgłoszeń przez sieć. Obecnie oferowane przez Spółkę aplikacje umożliwiają pełną obsługę problemów/zgłoszeń klientów z kilku zintegrowanych kanałów komunikacyjnych. Kanał telefoniczny staje się tylko jednym z nich. Takie podejście pozwala rozszerzać obecność Spółki u największych klientów i dosprzedawać im nowe funkcjonalności a także pozyskiwać kolejnych, o dużym potencjale dochodowym.

Działania Operacyjne – rozwój segmentu hurtowego tranzytu ruchu telekomunikacyjnego

W roku 2018, w ramach grupy kapitałowej, Spółka NOM intensyfikowała działania sprzedażowe i utrzymaniowe w usłudze tranzytu połączeń, co skutkowało zwiększonym o 8% w stosunku do roku 2017 wolumenem minut oraz osiągnięciem pozytywnej marży handlowej.

Tabela 1 - ilość minut tranzytowych na rzecz Operatorów na punktach styku NOM w latach 2014 - 2018

	2014	2015	2016	2017	2018
Operatorzy	6,2 mln	53,9 mln	131,3 mln	186,7 mln	202,2 mln
w tym TELESTRADA	0	0	27,9 mln	46,8 mln	60,3 mln

Jednocześnie kontynuowano działania optymalizujące koszty interkonektowe.

Na koniec 2018 roku Spółka posiadała punkty styku z kluczowymi mobilnymi i stacjonarnymi sieciami telekomunikacyjnymi w Polsce, zrealizowane zarówno w technologii TDM, jak w technologii IP.

Spółka konsekwentnie rozbudowuje infrastrukturę dedykowaną wyłącznie hurtowemu tranzytowi połączeń i dokonuje ciągłej migracji usługi tranzytu połączeń na mniej kosztowną i wydajniejszą technologię IP.

Wszystkie powyższe działania pozwoliły na optymalizację kosztów połączeń, wzrost przychodów w usłudze tranzytu głosu oraz na zaoferowanie konkurencyjnych, korzystnych warunków finansowych, przy jednoczesnym zachowaniu wysokiej jakości usługi, dla Klientów Operatorów.

Ograniczanie kosztów telekomunikacyjnych

Podstawowym kosztem ponoszonym przez Telestrada S.A. w działalności operacyjnej jest koszt zakupu usług telekomunikacyjnych. Zarząd zwraca szczególną uwagę na ten obszar działalności. Prowadzone są ciągłe działania optymalizacji sieci i kierowania ruchu telekomunikacyjnego. Dużą rolę w ograniczaniu i optymalizacji kosztów odgrywa rosnący ruch międzyoperatorski generowany

przez NOM Sp. z o.o.. Pozyskanie ruchu hurtowego przez NOM dało możliwość rozłożenia kosztów stałych utrzymania sieci na większą liczbę minut i spadek kosztów jednostkowych ruchu.

Uporządkowanie struktury grupy poprzez wydzielenie z NOM działalności detalicznej i sprecyzowanie celu działania tego podmiotu zależnego na rynku hurtowym jako spółki zależnej Infotel Service, który w grupie Telestrada do czasu przejęcia NOM odpowiedzialny był za obsługę hurtu, pozwoliło na optymalizację sieci i jej wypełnienie ruchem telekomunikacyjnym innych Operatorów. W roku 2018 powyższe działania pozwoliły na utrzymanie pierwszej marży telekomunikacyjnej na poziomie 52%.

Przejęcia, restrukturyzacja i umowy o podobnym charakterze

W 2018 r. Telestrada S.A. nie podjęła żadnych decyzji odnośnie przejęcia innych podmiotów.

Działania finansowe – dywidenda

W 2018 r. Spółka po raz kolejny konsekwentnie podzieliła się zyskiem z roku ubiegłego. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy z zysku roku 2017. Na każdą akcję wypłacono w dwóch ratach łącznie 1,8 zł.

15. Czynniki ryzyka związane z działalnością spółki

Mimo, że według oceny Zarządu nie istnieje zagrożenie kontynuacji działania Spółki a ziszczenie się poniżej wymienionych czynników ryzyka jest mało prawdopodobne 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, lecz ich wpływ na działalność Spółki, w wyniku prowadzonych przez Zarząd działań został istotnie ograniczony.

a. 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. Tym samym świadczenie usług komórkowych uzależnione jest od sprawności tej 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.

b. 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.

c. Ryzyko związane ze stabilnością systemu prawnego i podatkowego

Jednym z istotnych 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 jednak wykluczyć, że w przyszłości zmiany w prawie telekomunikacyjnym wpłyną negatywnie na działalność prowadzoną przez Spółkę.

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

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 osiągnięte przez Spółkę.

Telestrada S.A. przeciwdziała ryzyku związanemu ze zmianami technologicznymi przede wszystkim poprzez dywersyfikację prowadzonej działalności i wprowadzania innowacyjnych usług telekomunikacyjnych a także strategiczne rozwijanie działalności poza rdzenną 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, a2mobile.

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 najbliższych latach w naszej opinii można spodziewać się ograniczenia lub nawet odwrócenia tej tendencji.

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, Globitel, Flexcom i inni.

W segmencie usług dla zakładów karnych Telestrada konkuruje głównie z firmami Dialtech, Ahmes 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, Telepolska, Novum 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.

Nie można wykluczyć, że w najbliższym czasie nastąpi zaostrenie walki konkurencyjnej. Mogłoby to wpłynąć na konieczność obniżenia marż, co skutkowałoby pogorszeniem rentowności prowadzonej przez Spółkę działalności.

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 niewielki procent przyrostu nowych usług. Obserwujemy spadek liczby obsługiwanych klientów telefonii stacjonarnej co ma związek z wypieraniem telefonii stacjonarnej przez komórkową z jednej strony oraz fizycznym wymieraniem klientów starszej daty, stanowiących odbiorców tych usług. 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.

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. Spowodowałoby to w Spółce powstanie kosztu przeniesienia klientów stacjonarnych do sieci innego

Operatora. Wiązałoby się to z dużym wysiłkiem administracyjno-organizacyjnym mającym na celu rozgłoszenie NDS przez innego operatora i przekierowanie ruchu telekomunikacyjnego. W takim wypadku należałoby liczyć się z utratą części klientów a co za tym idzie przychodów ora 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 spowodowałoby 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 nie wystąpiły istotne zdarzenia mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe Spółki.

17. Zamierzenia na rok 2019

Na rok 2019 Spółka zakłada rozwój w kilku kierunkach wskazanych w pięciu segmentach strategicznych.

W zakresie usług detalicznych bazą finansową Spółki będą nadal dotychczasowi klienci. Baza będzie w sposób konsekwentny odświeżana poprzez pozyskiwanie nowych klientów.

Zadaniem na rok 2019, tożsamym z zadaniem roku 2018 będzie szeroka sprzedaż pakietów "bez limitu" ze szczególnym uwzględnieniem usług dostępu do Internetu, kluczowych dla klientów młodszych i dzieci.

W segmencie detalicznym główny nacisk kładziony będzie na sprzedaż telefonii komórkowej, która docelowo ma stanowić większość przychodów z działalności Spółki na rynku klienta indywidualnego.

W całej grupie zostanie nadal utrzymamy nacisk na sprzedaż usług infolinii i usług inteligentnych sieciowych (internetowo-telekomunikacyjnych) wraz z bogatymi usługami towarzyszącymi jako narzędzia dbałości firm o kontakty z 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 kierunkowana w stronę tzw. „dobrych płatników” – urzędów, szkół itp. korzystając z referencji klientów poprzetargowych.

Spółka będzie rozwijała również opisywany wyżej segment kart przedpłaconych i usług skierowanych do zakładów karnych. 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 100.000 osadzonych. Sukces wdrożenia usług tego rodzaju w około 40 zakładach karnych do końca 2018 r. i zebrane tam doświadczenia zachęcają do kontynuowania rozwoju tego segmentu biznesowego.

Kontynuowany będzie rozwój działalności hurtowej i wymiany ruchu międzyoperatorskiego. Działalność tą prowadzić będzie nadal Infotel Service Sp. z o.o. wraz ze swoją spółką zależną – NOM Sp. z o.o. Spodziewamy się podpisania kolejnych umów o połączeniu sieci, rozbudowy zasobów i zwiększenia wymiany ruchu.

W ramach realizacji celu strategicznego wejścia w segment usług SAAS Spółka będzie kładła nacisk na stworzenie aplikacji umożliwiających realizację takich usług na rynku europejskim i światowym. Nie spodziewamy się znaczących przychodów z tego tytułu w roku 2019 lecz poświęcimy ten rok na wdrożenie rozwiązań informatycznych i webowych, które pchną Spółkę na drogę rozwoju również poza Polską.

Strategicznym celem spółki pozostaje przeniesienie notowań na rynek główny GPW. Nie jest to jednak celem samym w sobie.

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 2018 roku oraz rachunku przepływów środków pieniężnych zostały przeliczone według kursu średniego ogłoszonego na dzień 31.12.2018 r. przez Narodowy Bank Polski dla 1 EUR = 4,3000 zł,

- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 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 = 4,2617 zł

19. Znaczący akcjonariusze

Na dzień 31.12.2018 r. znaczącymi akcjonariuszami spółki były następujące podmioty i osoby:

Nazwa Akcjonariusza	Seria akcji	Liczba akcji	% w kapitale	Liczba głosów	% w głosach
Telestrada S.A. - akcje własne	na okaziciela	99 992	3,21	99 992	2,62
Cathetel Limited	A- imienne uprzywilejowane	700 000	22,45	1 400 000	36,67
	B-G – na okaziciela	556 429	17,85	556 429	14,57
Rymaszewski Asset Limited	na okaziciela	277 646	8,91	277 646	7,27
Zolkiewicz & Partners Inwestycji w Wartość FIZ	na okaziciela	381 849	12,25	381 849	10,00
Quercus TFI S.A.	na okaziciela	189 909	6,09	189 909	4,97
Pozostali	na okaziciela	911 915	29,24	911 915	23,90
Suma		3 117 740	100	3 817 740	100,00

Tabela przedstawia stan akcjonariatu Telestrada S.A. na dzień 31.12.2018 r.

Akcje w posiadaniu osób zarządzających

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

20. Informacje o nabyciu akcji własnych

W 2018 r. Spółka nie przeprowadzała skupu akcji własnych. W wyniku skupu prowadzonego w roku 2013 Spółka jest posiadaczem 99.992 akcji własnych.

Zarząd

Jacek Lichota

Łukasz Rybak

Maja Pyszkowska



Telestrada GT

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 2019 r.

Jacek Lichota – Prezes Zarządu

Maja Pyszkowska – Członek Zarządu

Łukasz Rybak – Członek Zarządu



Telestrada GT

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 2018 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 2019 r.

Jacek Lichota – Prezes Zarządu

Maja Pyszkowska – Członek Zarządu

Łukasz Rybak – Członek Zarządu



Telestrada GT



KANCELARIA
BIEGŁEGO REWIDENTA
ANNA KUZA I WSPÓLNICY

**SPRAWOZDANIE
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA ROCZNEGO
SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK OBROTOWY
OD 01.01.2018 R. DO 31.12.2018 R.**

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

KANCELARIA BIEGŁEGO REWIDENTA – ANNA KUZA I WSPÓLNICY SP.K.

*ul. Batorego 4/6, 31-135 Kraków, tel. +48 630 98 98, fax + 48 630 98 99,
Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie Wydział XI Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego,
KRS 0000427758, NIP 6762457379, REGON 122618599,
info@kancelaria-kbr.pl, www.kancelaria-kbr.pl*

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

Dla Zgromadzenia Akcjonariuszy i 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:

- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31.12.2018 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **28 903 773,17 zł**;
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r. wykazujący zysk netto w wysokości **10 411 065,88 zł**;
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r. wykazujące zwiększenie środków pieniężnych o kwotę **5 418 638,01 zł**;
- skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **3 949 119,48 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 2018 r. oraz jej skonsolidowanego wyniku finansowego i skonsolidowanych przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dn. 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – Dz. U. z 2019 r., poz. 351) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości Jednostki dominującej;
- 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 nr 2041/37a/2018 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 5 marca 2018 r. w sprawie krajowych standardów wykonywania zawodu oraz § 1 ust. 1 pkt 7, 24, 29 do 32 i 34 uchwały nr 3430/52a/2019 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 21 marca 2019 r. w sprawie krajowych standardów badania oraz innych dokumentów (z późn. zm.) („KSB”) a także stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich i nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – Dz. U. poz. 1089 z późn. zm.). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania *Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego*.

Jesteśmy niezależni od Spółek Grupy zgodnie z Kodeksem etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych („Kodeks IFAC”) przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 2042/38/2018 z dnia 13 marca 2018 r. w sprawie zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów 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 IFAC. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółek Grupy 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

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas badania 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 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.

Kluczowa sprawa badania	Jak odniesiono się do tej sprawy w czasie badania
<p>Wartość firmy - analiza utraty wartości</p> <p>Wartości firmy w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy wynosi 765,6 tysiąca złotych. Zarząd Jednostki dominującej jest zobowiązany do przeprowadzenia corocznego testu na utratę wartości firmy. Ponadto, test na utratę wartości wartości firmy wymaga istotnych założeń co do przyszłych przychodów, kosztów i przepływów pieniężnych, które są uzależnione od strategii Grupy, a także szacunków takich jak, 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 wartości firmy za kluczową sprawę badania.</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 wartości firmy:</p> <ul style="list-style-type: none"> - zrozumienie procesu przeprowadzenia testu na utratę wartości oraz ocena identyfikacji ośrodków wypracowujących środki pieniężne dokonanej przez Zarząd Jednostki dominującej, - ocena modelu utraty wartości oraz jego założeń, - analiza przyjętych przez Zarząd Jednostki dominującej prognoz finansowych poprzez porównanie rzeczywistych wyników do wcześniejszych prognoz, - sprawdzenie poprawności matematycznej modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych i uzgodnienie danych źródłowych do zatwierdzonych przez Zarząd Jednostki dominującej prognoz finansowych, - ocena zastosowanego poziomu WACC, - ocena istnienia przesłanek do przeprowadzenia testu na utratę wartości na dzień bilansowy, - ocena adekwatności ujawnień w zakresie testu na utratę wartości.
<p>Rozpoznanie przychodów ze sprzedaży</p> <p>Przychody ze sprzedaży Grupy w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku wyniosły 56,7 milionów złotych. Rozpoznanie przychodów ze sprzedaży zostało uznane jako kluczowa sprawa badania z uwagi na fakt, że prawidłowość rozpoznawania przychodów jest</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"> - zrozumienie działania procesu oraz ocena kluczowych mechanizmów kontrolnych w Grupie w odniesieniu do rozpoznawania przychodów, - przeprowadzenie testów zgodności dla

<p>nieodłącznym ryzykiem branżowym. Wynika to ze skomplikowanych systemów billingowych, które przetwarzają duże ilości danych w połączeniu z kombinacją różnych produktów i usług oraz zmian cen w trakcie roku, przy wykorzystaniu licznych systemów. Grupa zawiera także istotne wartościowo umowy sprzedaży z innymi podmiotami świadczącymi usługi telekomunikacyjne w zakresie dostępu do sieci telekomunikacyjnej oraz sprzedaży hurtowej, które ze względu na skomplikowane zapisy umowne wymagają zastosowania profesjonalnego osądu w odniesieniu do ustalenia metody rozpoznania przychodu.</p>	<p>wybranych mechanizmów kontrolnych,</p> <ul style="list-style-type: none"> - ocena wykorzystywanych systemów IT w odniesieniu do rozpoznawania przychodów, - ocena przyjętych zasad rozpoznawania przychodów w odniesieniu do istotnych umów sprzedaży oraz ofert, - analiza miesięcznych danych oraz trendów dla istotnych strumieni przychodowych w odniesieniu do planów oraz prognoz, - testowanie istotnych sald składnika aktywów z tytułu umowy, kosztów umowy oraz zobowiązań z tytułu umowy, - porównanie memoriałów przychodowych do faktycznie zrealizowanej sprzedaży.
---	---

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 Jednostki dominującej oraz z 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 skonsolidowanego 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 błędem, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywu, 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 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 kierowni, nadzór i przeprowadzenie badania Grupy i pozostajemy wyłącznie odpowiedzialni za naszą opinię z badania.

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Grupy za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r. („Sprawozdanie z działalności”) wraz z oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego oraz Raport Roczny za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 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 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 Innych informacji. W związku z badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się Innymi informacjami, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy Inne informacje nie są 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 Innych informacjach, 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 sprawozdaniu finansowym. Ponadto jesteśmy zobowiązani do wydania opinii, czy Grupa w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego zawarła wymagane informacje.

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 ładu korporacyjnego Spółka zawarła informacje określone w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na NewConnect wynikających z Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, o których mowa w art. 61 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz spółkach publicznych (Dz. U. z 2019 poz. 623 t. j.). Ponadto naszym zdaniem, informacje zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym .

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawnych i regulacyjnych

Informacja o przekroczeniu terminu o którym mowa w art. 52 ustawy o rachunkowości.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za okres od 01 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku zostało podpisane przez osobę której powierzono prowadzenie ksiąg oraz Zarząd Jednostki dominującej w dniu 30 maja 2019 roku.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej za okres od 01 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku zostało podpisane przez Zarząd Jednostki dominującej w dniu 27 maja 2019 roku

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

Krystyna Adamus , nr w rej. 10289

.....
[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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe]

Kraków , data sporządzenia sprawozdania z badania 31.05.2019 r.



Telestrada GT

Oświadczenie dotyczące zakresu stosowania zasad ładu korporacyjnego

Telestrada S.A w roku 2018 stosowała kodeks „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na NewConnect” w wyłączeniu punktu 16 w zakresie publikacji raportów miesięcznych w wersji opisowej. 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 do 22 dnia każdego miesiąca.

Warszawa, 31 maja 2019 r.

Jacek Lichota – Prezes Zarządu

Maja Pyszkowska – Członek Zarządu

Łukasz Rybak – Członek Zarządu