



TelestrAda

Komunikacja. Bardziej.

RAPORT ROCZNY JEDNOSTKOWY

TELESTRADA S.A.

ROK 2019

30 czerwca 2020





Spis zawartości

- **Pismo Zarządu do Akcjonariuszy**
- **Wybrane dane finansowe**
- **Roczne Sprawozdanie finansowe za 2019 rok**
- **Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej**
- **Oświadczenia Zarządu**
- **Oświadczenie dotyczące zakresu stosowania zasad ładu korporacyjnego**
- **Sprawozdanie Niezależnego Biegłego Rewidenta z badania Roczego Sprawozdania finansowego za 2019 rok**

Dane finansowe zawarte w niniejszym raporcie obejmują wyłącznie spółkę Telestrada S.A., która jest podmiotem dominującym grupy kapitałowej. Dane finansowe dotyczące Spółki i podmiotów zależnych ujęto w skonsolidowanym raporcie rocznym.



PISMO ZARZĄDU DO AKCJONARIUSZY

Drodzy Akcjonariusze!

Kierujemy do Państwa coroczny list z podsumowaniem działalności Waszej Spółki w roku 2019. Z przyjemnością informujemy o dokonaniach Spółki i jej perspektywach na lata następne.

Rok 2019 był kolejnym udanym rokiem działalności Spółki. Po rekordowym pod względem zysku netto roku 2018 tym razem musieliśmy pogodzić się ze spadkiem przychodów i zysku netto. Przychody obniżyły się z powodu spadku liczby klientów detalicznych telefonii stacjonarnej, segmentu rynku, który w sposób naturalny z czasem straci znaczenie dla działalności Telestrady.

W 2019 r. spółka zakończyła też okres korzystania z odliczenia strat podatkowych z lat ubiegłych i rozpoczęła naturalny proces dzielenia się efektami gospodarczymi ze Skarbem Państwa. Mimo nieznacznie mniejszych przychodów udało się zwiększyć zysk brutto ze sprzedaży – marża telekomunikacyjna wzrosła zarówno w wartościach bezwzględnych jak i procentowo z 52,5% do 55% przychodów ze sprzedaży.

Firma rozwijała kilka segmentów działalności intensywnie inwestując w przyszłość.

Struktura Firmy – Firma dwóch tendencji

Analizując działania Telestrady na przestrzeni lat 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, telefonii internetowej, zaawansowanych usług dla biznesu.

Na 31 grudnia 2019 r. aktywnie działało 72 615 abonenckich kart SIM. W segmencie stacjonarnych usług opartych na technologii GSM w dalszym ciągu zauważalny jest spadek, natomiast w segmencie usług komórkowych Spółka notuje stały wzrost liczby abonentów. Na koniec 2019 r. aktywnych było 43770 kart komórkowych co oznacza wzrost o 32,7% w



stosunku do grudnia 2018 r. Liczba kart SIM telefonii stacjonarnej spadła w tym czasie z 34106 do 28845 tj. o 15,4%. Dynamiczne pozyskiwanie klientów w sektorze telefonii komórkowej pozwala na generalne odmłodzenie bazy abonenckiej i stwarza nadzieję na długoletnią współpracę.

W roku 2019 Spółka nadal inwestowała w rozwój usług przedpłaconych w zakładach karnych. Podłączono kolejne 3 zakłady i zwiększano liczbę aparatów telefonicznych w dotychczasowych jednostkach, na koniec 2019 r. usługi te były dostępne już w 42 placówkach a liczba obsługiwanych aparatów wzrosła z 645 do ponad 800. Przychody z tego segmentu usług wzrosły o kolejne 12,4% z 653 tys. zł w roku 2015 do 1.749 tys. zł w roku 2016, 3.715 tys. zł w 2017 r. i 5.104 tys. zł w 2018 r. by na koniec 2019 r. osiągnąć 5.730 tys. zł.

W roku 2019 rozwijane były konsekwentnie funkcjonalności kolejnych segmentów systemu usług inteligentnych. Spółka szeroko wkroczyła w segment medyczny rozwiązując naglące potrzeby klientów w zakresie rejestracji nowych i obsługi bieżących pacjentów. Produkty kierowania ruchem przychodzącym do placówek ochrony zdrowia i szpitali spotkały się z dużym zainteresowaniem rynku. Działania powyższe okazały się kluczowe dla uzyskania znaczących przychodów i pozyskiwania nowych klientów także już po zakończeniu roku 2019 – w czasie pandemii COVID-19. Telestrada dzięki swoim zaawansowanym usługom była w stanie sprostać obsłudze ruchu telekomunikacyjnego kierowanego do NFZ, Rzecznika Praw Pacjenta, Głównego Inspektoratu Pracy czy też kilkudziesięciu szpitali i placówek medycznych należących do największych w Polsce.

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

Działania roku 2019

Spółka kontynuując komunikowaną w latach poprzednich strategię rozwijała pięć głównych obszarów działalności, na których budowała przychody i zyski w roku 2019 i będzie je budowała, odpowiednio dostosowując strategię, w latach kolejnych. Są to:

➤ Usługi detaliczne komórkowe

rozwijane głównie w sprzedaży kanałami elektronicznymi celem budowy odmłodzonej, stabilnej bazy abonenckiej. Spółka już po zakończeniu roku 2019 podjęła decyzję o odejściu od terenowej sprzedaży bezpośredniej usług przeznaczonych dla odbiorcy indywidualnego.



- 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 „szytych 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.

Zarząd pragnie zwrócić uwagę Akcjonariuszy, że po dacie bilansowej wystąpiły istotne zdarzenia mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe Spółki:

- Zakończona została z pozytywnym skutkiem dla Spółki kontrola prowadzona przez Naczelnika Mazowieckiego Urzędu Celno-Skarbowego w Warszawie w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych za rok 2016.
- Spółka musiała dostosować działania do sytuacji będącej skutkiem światowej pandemii wirusa COVID19.

Oba powyższe aspekty nie miały negatywnego wpływu na działalność Spółki a omówiono je szerzej w Sprawozdaniu Zarządu.

Plany na rok 2020

Plany na rok 2020 w dużej mierze stanowią odzwierciedlenie planów jakie Zarząd deklarował na rok 2019. Konsekwencja realizacji wytyczonych kierunków w ocenie Zarządu przynosi pozytywne rezultaty.

Na rok 2020 Spółka zakłada ciągły rozwój w kilku kierunkach wskazanych w pięciu segmentach strategicznych opisanych powyżej.

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

Plany dywidendowe/skupu akcji własnych

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

Zarząd stoi na stanowisku, że należy regularnie dbać o Akcjonariuszy i w latach ubiegłych Spółka kilkakrotnie dokonywała skupów akcji tak aby dokonać dystrybucji zysków a w latach 2016, 2017, 2018, 2019 wypłaciła znaczącą dywidendę mimo obciążeń związanych ze spłatą kredytu zaciągniętego na zakup NOM Sp. z o.o. i mimo ponoszenia wydatków na budowę siedziby. Zarząd zaproponuje ponownie Akcjonariuszom udział w zysku w jednej z dwóch stosowanych dotychczas form na najbliższym Walnym Zgromadzeniu.

Zachęcamy do wnikliwej lektury Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej w roku 2019. Zawiera ono wiele informacji szczegółowych, których ze względu na zwięzłą formę niniejszego Pisma do Akcjonariuszy nie udało się w nim zmieścić.



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

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

Jacek Lichota

Łukasz Rybak

Maja Pyszkowska

Prezes Zarządu

Członek Zarządu

Członek Zarządu

Telestrada S.A.

Telestrada S.A.

Telestrada S.A.



Wybrane jednostkowe dane finansowe

	w zł		w EUR	
	okres	okres	okres	okres
	2019-01-01 do 2019-12-31	2018-01-01 do 2018-12-31	2019-01-01 do 2019-12-31	2018-01-01 do 2018-12-31
Przychody ze sprzedaży	52 395 465,70	54 725 234,60	12 190 378,47	12 841 174,79
Zysk (strata) ze sprzedaży	8 046 399,33	9 804 117,50	1 872 082,86	2 300 517,99
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	8 016 511,95	9 816 314,08	1 865 129,23	2 303 379,89
Zysk (strata) brutto	8 084 148,31	9 701 947,76	1 880 865,57	2 276 544,05
Zysk (strata) netto	6 503 365,31	9 701 947,76	1 513 079,11	2 276 544,05
Amortyzacja	1 771 555,22	1 997 648,49	412 171,71	468 744,51
Aktywa razem	27 994 450,63	28 018 726,76	6 573 782,00	6 515 982,97
Zobowiązania krótkoterminowe	3 062 380,89	4 076 318,23	719 121,97	947 980,98
Zobowiązania długoterminowe	765 885,65	585 924,85	179 848,69	136 261,59
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	7 768 772,81	7 304 234,73	1 824 297,95	1 698 659,24
Należności krótkoterminowe	3 276 878,07	3 141 082,58	769 491,15	730 484,32
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał (fundusz) akcyjny	1 558 870,00	1 558 870,00	366 060,82	362 527,91
Kapitał własny	24 110 401,70	19 863 657,03	5 661 712,27	4 619 455,12
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)	2,09	3,11	0,49	0,73
Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)	7,73	6,37	1,82	1,48

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

Przyjęty kurs średni NBP wymiany PLN/EUR w okresie 1.1.2019-31.12.2019

4,2981

Przyjęty kurs średni NBP wymiany PLN/EUR w dniu 31.12.2019

4,2585



WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO 2019 ROK.

1. Podmiot gospodarczy.

Telestrada Spółka Akcyjna

Aleja Krakowska 22a, 02-284 Warszawa

Wpis do KRS: Sąd Rejonowy dla M.ST.W-uy w Warszawie, XIII Wydział

Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, nr 0000279791

Przedmiot działalności.

Przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS i 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 funduszów emerytalnych

2. Czas trwania działalności jednostki jest nieograniczony.

3. Rok obrotowy objęty sprawozdaniem: 01-01-2019 – 31-12-2019.

4. Sprawozdanie niniejsze nie zawiera danych łącznych, w skład jednostki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne.

5. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości, nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.



6. W okresie objętym sprawozdaniem jednostka nie była objęta procesem połączenia spółek.

7. Omówienie przyjętych zasad rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru:

- wycena aktywów i pasywów została dokonana na dzień bilansowy – 31.12.2019 r.,
- 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; od następnego miesiąca po przyjęciu do użytkowania powyżej wartości 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 rachunkach bankowych, które na dzień bilansowy zostały wycenione w wartości nominalnej, akcje, pożyczki,
- 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,
- koszty pozyskania/odnowienia/przedłużenia terminowych, 12 miesięcznych umów na usługi telekomunikacyjne rozlicza się bilansowo liniowo przez okres 12 miesięcy począwszy od miesiąca powstania kosztów,
- koszty pozyskania/odnowienia/przedłużenia terminowych, 24 miesięcznych umów na usługi telekomunikacyjne rozlicza się bilansowo liniowo przez okres 24 miesięcy począwszy od miesiąca powstania kosztów,
- koszty pozyskania/odnowienia/przedłużenia innych, terminowych umów na usługi telekomunikacyjne rozlicza się bilansowo miesięcznie, liniowo przez okres ich trwania począwszy od miesiąca powstania kosztów,



- wszystkie koszty pozyskania/odnowienia/przedłużenia umów telekomunikacyjnych rozlicza się dodatkowo w miesiącu ich poniesienia,
- rachunek zysków i strat sporządzono według wariantu kalkulacyjnego,
- rachunek przepływów pieniężnych sporządza się metodą pośrednią,
- dane liczbowe w sprawozdaniu finansowym oraz sprawozdaniu z działalności podaje się w złotych i groszach (art. 45 ust. 5).



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
Środki trwałe ogółem, w tym	24 762 569,50	1 458 753,62	7 029 528,41	19 191 794,71	9 662 897,74	0,00	9 528 896,97
Grunty i prawa użytkow.	2 870 430,81	0	0	2 870 430,81	0,00		2 870 430,81
Budynki i lokale	2 368 059,62	0,00	0,00	2 368 059,62	113 680,51		2 254 379,11
Urz. tech. i maszyny	14 412 040,35	194 938,35	6150906,02	8 456 072,68	6 923 705,98		1 532 366,70
Środki transportu	3 420 740,34	1 052 141,97	426 635,69	4 046 246,62	2 163 187,28		1 883 059,34
Inne środki trwałe	1 691 298,38	211 673,30	451986,70	1 450 984,98	462 323,97		988 661,01
Środki trwałe w budowie	480 439,50	248 121,68	728 561,18	0,00			0,00
Wartości niemiat. i prawne	12 580 070,11	251 112,19	2988176,11	9 843 006,19	7 147 502,88	750 000,00	1 945 503,31
Suma	37 823 079,11	1 957 987,49	10 746 265,70	29 034 800,90	16 810 400,62	750 000,00	11 474 400,28

Umorzenie rzeczowego majątku trwałego

Nazwa	bilans otwarcia	zwiększenie umorzenia	zmniejszenie umorzenia	bilans zamknięcia
Grunty i prawa użytkow.	0	0	0	0
Budynki i lokale	86 536,30	27 144,21	0	113 680,51
Urz. tech. i maszyny	12 981 579,17	91 961,86	6149835,05	6 923 705,98
Środki transportu	1 837 186,89	752 151,53	426 151,14	2 163 187,28
Inne środki trwałe	728 049,15	40 080,14	305805,32	462 323,97
Wartości niemiat. i prawne	9 269 446,08	866 232,91	2988176,11	7 147 502,88
Suma	24 902 797,59	1 777 570,65	9 869 967,62	16 810 400,62



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 2019.

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 Al. 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 31-12-2019 roku spółka korzystała z 28 leasingowanych samochodów osobowych o wartości ok. 2,5 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 posiada:

- 500 szt. udziałów w spółce Infotel Service Sp. z o.o. o wartości księgowej 1.313.166,31zł (100% udziałów).
- 69 szt. udziałów w spółce Barfly Sp. z o.o. o wartości księgowej 45.000,00zł (16,66% udziałów w kapitale podstawowym)



Spółka Infotel Service Sp. z o.o. 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:

Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw towarów i usług:

BO	826 352,56zł
Zmiany +	122.722,66zł
Zmiany -	0,00zł
BZ	949.075,22zł

Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu pożyczek:

BO	207.107,68zł
Zmiany	8.200,00zł
BZ	215.307,68zł

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 31.12.2019 r. znaczącymi akcjonariuszami spółki były następujące podmioty i osoby:

Księga akcjonariuszy Telestrada S.A. na dzień 31.12.2019 r.

Nazwa Akcjonariusza	Seria akcji	Liczba akcji	% w kapitale	Liczba głosów	na 31.12.2019
					% 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	386 648	12,40	386 648	10,13
Quercus TFI S.A.	na okaziciela	189 909	6,09	189 909	4,97
Pozostali	na okaziciela	907 116	29,09	907 116	23,77
Suma		3 117 740	100	3 817 740	100,00

W posiadaniu podmiotu zależnego od Pana Jacka Lichoty, pełniącego funkcję Prezesa Zarządu znajdowało się na dzień 31.12.2019 r. 1 256 429 akcji uprawniających do wykonywania 1 956 429 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Akcje te uprawniają do 51,24% głosów.

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

Powyższe informacje znajdują się z zestawieniu zmian w kapitale własnym.

10. Propozycja podziału zysku bilansowego netto za rok obrotowy 2019:

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 0,00zł

Zmiany 0,00zł

BZ 0,00zł



B) pozostałe rezerwy

BO 0,00zł

Zmiany 0,00zł

BZ 0,00zł

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

Zobowiązania długoterminowe : 765.885,65zł , w tym o okresie spłaty:

a) do 1 roku: 0,00

b) powyżej 1 roku do 3 lat: 765.885,65zł

c) powyżej 3 do 5 lat: 0

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:	80.981,06	35 620,09
Rozliczenia czynne koszty –ubezpieczenia itp.	10.449,63	7 407,50
Rozliczenia czynne koszty- prowizje, sprzęt	70.531,43	28 212,59

	Początek roku	Koniec roku
Bierne rozliczenia międzyokresowe:	122.825,29	55 782,39
RMK bierne kosztów	74.703,72	14 441,34



RMK przychodów –usługi, dotacje	48.121,57	41 341,05
---------------------------------	-----------	-----------

- 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 695.261,67zł oraz w pozycji zobowiązań długoterminowych w kwocie 765.885,65zł.

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

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 2019	udział %-rok 2019	rok 2018	udział %-rok 2018
1.- sprzedaż usług / produktów	50 823 009,78	97,00%	53 491 657,42	97,75%
<i>1a- sprzedaż usług / produktów na terytorium kraju</i>	<i>50 791 782,42</i>	<i>96,94%</i>	<i>53 465 893,33</i>	<i>97,70%</i>
<i>1b- sprzedaż usług / produktów dla kontrahentów zagranicznych</i>	<i>31 227,36</i>	<i>0,06%</i>	<i>25 764,09</i>	<i>0,05%</i>
2.sprzedaż towarów	1 572 455,92	3,00%	1 233 577,18	2,25%
<i>2a.sprzedaż towarów na terytorium kraju</i>	<i>1 567 926,46</i>	<i>2,99%</i>	<i>1 233 577,18</i>	<i>2,25%</i>
<i>2a.sprzedaż towarów poza terytorium kraju</i>	<i>4 529,46</i>	<i>0,01%</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
Ogółem	52 395 465,70		54 725 234,60	

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 2019

Amortyzacja	1 771 555,22
-------------	--------------



Materiały i energia	2 082 899,38
Usługi obce	29 501 751,83
Podatki i opłaty	416 138,52
Wynagrodzenia	7 575 561,13
Ubezpieczenia społeczne	1 395 323,12
Pozostałe koszty	1 088 648,13
Suma	43 831 877,33

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

Nieplanowane odpisy amortyzacyjne w roku 2019 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:

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.

Przychody wg RZIS	52 761 969,74
Korekty	
Dywidenda od Infotel Service Sp. z o.o.	-80 000,00
Bilansowe rozliczenie dotacji	-3 808,68
Korekta prezentacyjna- różnice kursowe	177,69
Przychody CIT	52 678 338,75



Koszty wg RZIS	44 677 821,43
Korekty	0
Amortyzacja	-555 255,81
Składki PFRON	-99 623,00
Koszty niepodatkowe z rozliczeń międzyokresowych	-42 318,84
Koszty niepodatkowe związane z eksploatacją samochodów	-214 311,65
różnice kursowe z wycen	-72,43
Odsetki budżetowe, nkup	-53 612,95
Wyceny bilansowe	-9 460,89
Kary, Odszkodowania	-200,00
Odpisy należności	-122 800,29
Pozostałe NKUP	-78 480,43
Koszty leasingów- prezentacja bilansowa	490 596,57
Korekta prezentacyjna- różnice kursowe	177,69
Koszty CIT	43 992 459,41
Wynik podatkowy	8 685 879,35
Odliczenie straty podatkowej	-365 971,76
Podstawa opodatkowania	8 319 907,59
CIT 19%	1 580 783,00

7. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie:

144.791,60 zł wydatki poniesione w roku 2019

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 2019 - 181.891,60 zł



- Planowane- rok przyszły (2020) - 400.000,00 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 :

1EUR= 4,2585 PLN

1USD= 3,7977 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 2019 spółka średniorocznie na umowę o pracę zatrudniała 102 pracowników, przeciętnie 68 kobiet i 34 mężczyzn, ponadto współpracowała przeciętnie z 60 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: 850.400,00zł

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej: 16.100,00zł

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

Operacje tego typu nie wystąpiły.

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

- a. obowiązkowe badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego- 13.000,00 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 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 2018.

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:

Spółka w tym zakresie nie dokonywała 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:

Wzajemne obroty i salda spółek powiązanych
rok 2019

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	1 308 362,85	7 981 926,34	138 236,52	384 128,55	0,00	0,00
Infotel Sp. z o.o.	powiązana kapitałowo	5 374 639,73	502 683,81	184 279,95	76 002,76	0,00	0,00
NOM Sp. z o.o.	powiązana kapitałowo	2 607 286,61	805 679,04	199 848,60	8 543,94	0,00	0,00
	sumy	9 290 289,19	9 290 289,19	522 365,07	468 675,25	0,00	0,00

Różnica w należnościach i zobowiązaniach w kwocie 53.689,82zł to środki w drodze, Infotel wysłał przelew do Telestrady dnia 31/12/2019, środki do Telestrady wpłynęły w roku 2020.

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:

INFOTEL SERVICE Sp. z o. o. -100% udziałów, 100% głosów

4. Informacja o sporządzaniu sprawozdania skonsolidowanego:

Spółka będzie konsolidowała swoje sprawozdanie finansowe za rok 2019 ze Spółką Infotel Service Sp. z o.o. oraz Niezależnym Operatorem Międzystrefowym sp. z o.o..

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

Nie dotyczy

Dział 8.

W okresie objętym sprawozdaniem nie nastąpiło połączenie spółek.

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

1) jeżeli połączenie zostało rozliczone metodą nabycia:

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

2) jeżeli połączenie zostało rozliczone metodą łączenia udziałów:

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



Dział 9.

Niepewność co do możliwości kontynuowania działalności: Nie występuje.

Dział 10.

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

Sprawozdanie przedstawia kompletny obraz Spółki.

Sprawozdanie finansowe

2020_03_26_18_45_05_jednostkainnawzlotych_1__v1_2.xml

wersja 1-2

Data początkowa okresu, za który sporządzono sprawozdanie

2019-01-01

Data końcowa okresu, za który sporządzono sprawozdanie

2019-12-31

Data sporządzenia sprawozdania finansowego

2020-03-26

KodSprawozdania

SprFinJednostkaInnaWZlotych

WariantSprawozdania

1

Dane jednostki:

1. Dane identyfikujące jednostkę

1A. Firma, siedziba albo miejsce zamieszkania

NazwaFirmy

TELESTRADA S.A.

Siedziba

Województwo

WARSZAWA

Powiat

M.ST.WARSZAWA

Gmina

WARSZAWA

Miejscowość

WARSZAWA

1B. Adres

Adres

Kraj

PL

Województwo

MAZOWIECKIE

Powiat

WARSZAWA

Gmina

WARSZAWA

Nazwa ulicy

ALEJA KRAKOWSKA

Numer budynku

22A

Nazwa miejscowości

WARSZAWA

Kod pocztowy

02-284

Nazwa urzędu pocztowego

WARSZAWA

1C. Podstawowy przedmiot działalności jednostki

KodPKD

6110Z

KodPKD

6120Z

1D. Identyfikator podatkowy NIP

5441014413

1E. Numer KRS. Pole obowiązkowe dla jednostek wpisanych do Krajowego Rejestru Sądowego.

0000279791

3. Wskazanie okresu objętego sprawozdaniem finansowym

DataOd

2019-01-01

DataDo

2019-12-31

4. Wskazanie, że sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne, jeżeli w skład jednostki wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe: true - sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne; false - sprawozdanie nie zawiera danych łącznych

false

5. Założenie kontynuacji działalności

5A. Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości

true

5B. Wskazanie, czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności: true - Brak okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności; false - Wystąpiły okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności

true

7. Zasady (polityka) rachunkowości. Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w zakresie w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru, w tym:

7A. metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji),

DANE PRZEDSTAWIONE SĄ W ZAŁĄCZONYM PLIKU

7B. ustalenia wyniku finansowego	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT WARIANT KALKULACYJNY
7C. ustalenia sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego	JEDNOSTKA INNA

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrachunkowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrachunkowy	Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrachunkowy
Aktywa razem	27 994 450,63	28 018 726,76	0,00
A. Aktywa trwałe	12 832 566,59	13 528 447,83	0,00
I. Wartości niematerialne i prawne	1 945 503,31	2 560 624,03	0,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	1 945 503,31	2 560 624,03	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	9 528 896,97	9 609 657,49	0,00
1. Środki trwałe	9 528 896,97	9 129 217,99	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	2 254 379,11	2 281 523,32	0,00
C. urządzenia techniczne i maszyny	1 532 366,70	1 430 461,18	0,00
D. środki transportu	1 883 059,34	1 583 553,45	0,00
E. inne środki trwałe	988 661,01	963 249,23	0,00
2. Środki trwałe w budowie	0,00	480 439,50	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00
III. 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
IV. Inwestycje długoterminowe	1 358 166,31	1 358 166,31	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	1 358 166,31	1 358 166,31	0,00
A. w jednostkach powiązanych	1 358 166,31	1 358 166,31	0,00
1. – udziały lub akcje	1 358 166,31	1 358 166,31	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 pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
1. – udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
2. – inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
3. – udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
4. – inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
C. 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
V. 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	12 662 084,04	11 990 478,93	0,00
I. Zapasy	1 580 813,07	1 454 719,67	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	1 319 371,99	1 165 620,59	0,00
5. Zaliczki na dostawy i usługi	261 441,08	289 099,08	0,00
II. Należności krótkoterminowe	3 276 878,07	3 141 082,58	0,00
1. Należności od jednostek powiązanych	138 236,52	163 708,74	0,00
A. z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	138 236,52	38 708,74	0,00
1. – do 12 miesięcy	138 236,52	38 708,74	0,00
2. – powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
B. inne	0,00	125 000,00	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	3 138 641,55	2 977 373,84	0,00
A. z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 613 022,01	2 400 888,60	0,00
1. – do 12 miesięcy	2 613 022,01	2 400 888,60	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	241 298,26	322 687,61	0,00
C. inne	284 321,28	253 797,63	0,00
D. dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	7 768 772,81	7 313 695,62	0,00
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	7 768 772,81	7 313 695,62	0,00
A. w jednostkach powiązanych	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 pozostałych jednostkach	0,00	9 460,89	0,00
1. – udziały lub akcje	0,00	1 260,89	0,00
2. – inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
3. – udzielone pożyczki	0,00	8 200,00	0,00
4. – inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
C. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	7 768 772,81	7 304 234,73	0,00
1. – środki pieniężne w kasie i na rachunkach	7 768 772,81	7 304 234,73	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	35 620,09	80 981,06	0,00
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	2 499 800,00	2 499 800,00	0,00

Pasywa razem	27 994 450,63	28 018 726,76	0,00
A. Kapitał (fundusz) własny	24 110 401,70	23 233 658,39	0,00
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 558 870,00	1 558 870,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	6 972 466,22	6 972 466,22	0,00
1. – nadwyżka wartości sprzedaży (wartości 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
2. – na udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	4 075 325,76	0,00	0,00
VI. Zysk (strata) netto	6 503 365,31	9 701 947,76	0,00
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 884 048,93	4 785 068,37	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	765 885,65	585 924,85	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	765 885,65	585 924,85	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	765 885,65	585 924,85	0,00
D. zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00
E. inne	0,00	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	3 062 380,89	4 076 318,23	0,00
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	384 128,55	723 508,41	0,00
A. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	384 128,55	723 508,41	0,00
1. – do 12 miesięcy	384 128,55	723 508,41	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	2 678 252,34	3 352 809,82	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	695 261,67	379 122,00	0,00
D. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	867 047,00	1 365 059,96	0,00
1. – do 12 miesięcy	867 047,00	1 365 059,96	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	984 868,32	1 071 981,48	0,00
H. z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00	0,00
I. inne	131 075,35	536 646,38	0,00
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	55 782,39	122 825,29	0,00
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	55 782,39	122 825,29	0,00
1. – długoterminowe	30 896,01	34 704,69	0,00
2. – krótkoterminowe	24 886,38	88 120,60	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:	52 395 465,70	54 725 234,60	0,00
J. – od jednostek powiązanych	1 308 362,85	1 234 570,94	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	50 823 009,78	53 491 657,42	0,00
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 572 455,92	1 233 577,18	0,00
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	24 003 568,34	26 249 486,84	0,00
J. – jednostkom powiązanim	7 981 926,34	7 966 012,72	0,00
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	23 486 379,30	24 721 931,59	0,00
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	517 189,04	1 527 555,25	0,00
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A–B)	28 391 897,36	28 475 747,76	0,00
D. Koszty sprzedaży	14 369 848,08	13 151 340,80	0,00
E. Koszty ogólnego zarządu	5 975 649,95	5 520 289,46	0,00
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C–D–E)	8 046 399,33	9 804 117,50	0,00
G. Pozostałe przychody operacyjne	232 080,54	218 779,59	0,00
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	60 162,60	39 108,59	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	171 917,94	179 671,00	0,00
H. Pozostałe koszty operacyjne	261 967,92	206 583,01	0,00
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	261 967,92	206 583,01	0,00
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G–H)	8 016 511,95	9 816 314,08	0,00
J. Przychody finansowe	134 423,50	104 268,04	0,00
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	80 000,00	50 000,00	0,00
A. od jednostek powiązanych, w tym:	80 000,00	50 000,00	0,00
1. – w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	80 000,00	50 000,00	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:	54 423,50	54 254,66	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	0,00	13,38	0,00
K. Koszty finansowe	66 787,14	218 634,36	0,00
I. Odsetki, w tym:	54 418,51	208 196,15	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	9 460,89	0,00	0,00
IV. Inne	2 907,74	10 438,21	0,00
L. Zysk (strata) brutto (I+J–K)	8 084 148,31	9 701 947,76	0,00
M. Podatek dochodowy	1 580 783,00	0,00	0,00

N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00
O. Zysk (strata) netto (L-M-N)	6 503 365,31	9 701 947,76	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)	23 233 658,39	19 863 657,03	0,00
1. – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00
2. – korekty błędów	0,00	0,00	0,00
IA. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	23 233 658,39	19 863 657,03	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
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	6 972 466,22	3 388 652,49	0,00
1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	3 583 813,73	0,00
A. zwiększenie (z tytułu)	0,00	3 583 813,73	0,00
1. – emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00	0,00
2. – podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00	0,00
3. – podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	3 583 813,73	0,00
B. zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
1. – pokrycia straty	0,00	0,00	0,00
2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	6 972 466,22	6 972 466,22	0,00
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00
1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	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
4. 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
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	9 701 947,76	9 915 760,13	0,00
1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	9 701 947,76	9 915 760,13	0,00
1. – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00
2. – korekty błędów	0,00	0,00	0,00
2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	9 701 947,76	9 915 760,13	0,00
A. zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
1. – podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00
B. zmniejszenie (z tytułu)	5 626 622,00	9 915 760,13	0,00
3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	4 075 325,76	0,00	0,00
4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00
1. – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00

2. – korekty błędów	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	4 075 325,76	0,00	0,00
6. Wynik netto	6 503 365,31	9 701 947,76	0,00
A. zysk netto	6 503 365,31	9 701 947,76	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)	24 110 401,70	23 233 658,39	0,00
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	24 110 401,70	23 233 658,39	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			
I. Zysk (strata) netto	6 503 365,31	9 701 947,76	0,00
II. Korekty razem	493 432,14	4 678 848,05	0,00
1. Amortyzacja	1 771 555,22	1 997 648,49	0,00
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-4,99	153 941,49	0,00
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-60 162,60	-39 108,59	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	-126 093,40	403 907,17	0,00
7. Zmiana stanu należności	-135 795,49	227 560,40	0,00
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 013 937,34	156 792,77	0,00
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-21 681,93	848 488,96	0,00
10. Inne korekty	79 552,67	929 617,36	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	6 996 797,45	14 380 795,81	0,00
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy	319 586,10	128 770,52	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	60 162,60	74 515,86	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	259 423,50	54 254,66	0,00
A. w jednostkach powiązanych	205 000,00	0,00	0,00
B. w pozostałych jednostkach	54 423,50	54 254,66	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	54 423,50	54 254,66	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	181 891,60	2 184 462,55	0,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	181 891,60	2 184 462,55	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 powiązanych	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. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)	137 694,50	-2 055 692,03	0,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy	0,00	155 977,56	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	155 977,56	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	6 669 953,87	7 061 182,66	0,00
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	4 526 620,50	5 431 944,60	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	1 498 535,41	949 547,44	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	590 379,45	471 494,47	0,00
8. Odsetki	54 418,51	208 196,15	0,00
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-6 669 953,87	-6 905 205,10	0,00
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	464 538,08	5 419 898,68	0,00
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	0,00	0,00	0,00
1. – zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	7 304 234,73	1 884 336,05	0,00
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	7 768 772,81	7 304 234,73	0,00
1. – o ograniczonej możliwości dysponowania	784,96	3 123,57	0,00

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	8 084 148,31			9 701 947,76		
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 opodatkowaniu w roku bieżącym, w tym:	83 808,68	0,00	83 808,68	50 526,48	0,00	50 526,48
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:	685 539,72	0,00	685 539,72	1 076 295,46	0,00	1 076 295,46
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:	365 971,76	0,00	365 971,76	10 727 716,74	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	8 319 907,59			0,00		
K. Podatek dochodowy	1 580 783,00			0,00		

Załączniki

zasady rachunkowości, informacja dodatkowa

TLS_OPISOWKA_2019.doc



**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI I GRUPY KAPITAŁOWEJ
TELESTRADA S.A. W WARSZAWIE za okres od 1 stycznia 2019 do 31 grudnia 2019 r.**

1. Informacje podstawowe

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

2. Podstawy działalności Spółki

Spółka Telestrada S.A. działa na podstawie:

- Statutu uchwalonego w dniu przekształcania Spółki w Spółkę Akcyjną, uchwalonego dnia 20.04.2007 r. przed Notariuszem Robertem Sielskim w Warszawie, nr rep. A 6850. a następnie zmienionego aktem notarialnym z dnia 4 października 2007 r. nr rep A 17376 i aktem notarialnym z dnia 20.03.2008 r. przed Notariuszem Robertem Sielskim w Warszawie nr rep 5245, aktem notarialnym przed notariuszem Tomaszem Wojciechowskim z dnia 21.10.2009 r. nr rep A1531/2009, aktem notarialnym z dnia 29 czerwca 2010 r. przed notariuszem Tomaszem Wojciechowskim nr rep. 1206/2010 oraz aktem notarialnym z dnia 22.03.2013 r. nr rep A4373 przed notariuszem Małgorzatą Bartosiewicz-Wlazło, aktem notarialnym z dnia 26.02.2016 r. przed notariuszem Urszulą Statkiewicz-Wysocką nr rep A 1750/2016 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 funduszów 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 31.12.2019 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 2019 spółki grupy Telestrada S.A. zatrudniały łącznie 106 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 2019 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 2019 r. wchodziły następujące osoby:

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

11. Grupa kapitałowa

Na koniec 2019 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 2019 r. prowadziła inwestycje uzupełniające we własnym budynku biurowym siedziby Firmy przy Al. Krakowskiej 22A, w tym w rozwiązania proekologiczne, takie jak przeciwsłoneczna folia na oknach, pozwalająca zredukować 90% energii słonecznej wpadającej do wewnątrz budynku czy montaż stacji ładowania pojazdów elektrycznych.

Główne 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. Znaczącą inwestycją z zakresu infrastruktury było wyposażenie kolokacji, która w chwili obecnej wykorzystywana jest już nie tylko do użytku wewnętrznego Firmy, ale umożliwia korzystanie z powierzchni kolokacyjnej również podmiotom zewnętrznym.

Spółka prowadziła inwestycje odtworzeniowe własnego parku samochodowego. Na koniec 2019 r. Spółka korzystała ponadto z leasingu 28 samochodów.

14. Krótki opis działalności w 2019 roku.

Na koniec roku 2019 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

Wydzielony w połowie 2018 r. do odrębnej komórki organizacyjnej dział deweloperski zaangażowany w roku 2019 w budowę aplikacji i rozwiązań umożliwiających wdrożenie procesów automatycznego pozyskiwania klientów detalicznych na usługi komórkowe. Za jego wsparciem doskonalone i na bieżąco rozwijane były również platformy usług inteligentnych oraz powstało szereg stron internetowych produktowych. Nowopowstałe aplikacje dla użytkowników końcowych oparto o platformę sprzętową o kilkukrotnie większej wydajności od dotychczas stosowanych. Powstał całkowicie nowy system do obsługi zakładów karnych, który w ocenie Zarządu pozwoli na pozyskiwanie kolejnych podmiotów na tym rynku.

Działania strategiczne – konwersja na operatora komórkowego



Niezmiennie Grupa skupia się na rozwoju segmentu telefonii komórkowej w portfelu swoich usług. W zakresie kanałów new media Spółka konsekwentnie inwestuje w rozwój marki lajt mobile, gdzie upatruje swojej szansy jako operator komórkowy MVNO konkurujący z wielką czwórką przede wszystkim jakością obsługi oraz szybkością reakcji na potrzeby klientów przy zachowaniu konkurencyjnych cen. W zakresie kanałów standardowych nacisk położony jest na rozszerzenie wachlarza usług dostarczanych dotychczasowym klientom o usługi telefonii komórkowej.

Na 31 grudnia 2019 r. aktywnie działało 72 615 abonenckich kart SIM. W segmencie stacjonarnych usług opartych na technologii GSM w dalszym ciągu zauważalny jest spadek, natomiast w segmencie usług komórkowych Spółka notuje stały wzrost liczby abonentów. Na koniec 2019 r. aktywnych było 43 770 kart komórkowych co oznacza wzrost o 32,7% w stosunku do grudnia 2018 r. Liczba kart SIM telefonii stacjonarnej spadła w tym czasie z 34 106 do 28 845 tj. o 15,4%. Spółka nie widzi możliwości trwałego zahamowania spadku w zakresie usług telefonii stacjonarnej opartej na kartach SIM ze względu na wiek abonentów i proces naturalnego kurczenia się liczby klientów. Dynamiczne pozyskiwanie klientów w sektorze telefonii komórkowej pozwala na generalne odmłodzenie bazy abonenckiej i stwarza nadzieję na długoletnią współpracę.

Rynek telefonii w zakładach karnych

W roku 2019 Spółka nadal inwestowała w rozwój usług przedpłaconych w zakładach karnych. Podłączono kolejne 3 zakłady i zwiększano liczbę aparatów telefonicznych w dotychczasowych jednostkach, na koniec 2019 r. usługi te były dostępne już w 42 placówkach a liczba obsługiwanych aparatów wzrosła z 645 do ponad 800. Przychody z tego segmentu usług wzrosły o kolejne 12,4% z 653 tys. zł w roku 2015 do 1.749 tys. zł w roku 2016, 3.715 tys. zł w 2017 r. i 5.104 tys. zł w 2018 r. by na koniec 2019 r. osiągnąć 5.730 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 2019 rozwijane były konsekwentnie funkcjonalności kolejnych segmentów systemu. Oferowane 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. Spółka szeroko wkroczyła w segment medyczny rozwiązując naglące potrzeby klientów w zakresie rejestracji nowych i obsługi bieżących pacjentów. Produkty kierowania ruchem przychodzącym do placówek ochrony zdrowia i szpitali spotkały się z dużym zainteresowaniem rynku.

Działania Operacyjne – rozwój segmentu hurtowego tranzytu ruchu telekomunikacyjnego

W roku 2019, w ramach grupy kapitałowej, Spółka NOM prowadziła standardowe działania sprzedażowe i utrzymaniowe w usłudze tranzytu połączeń skupiając się na efektywności wykorzystania sieci i optymalizacji kosztów interkonektowych. Zanotowaliśmy 9% spadek ruchu telekomunikacyjnego w stosunku do roku 2018 mierzonego w liczbie minut przy jednoczesnym utrzymaniu przychodów i wygenerowanej marży na poziomie o około 5% większym.

Tabela - ilość minut tranzytowanych na rzecz Operatorów na punktach styku NOM w latach 2015 - 2019

	2015	2016	2017	2018	2019
Operatorzy	53,9 mln	131,3 mln	186,7 mln	202,2 mln	184,2 mln
w tym TELESTRADA	0	27,9 mln	46,8 mln	60,3 mln	62,0 mln

Na koniec 2019 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 zysków 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 2019 powyższe działania pozwoliły na zwiększenie pierwszej marży telekomunikacyjnej z 52% do 55%.



Przejęcia, restrukturyzacja i umowy o podobnym charakterze

W 2019 r. Telestrada S.A. nie podjęła żadnych decyzji odnośnie przejęcia innych podmiotów.

Działania finansowe – dywidenda

W 2019 r. Spółka po raz kolejny konsekwentnie podzieliła się zyskiem z roku ubiegłego. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy z zysku roku 2018. Na każdą akcję wypłacono 1,5 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 rdenną działalnością telekomunikacyjną poprzez zaangażowanie w tworzenie aplikacji i rozwiązań komunikacji internetowo-komunikacyjnej.

e. Ryzyko konkurencji

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

W segmencie usług komórkowych Telestrada S.A. konkuruje z Orange, Polkomtel, T-Mobile, Play oraz operatorami wirtualnymi – Virgin Mobile, Premium Mobile, 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 pozysku 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 osiągnane 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. Spowodowałyby 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 oraz zwiększeniem bazy kosztowej. Spółka wskazuje, że współpracuje z Orange długoterminowo na bazie zarówno umów regulowanych przez UKE jak i umów komercyjnych i nie ma przesłanek wskazujących na potencjalne zakończenie tej współpracy. Specyfika działalności Spółki jako operatora wirtualnego pozwala na ewentualne przeniesienie realizowanych usług do innego operatora.



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

Działalność Spółki jest w istotny (aczkolwiek systematycznie redukowany) sposób uzależniona od umów o współpracy z T-Mobile. W wypadku rozwiązania tych umów, mogłoby to w negatywny sposób wpłynąć na działalność Spółki. Rozwiązanie umów z T-Mobile 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 wystąpiły następujące istotne zdarzenia mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe Spółki.

a. Wynik kontroli celno-skarbowej

Dnia 17.01.2020 r. Spółka otrzymała wynik kontroli prowadzonej przez Naczelnika Mazowieckiego Urzędu Celno-Skarbowego w Warszawie w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych za rok 2016. Zgodnie z otrzymanym pismem "WYNIK KONTROLI" prowadzone przez Spółkę w 2016 roku księgi podatkowe uznano za rzetelne i niewadliwe. Zarząd wskazuje, że w rozpatrywanym przez Urząd okresie prowadzone były działania restrukturyzacyjne wewnątrz grupy kapitałowej, między innymi podział spółki NOM Sp. z o.o. na część detaliczną i hurtową. Kontrolą Urzędu była objęta między innymi transakcja sprzedaży udziałów w spółce NOM Sp. z o.o. do spółki Infotel Sp. z o.o, której wynikiem było powstanie rozliczonej przez Spółkę w latach kolejnych straty podatkowej w wysokości 28.817.293,86 PLN. Prawdopodobność jej naliczenia potwierdzona została przez Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie w wydanej dla Spółki Interpretacji Indywidualnej i wskazana w otrzymanym od Urzędu Celno-Skarbowego piśmie jako podstawa stwierdzenia braku nieprawidłowości w rozliczeniu powyższej transakcji.

b. Światowa pandemia koronawirusa SARS-CoV-2

Od dnia 11 marca 2020 r. Spółka została zmuszona do podjęcia szeregu działań związanych z rozprzestrzenianiem się koronawirusa SARS-CoV-2

i. Skierowanie znaczącej części pracowników do pracy zdalnej

Spółka od strony systemów IT przystosowana jest do udostępnienia pracownikom możliwości pracy zdalnej zarówno w zakresie obsługi ruchu telekomunikacyjnego od strony technicznej jak i uruchamiania nowych usług. Na bieżąco pracuje biuro obsługi klienta w systemie rozproszonym, działy pozyskiwania klientów detalicznych i biznesowych, windykacja, działy rozliczeń. Wygaszono działalność zarobkowego parkingu znajdującego się na terenie firmy a przeznaczonego dla osób podróżujących z lotniska Okęcie. Spółka skierowała do pracy zdalnej wszystkie osoby, które poruszały się komunikacją miejską lub



których najbliższe osoby poruszają się komunikacją miejską ograniczając ryzyko wprowadzenia zagrożenia na teren budynku firmy. Wprowadzono obowiązkową kwarantannę dokumentów, zapewniono żele odkażające do obowiązkowego użycia przy wejściu do budynku. Zespoły ludzkie kluczowe dla utrzymania ciągłości działania podzielono tak aby część osób pracowała zdalnie a część w biurze. Zapewniono w ten sposób długoterminowe bezpieczeństwo funkcjonowania firmy. Spółka jest przygotowana do funkcjonowania nawet w przypadku konieczności całkowitego wyłączenia pracy na terenie biurowca firmy. W takim wypadku zostanie jednak wyłączona możliwość wysyłki nowych kart SIM do klientów.

ii. Znaczące zwiększenie ruchu telekomunikacyjnego

Spółka odnotowuje znaczący wzrost ruchu telekomunikacyjnego, w szczególności w zakresie obsługiwanych na systemach inteligentnych firmy infolinii Narodowego Funduszu Zdrowia, Rzecznika Praw Pacjentów, Głównego Inspektoratu Pracy oraz kilkudziesięciu placówek medycznych. Zrealizowano przygotowane wcześniej scenariusze gwałtownego zwiększenia przepustowości sieci, prowadzony jest bieżący monitoring i dostosowania infrastruktury i kierowania ruchu. Spółka odczuwa pojedyncze przypadki przeciążenia sieci, na które reaguje na bieżąco. Prowadzone są dalsze pilne prace rozbudowy punktów styku z innymi operatorami.

iii. Wzrost i spadek popytu na usługi

Spółka początkowo zaobserwowała zmniejszone o ok 30% zainteresowanie zamówieniami on-line usług komórkowych. Po pierwszym okresie spadku popyt wrócił do poprzedniego poziomu. Jednocześnie spółka przygotowuje się na sygnalizowane na bieżąco zwiększone zapotrzebowanie placówek medycznych na usługi call medica (inteligentne kolejgowanie i kierowanie połączeń z rejestracją dzwoniących i nagrywaniem połączeń) i placówek publicznych świadczących usługi informacyjne dla ludności.

W opinii Zarządu odczuwalne będzie zmniejszenie liczby pozyskiwanych nowych klientów w segmencie sprzedaży bezpośredniej.

Obecnie Zarząd nie widzi negatywnego wpływu zaistniałej sytuacji na przychody i dochody firmy w dającym się przewidzieć okresie. W ocenie Zarządu nie nastąpił istotny wpływ ryzyk związanych z koronawirusem na utratę wartości aktywów finansowych i niefinansowych Spółki.

iv. Możliwe niewielkie zachwianie bieżących przepływów finansowych

Zarząd oczekuje, że część klientów, którzy nigdy nie korzystali z przelewów bankowych a opłacali faktury na pocztę może opóźniać się z płatnościami. Jest to niewielki ale trudny do oszacowania w sposób szybki procent przychodów. Spółka posiada zasoby finansowe pozwalające na wielomiesięczne radzenie sobie w takiej sytuacji. Dodatkowo Spółka ma do dyspozycji kredyt w rachunku bieżącym – 4 mln PLN (obecnie nie wykorzystywany).

17. Zamierzenia na rok 2020

Na rok 2020 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 2020, tożsamym z zadaniem roku 2019 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 42 zakładach karnych do końca 2019 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 2020 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 2019 roku oraz rachunku przepływów środków pieniężnych zostały przeliczone według kursu średniego ogłoszonego na dzień 31.12.2019 r. przez Narodowy Bank Polski dla 1 EUR = 4,2585 zł.
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 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

Akcjonariat Telestrada S.A.

Nazwa Akcjonariusza	Seria akcji	Liczba akcji	% w kapitale	Liczba głosów	% w głosach
Telestrada S.A. - akcje własne	na okaziciela	99 992	3,21	99 992	2,62
Cathetel Limited	A- imienne uprzywilejowane	700 000	22,45	1 400 000	36,67
Cathetel Limited	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	386 648	12,40	386 648	10,13
Quercus TFI S.A.	na okaziciela	189 909	6,09	189 909	4,97
Pozostali	na okaziciela	907 116	29,09	907 116	23,77
Suma		3 117 740	100	3 817 740	100,00

Tabela przedstawia stan akcjonariatu Telestrada S.A. na dzień 31.12.2019 r.

Akcje w posiadaniu osób zarządzających

W posiadaniu podmiotu zależnego od Pana Jacka Lichoty, pełniącego funkcję Prezesa Zarządu znajdowało się na dzień 31.12.2019 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 2019 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



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, 30 czerwca 2020 r.

Jacek Lichota – Prezes Zarządu

Maja Pyszkowska – Członek Zarządu

Łukasz Rybak – Członek Zarządu



OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI TELESTRADA S.A.

Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE, Al. Krakowska 22A

Zarząd Spółki Telestrada S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego za 2019 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, 30 czerwca 2020 r.

Jacek Lichota – Prezes Zarządu

Maja Pyszkowska – Członek Zarządu

Łukasz Rybak – Członek Zarządu



OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI TELESTRADA S.A.

Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE, Al. Krakowska 22A

dotyczące zakresu stosowania zasad ładu korporacyjnego

Telestrada S.A w roku 2019 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, 30 czerwca 2020 r.

Jacek Lichota – Prezes Zarządu

Maja Pyszkowska – Członek Zarządu

Łukasz Rybak – Członek Zarządu



KANCELARIA
BIEGŁEGO REWIDENTA
ANNA KUZA I WSPÓLNICY

**SPRAWOZDANIE
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA ROCZNEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK OBROTOWY
OD 01.01.2019 R. DO 31.12.2019 R.**

**TELESTRADA S.A.
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 SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Spółki

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego **Spółki Telestrada S.A.** z siedzibą w Warszawie (02-284) przy Alei Krakowskiej 22A („Spółka”), które zawiera:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2019 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **27 994 450,63 zł**;
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r. wykazujący zysk netto w wysokości **6 503 365,31 zł**;
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r. wykazujące zwiększenie środków pieniężnych o kwotę **464 538,08 zł**;
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **876 743,31**;
- oraz dodatkowe informacje i objaśnienia („*sprawozdanie finansowe*”).

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2019 r. oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – t.j. Dz. U. z 2019 r., poz. 351 z późn. zm.) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz statutem Spółki;
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o rachunkowości.

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3430/52a/2019 z dnia 21 marca 2019 r. w sprawie krajowych standardów

badania oraz innych dokumentów, z późn. zm. („KSB”) oraz stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich i nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – t.j. Dz. U. z 2019 r., poz.1421 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 Spółki zgodnie z Kodeksem etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych („Kodeks IFAC”) przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3431/52a/2019 z dnia 25 marca 2019 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 Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w Ustawie o biegłych rewidentach.

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

Kluczowe sprawy

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
Wycena i prezentacja rzeczowych aktywów trwałych stanowiących 34,0% sumy bilansowej	Uzyskaliśmy zrozumienie przyjętych zasad rachunkowości oraz ich poprawne stosowanie poprzez: <ul style="list-style-type: none"> - poszczególne pozycje zostały prawidłowo zaklasyfikowane jako nakłady kapitałowe na środki trwałe lub koszty bieżącego okresu, ze szczególnym uwzględnieniem błędnej klasyfikacji pozycji wymagających ujęcia jako koszty bieżącego okresu,

	<ul style="list-style-type: none"> - ocenę bieżącej metody amortyzacji, - weryfikację poprawności stosowanych stawek amortyzacyjnych - ocenę kompletności i poprawności ujawnień w sprawozdaniu finansowym
<p>Rozpoznanie przychodów ze sprzedaży. Przychody ze sprzedaży Spółki w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku wyniosły 52,4 milionów złotych. Rozpoznanie przychodów ze sprzedaży zostało uznane jako kluczowa sprawa badania z uwagi na fakt, że prawidłowość rozpoznawania przychodów jest 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. Spółka 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>W ramach badania sprawozdania finansowego dokonaliśmy oceny przyjętych zasad 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 Spółce w odniesieniu do rozpoznawania przychodów, - przeprowadzenie testów zgodności dla wybranych mechanizmów kontrolnych, - 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, - ponadto, dokonaliśmy oceny adekwatności prezentacji i ujawnień w sprawozdaniu finansowym dotyczących przychodów ze sprzedaży

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Spółki zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i statutem, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd uznaje

za niezbędną aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając sprawozdanie finansowe Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Spółki 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 albo zamierza dokonać likwidacji Spółki, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

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

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego

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

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

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

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia 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 Spółki;

- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki;
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd Spółki 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 Spółki 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 Spółka zaprzestanie kontynuacji działalności;
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

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

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

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

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 r. („Sprawozdanie z działalności”) wraz z oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego oraz Raport Roczny za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 r. („Raport roczny”) (razem „inne informacje”)

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej

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

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności Spółki spełniały wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje Innych informacji. W związku z badaniem sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się z Innymi informacjami, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy Inne informacje nie są istotnie niespójne ze 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 Spółka w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego zawarła wymagane informacje.

Sprawozdanie z działalności Spółki 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 Spółki.

Opinia o Sprawozdaniu z działalności

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

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

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

Inna sprawa – zdarzenia po dniu bilansowym

Zarząd Spółki w pkt 16 b) Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej Telestrada S.A. szczegółowo poinformował o ryzyku oraz o podjętych krokach w celu złagodzenia negatywnych skutków rozprzestrzeniania się koronawirusa SARC-CoV-2 .

W chwili publikacji sprawozdania finansowego Zarząd Spółki nie widzi negatywnego wpływu zaistniałej sytuacji na przychody i dochody Spółki w dającym się przewidzieć okresie. W ocenie Zarządu Spółki nie nastąpił istotny wpływ ryzyk związanych z koronawirusem na utratę wartości aktywów finansowych i niefinansowych Spółki.

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

Anna Kuza, nr w rej. 10473

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

Działający w imieniu:

Kancelarii Biegłego Rewidenta Anna Kuza i Wspólnicy Sp. k.
ul. Batorego 4/6
31-135 Kraków
nr w rej. 3804

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

Kraków , data sporządzenia sprawozdania z badania 08 czerwca 2020 r.