

Telestrada **GT**

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

**ROK 2017
1 czerwca 2018**





Telestrada GT

Spis zawartości

- **Pismo Zarządu do Akcjonariuszy**
- **Wybrane dane finansowe**
- **Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe za 2017 rok**
- **Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej**
- **Oświadczenia Zarządu**
- **Sprawozdanie Niezależnego Biegłego Rewidenta z badania Roczne Skonsolidowanego Sprawozdania finansowego za 2017 rok**
- **Oświadczenie dotyczące zakresu stosowania zasad ładu korporacyjnego**



Telestrada GT

PISMO ZARZĄDU DO AKCJONARIUSZY

Drodzy Akcjonariusze!

Kierujemy do Państwa coroczny list z podsumowaniem działalności Waszej Spółki w roku 2017. Z przyjemnością informujemy o dokonaniach Spółki i jej perspektywach na lata następne.

Rok 2017 możemy zaliczyć do udanych. Dla Telestrady był on szczególnie intensywny od strony operacyjnej – dynamiczny rozwój sprzedaży poprzez kanały elektroniczne, konwersja segmentu detalicznego na sprzedaż usług komórkowych, zwiększanie sprzedaży usług inteligentnych, wysiłek budowy a następnie przeprowadzki do nowej siedziby to zadania, które udało się zrealizować.

Był to pierwszy rok, w którym po restrukturyzacji samodzielnie działała na rynku hurtowym nasza spółka zależna - Niezależny Operator Międzystrefowy. Efektem jasno sprecyzowanej strategii i postawionych zadań było zwiększenie wolumenu obsługiwanego ruchu telekomunikacyjnego o ponad 42%. Spółka ta wypracowała też liczący się w skali grupy wynik finansowy i zbudowała relacje z kilkoma nowymi Partnerami.

Efekty uzyskane dzięki programowi restrukturyzacji w latach ubiegłych i synergii podmiotów grupy pozwoliły nam wypracować środki finansowe, które przeznaczaliśmy na przedterminową spłatę zaciągniętego na zakup NOM kredytu inwestycyjnego oraz realizację inwestycji budowlanej i wypłatę dywidendy.

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 budowała przychody i zyski w roku 2017 i będzie je budowała w latach kolejnych. Są to:

- Usługi detaliczne komórkowe
rozwijane zarówno w sprzedaży terenowej bezpośredniej jak poprzez sieć Internet z założeniem zwiększania wolumenu sprzedaży i budowania ilościowej bazy abonenckiej
- Usługi telekomunikacyjne standardowe dla firm komercyjnych i instytucji publicznych
rozwijane w sprzedaży terenowej bezpośredniej w Dziale Sprzedaży Bezpośredniej Biznesowej, poprzez Dział Klientów Instytucjonalnych, poprzez Dział Klientów Strategicznych a także w ramach dosprzedaży usług przez Dział Business Integrated Solutions



Telestrada GT

- 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.

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.



Telestrada GT

Plany na rok 2018

Na rok 2018 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 2018, tożsamym z zadaniem roku 2017 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 utrzymany nacisk na sprzedaż usług infolinii i usług inteligentnych sieciowych (internetowo-telekomunikacyjnych) wraz z bogatymi usługami towarzyszącymi jako narzędzia dbałości firm o kontakty z klientami.

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

Spółka będzie rozwijała również opisywany wyżej segment kart przedpłaconych i usług skierowanych do zakładów karnych. Mimo negatywnej konotacji związanej z tym rynkiem widać wyraźną potrzebę kontaktu osadzonych z rodzinami. Potrzeba ta artykułowana jest również przez wychowawców i dyrektorów zakładów karnych a umożliwienie kontaktu telefonicznego z najbliższymi niejednokrotnie usprawnia proces resocjalizacji. Jednocześnie warto zwrócić uwagę na wielkość rynku – w Polsce w zakładach karnych przebywa około 100.000 osadzonych. Sukces wdrożenia usług tego rodzaju w około 40 zakładach karnych do końca 2017 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 2018 lecz poświęcimy ten rok na wdrożenie rozwiązań informatycznych i webowych, które pchną Spółkę na drogę rozwoju również poza Polską.



Telestrada GT

Strategicznym celem spółki pozostaje przeniesienie notowań na rynek główny GPW. Nie jest to jednak celem samym w sobie. Działania Spółki w sposób wyraźny prowadzą do wzrostu rynkowej wartości firmy. O ile na koniec 2015 r. wycena oscylowała w okolicach 36,5 mln zł to pod koniec 2016 r kapitalizacja giełdowa przekroczyła 43,5 mln zł a na koniec 2017 r. wynosiła 55,2 mln zł.

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 r. i 2017 r. 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 proponuje ponownie Akcjonariuszom uchwalenie wypłaty dywidendy na najbliższym Walnym Zgromadzeniu.

Zachęcamy do wnikliwej lektury Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej w roku 2017. Zawiera ono wiele informacji szczegółowych, których ze względu na zwięzłą formę niniejszego Pisma do Akcjonariuszy nie udało się w nim zmieścić.

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

Jacek Lichota

Prezes Zarządu

Telestrada S.A.

Łukasz Rybak

Członek Zarządu

Telestrada S.A.

Maja Pyszkowska

Członek Zarządu

Telestrada S.A.



Telestrada GT

Wybrane Dane finansowe

	w zł		w EUR	
	okres	okres	okres	okres
	2017-01-01 do 2017-12-31	2016-01-01 do 2016-12-31	2017-01-01 do 2017-09-30	2016-01-01 do 2016-12-31
Przychody ze sprzedaży	59 035 136,59	62 762 222,71	13 865 146,57	5 597 573,69
Zysk (strata) ze sprzedaży	12 731 242,44	8 687 719,34	2 990 092,89	735 294,89
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	10 570 661,02	8 520 250,60	2 482 653,09	754 849,07
Zysk (strata) brutto	10 535 989,19	5 749 407,33	2 474 509,97	586 793,19
Zysk (strata) netto	10 338 882,19	5 550 429,33	2 428 216,91	457 667,48
Amortyzacja	1 861 077,82	5 418 273,31	437 097,60	1 241 994,47
Aktywa razem	25 106 092,71	24 533 745,30	6 019 346,59	5 545 602,46
Zobowiązania krótkoterminowe	4 808 952,17	8 920 527,31	1 152 977,10	2 016 394,06
Zobowiązania długoterminowe	185 174,24	90 834,51	44 396,71	20 532,21
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 698 884,95	815 430,75	647 074,96	184 319,79
Należności krótkoterminowe	4 345 967,49	4 206 366,37	1 041 973,55	950 806,14
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał (fundusz) akcyjny	1 558 870,00	1 558 870,00	373 749,07	352 366,64
Kapitał własny	20 062 049,72	15 274 789,53	4 810 004,97	3 452 710,11
Liczba akcji	3 117 740,00	3 117 740,00	3 117 740,00	3 117 739,00
Zysk (strata) na jedną akcję (zł/EUR)	3,32	1,78	0,78	0,15
Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)	6,43	4,90	1,54	1,11

Przyjęty kurs średni NBP wymiany PLN/EUR w okresie 1.1.2016-31.12.2016

4,3626

Przyjęty kurs średni NBP wymiany PLN/EUR w dniu 31.12.2016

4,4240

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

4,2578

Przyjęty kurs średni NBP wymiany PLN/EUR w dniu 31.12.2017

4,1709

WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2017 ROK.

1. Dane jednostki dominującej

Telestrada Spółka Akcyjna

Aleja Krakowska 22a, 02-284 Warszawa

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

Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, nr 0000279791

Przedmiot działalności.

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

61 Telekomunikacja

62 Działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana

63 Działalność usługowa w zakresie informacji

26.20.Z Produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych

46.52.Z Sprzedaż hurtowa sprzętu elektronicznego i telekomunikacyjnego oraz części do niego

47.4 Sprzedaż detaliczna narzędzi technologii informacyjnej i komunikacyjnej prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach

82 Działalność związana z administracyjną obsługą biura i pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej

64.20.Z Działalność holdingów finansowych

64.99.Z Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych

2. Wykaz jednostek zależnych

Konsolidacją objęte są dwie jednostki zależne:

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

Przedmiotem działalności spółki jest:

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

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

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

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

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

BARFLY Sp. z o.o. – 16,66% udziałów

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

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

Jednostki zostały powołane na czas nieograniczony

6. Wskazanie okresu objętego skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym objęto okres od 1.01.2017 r. do 31.12.2017 r.

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

Nie dotyczy

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

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

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

10. Informacje o :

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

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

11. Omówienie obowiązujących przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego zasad rachunkowości.

- środki trwałe na dzień bilansowy są wyceniane w wartości początkowej pomniejszonej o odpisy umorzeniowe oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości aktywów. Spółka przyjęła liniową metodę amortyzacji dla posiadanych składników środków trwałych. Do środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych zalicza się składniki majątkowe:

*od 1000,00 zł do 3 500,00 i amortyzuje się je jednorazowo

*o wartości powyżej 3 500,00 PLN -amortyzacja naliczana jest liniowo według ustawowych stawek.

- materiały według cen zakupu zaliczane są bezpośrednio w koszty,
- towary wyceniane są według cen zakupu, ewidencja ilościowo-wartościowa, rozchód z magazynu według metody FIFO,
- na inwestycje krótkoterminowe składają się środki pieniężne na bieżącym rachunku bankowym, które na dzień bilansowy zostały wycenione w wartości nominalnej.
- należności na dzień bilansowy wyceniane są w kwocie wymaganej zapłaty z zachowaniem ostrożności.
- zobowiązania wyceniane są w kwocie wymaganej zapłaty według stanu na dzień bilansowy.
- przychody ze sprzedaży usług ujmowane są w kwotach należnych, pomniejszonych o należny podatek od towarów i usług. Przychody w księgach rachunkowych Spółki ujmowane są w momencie wykonania usługi, bez względu na przyjęty w umowie okres rozliczeniowy.

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

Nie dotyczy

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

Nie dotyczy

Warszawa, 31/03/2018r.

podpis osoby, której powierzono prowadzenie

podpis kierownika jednostki

ksiąg rachunkowych

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Dział 1.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Dział 1.

1. Wartość nabycia lub koszty wytworzenia środków trwałych.

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

Nazwa	bilans otwarcia	zwiększenia	zmniejszenia	bilans zamknięcia	wartość ST - umorzenie	odpis aktualizujący	wartość bilansowa z uwzględnieniem odpisu
Grunty i prawa użytkowania	3 063 543,75	0,00	193 112,94	2 870 430,81	2 870 430,81	0,00	2 870 430,81
Budynki i lokale	36 590,00	0,00	0,00	36 590,00	36 590,00	0,00	36 590,00
Urządzenia techniczne i maszyny	12 447 310,92	356 808,93	0,00	12 804 119,85	796 260,12	0,00	796 260,12
Środki transportu własne	2 000 722,46	649 406,67	205 602,68	2 444 526,45	866 187,13	0,00	866 187,13
środki transportu- leasing	367 920,11	218 635,27	0,00	586 555,38	282 821,99	0,00	282 821,99
Ogółem środki transportu	2 368 642,57	868 041,94	205 602,68	3 031 081,83	1 149 009,12	0	1 149 009,12
Inne środki trwałe	541 093,88	0,00	0,00	541 093,88	-23 500,50	0,00	-23 500,50
inwestycje w obce ST	259 201,54	39 057,50	0,00	298 259,04	246 894,42	0,00	246 894,42
Ogółem inne środki trwałe	800 295,42	39 057,50	0,00	839 352,92	223 393,92	0,00	223 393,92
Wartości Niematerialne i Prawne	12 054 187,16	442 498,75	0,00	12 496 685,91	3 554 735,85	-750 000,00	2 804 735,85
Środki trwałe w budowie	2 697 063,36	3 306 906,23	1 868 126,25	4 135 843,34	4 135 843,34	0,00	4 135 843,34
	33 467 633,18	5 013 313,35	2 266 841,87	36 214 104,66	12 766 263,16	-750 000,00	12 016 263,16

Umorzenie rzeczowego majątku trwałego

Nazwa	bilans otwarcia	zwiększenie umorzenia	zmniejszenie umorzenia	korekta prezentacyjna	zwiększenia	zmniejszenia	bilans zamknięcia
Grunty i prawa użytkowania	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Budynki i lokale	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Urządzenia techniczne i maszyny	9 059 870,10	1 224 583,68	0,00	1 723 405,95	2 947 989,63	0,00	12 007 859,73
Środki transportu własne	1 543 206,62	227 871,27	192 738,57	0,00	227 871,27	192 738,57	1 578 339,32
środki transportu- leasing	244 068,23	59 665,16	0,00	0,00	59 665,16	0,00	303 733,39
Ogółem środki transportu	1 787 274,85	287 536,43	192 738,57	0,00	287 536,43	192 738,57	1 882 072,71
Inne środki trwałe	537 404,69	27 189,69	0,00	0,00	27 189,69	0,00	564 594,38

Inwestycje w obce ST	21 541,25	29 823,37	0,00	0,00	29 823,37	0,00	51 364,62
Ogółem inne środki trwałe	558 945,94	57 013,06	0,00	0,00	57 013,06	0,00	615 959,00
Wartości niematerialne i Prawne	10 373 411,36	291 944,65	0,00	-1 723 405,95	-1 431 461,30	0,00	8 941 950,06
	21 779 502,25	1 861 077,82	192 738,57	0,00	1 861 077,82	192 738,57	23 447 841,50

Wartość firmy

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

- a. Wartość nabycia 251 udziałów spółki zależnej Infotel Service sp. z o.o. = 1.249.521,91 zł
- b. Wartość aktywów netto przypadająca na 251 udziałów spółki zależnej = 590.852,10 zł
Wartość aktywów netto została obliczona jako stosunek udziałów 251/500 do wartości aktywów spółki zależnej na dzień nabycia.
- c. Wartość netto aktywów Infotel Service sp. z o.o. na dzień nabycia tj. 28-03-2009 rok = 1.176.996,21
- d. Wartość firmy spółki zależnej Infotel Service sp. z o.o. stanowi różnicę pomiędzy; wartością nabycia udziałów a wartością aktywów netto przypadającą na 251 udziałów spółki zależnej tj. $1.245.521,91 - 50,2\% \times 1.176.996,21 = 1.249.521,91 - 590.852,10 = 658.669,81$
- e. Wartość firmy Infotel – w odniesieniu do 249 udziałów nabytych 27 marca 2016 r. ustalono jako różnicę pomiędzy ceną zakupu w wysokości 63.440,40 zł a wartością aktywów netto przypadającą na 249 udziałów tj. kwotą 302.156,12 zł. Ujemna wartość firmy z tego nabycia wyniosła 238.511,72 zł
- f. Ogółem w bilansie skonsolidowanym ujęto wartość firmy Infotel Service Sp. z o.o. w kwocie $658.669,81 - 238.511,72 = 420.158,09$

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

Wartość firmy Niezależny Operator Międzystrefowy (NOM) ustalona została na kwotę 345.476,87 w następujący sposób:

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

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

Odpisy aktualizujące wartość długoterminowych aktywów niefinansowych: 750.000,00 zł.

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

Nie wystąpiły

- 4. Wartości gruntów użytkowanych wieczysto:**

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

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

Na dzień 31-12-2017 roku korzystano z trzech leasingowanych samochodów osobowych o wartości ok. 280 tys. 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 przyznają;**

Spółka Telestrada S.A. posiada:

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

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

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

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

Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw towarów i usług:

BO 2.508.448,44zł

Zmiany + 1 462 001,38zł

Zmiany - 2 526 500,64zł

BZ 1.443.949,18zł

Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu pożyczek:

BO 207.107,68zł

Zmiany 0,00zł

BZ 207.107,68zł

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

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

Na dzień 31.12.2017 r. znaczącymi akcjonariuszami spółki były następujące podmioty i osoby:

Księga akcjonariuszy Telestrada S.A. na dzień 31.12.2017 r.

Nazwa Akcjonariusza	Seria akcji	Liczba akcji	% w kapitale	Liczba głosów	% w głosach
Telestrada S.A. - akcje własne	na okaziciela	99 992	3,21	99 992	2,62
Cathetel Limited	A- imienne uprzywilejowane	700 000	22,45	1 400 000	36,67
	B-G – na okaziciela	556 429	17,85	556 429	14,56
Rymaszewski Asset Limited	na okaziciela	498 925	16,00	498 925	13,07
Zolkiewicz & Partners Inwestycji w Wartość FIZ	na okaziciela	210 045	6,74	210 045	5,5
Pozostali	na okaziciela	1 052 349	33,75	1 052 349	27,56
Suma		3 117 740	100	3 817 740	100

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 2017:

Zarząd zaproponuje 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 5.616,00 zł

Zmiany - 5.616,00 zł

BZ 0,00 zł

B) pozostałe rezerwy

BO 194.833,00 zł

Zmiany -194.833,00zł

BZ 0,00 zł

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

Zobowiązania długoterminowe : 185.174,24zł , w tym o okresie spłaty:

a) do 1 roku: 0,00

b) powyżej 1 roku do 3 lat: 147.595,44zł

c) powyżej 3 do 5 lat: 37.578,81zł

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:	2.676.831,25	856 016,21

Rozliczenia czynne koszty –ubezpieczenia itp.	0	23 619,23
Rozliczenia czynne koszty- prowizje, sprzęt	2.675.677,34	832 396,98
RMK przychodów –usługi	1.153,91	0,00

	Początek roku	Koniec roku
Bierne rozliczenia międzyokresowe:	47.144,95	49 916,58
RMK bierne kosztów	47.144,95	24 692,67
RMK przychodów –usługi	0	25 223,91

- 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 87.919,38zł oraz w pozycji zobowiązań długoterminowych w kwocie 185.174,24zł.

- 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 2017	udział %- rok 2017	rok 2016	udział %- rok 2017
1.- sprzedaż usług / produktów	57 824 356,98	97,95%	62 016 475,22	98,81%
<i>1a- sprzedaż usług / produktów na terytorium kraju</i>	<i>57 801 218,20</i>	<i>97,91%</i>	<i>62 005 157,90</i>	<i>98,79%</i>
<i>1b- sprzedaż usług / produktów dla kontrahentów zagranicznych</i>	<i>23 138,78</i>	<i>0,04%</i>	<i>11 317,32</i>	<i>0,02%</i>
2.sprzedaż towarów	1 210 779,61	2,05%	745 747,49	1,19%
<i>2a.sprzedaż towarów na terytorium kraju</i>	<i>1 210 779,61</i>	<i>2,05%</i>	<i>745 747,49</i>	<i>1,19%</i>
Ogółem	59 035 136,59	100,00%	62 762 222,71	100,00%

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 w okresie 01-01-2017 – 31-12-2017	PLN
Amortyzacja	1 861 077,82
Materiały i energia	1 555 795,66

Usługi obce	39 214 533,40
Podatki i opłaty	285 102,01
Wynagrodzenia	7 352 204,38
Ubezpieczenia społeczne	1 082 367,27
Pozostałe koszty	659 426,45
RAZEM	52 010 506,99

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

Nieplanowane odpisy amortyzacyjne w roku 2017 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.

Dane te szczegółowo przedstawiono w sprawozdaniach jednostkowych.

7. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie:

3.306.906,23 zł wydatki poniesione w roku 2017

w tym odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły koszt wytworzenia środków trwałych w budowie w roku obrotowym;: 0,00 zł

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 2017- - 4.764.678,08 zł

Planowane-rok przyszły (2018) - 1.500.000,00 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= 4,1709 PLN

1USD= 3,4813 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 2017 spółki średniorocznie na umowę o pracę zatrudniały 91 pracowników, przeciętnie 62 kobiet i 29 mężczyzn, ponadto współpracują z osobami fizycznymi na podstawie umów cywilno-prawnych.

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

Wynagrodzenie Zarządu:	1 265 251,88 zł
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej:	18 000,00 zł

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

Operacje tego typu nie wystąpiły.

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

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

Dział 6.

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

podaniem ich kwot i rodzaju:

Nie wystąpiły zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

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

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

- 3. Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny i spowodowaną zmianami kwotę wyniku finansowego oraz 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 2016.

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

Spółki w tym zakresie nie dokonywały żadnych zmian.

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

Brak innych informacji w wyżej wymienionym zakresie.

Dział 7.

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

Nie dotyczy.

2. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi:

Nazwa spółki	Status Spółki	Wzajemne transakcje		Należności	Zobowiązania	Pozostałe Należności	Pozostałe Zobowiązania
		w tys. zł		handlowe	handlowe		
		przychody	koszty	w zł	w zł	w zł	w zł
Telestrada S.A.	powiązana kapitałowo	1 137 530,85	7 028 052,77	19 068,84	659 233,46	230 977,56	
Infotel Sp. z o.o.	powiązana kapitałowo	4 850 851,43	105 893,21	1 018 672,95	19 068,84	0,00	75 000,00
NOM Sp. z o.o.	powiązana kapitałowo	2 177 201,34	1 031 637,64	161 393,83	0,00	0,00	155 977,56
	sumy	8 165 583,62	8 165 583,62	1 199 135,62	678 302,30	230 977,56	230 977,56

różnica w saldzie należności i zobowiązań handlowych 520.833,32zł

Różnica ta wynika z faktu opłacenia przez Telestradę SA zobowiązań w-c Infotel Sp. z o.o. 31/12/2017 .

Przelew ten został zaksięgowany na koncie bankowym Infotel Sp. z o.o. pod datą 01/2018.

Jednostki nie zawierały transakcji na warunkach innych niż rynkowe.

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

Spółka Telestrada S.A. posiada:

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

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

4. Informacja o sporządzaniu sprawozdania skonsolidowanego.

Spółka Telestrada konsoliduje swoje sprawozdanie finansowe za rok 2017 ze Spółką Infotel Service Sp. z o.o. oraz Niezależnym Operatorem Międzystrefowym sp. z o.o.

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

5. Informacje o :

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

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

6. Nazwa, adres siedziby zarządu lub siedziby statutowej jednostki oraz formę prawną każdej z jednostek, których dana jednostka jest wspólnikiem 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 : nie występują.

Sprawozdanie przedstawia kompletny obraz Spółek z uwzględnieniem korekt konsolidacyjnych.

Data i miejsce sporządzenia: Warszawa, 31.03.2018r

podpis osoby, której powierzono prowadzenie

podpis kierownika jednostki

ksiąg rachunkowych

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wiersz	Wyszczególnienie	rok 2017	rok 2016
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	59 035 136,59	62 762 222,71
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	57 824 356,98	62 016 475,22
II	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 210 779,61	745 747,49
B	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	27 883 063,06	38 994 180,17
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	25 424 092,28	36 046 190,85
II	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 458 970,78	2 947 989,32
C	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	31 152 073,53	23 768 042,54
D	Koszty sprzedaży	12 651 306,81	8 043 814,98
E	Koszty ogólnego zarządu	5 769 524,28	7 036 508,22
F	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (C-D-E)	12 731 242,44	8 687 719,34
G	Pozostałe przychody operacyjne	1 373 645,24	326 401,61
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	154 226,21	6 382,00
II	Dotacje	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV	Inne przychody operacyjne	1 219 419,03	320 019,61
H	Pozostałe koszty operacyjne	3 534 226,66	493 870,35
I	Strata za zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów nie finansowych	750 000,00	0,00
III	Pozostałe koszty operacyjne	2 784 226,66	493 870,35
I	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	10 570 661,02	8 520 250,60
J	Przychody finansowe	60 632,38	16 478,98
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
a)	od jednostek powiązanych, w tym:		
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
b)	od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
II	Odsetki, w tym:	60 632,38	16 478,98
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V	Inne	0,00	0,00
K	Koszty finansowe	95 304,21	2 787 322,25
I	Odsetki, w tym:	93 867,57	215 019,95
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym	0,00	2 566 491,03
	- w jednostkach powiązanych		
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV	Inne	1 436,64	5 811,27
L	Zysk (strata) brutto z działalności gospodarczej (I+J-K)	10 535 989,19	5 749 407,33
M	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I-M.II)	0,00	0,00
I	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
N	Zysk (strata) brutto (L+/-M)	10 535 989,19	5 749 407,33
O	Podatek dochodowy	197 107,00	161 960,00
P	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	37 018,00
R	Zysk (strata) netto (N-O-P)	10 338 882,19	5 550 429,33

BILANS - AKTYWA		31.12.2017	31.12.2016
A	Aktywa trwałe	12 826 898,12	12 498 765,89
I	Wartości niematerialne i prawne	3 570 370,81	2 446 410,76
1	Koszty prac rozwojowych	765 634,96	0,00
2	Wartość firmy		765 634,96
3	Inne wartości niematerialne i prawne	2 804 735,85	1 680 775,80
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		0,00
II	Rzeczowe aktywa trwałe	9 211 527,31	10 007 355,13
1	Środki trwałe	5 075 683,97	7 310 291,77
a	grunty (w tym prawo użyt. wieczystego gruntu)	2 870 430,81	3 063 543,75
b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	36 590,00	36 590,00
c	urządzenia techniczne i maszyny	796 260,12	3 387 440,82
d	środki transportu	1 149 009,12	581 367,72
e	inne środki trwałe	223 393,92	241 349,48
2	Środki trwałe w budowie	4 135 843,34	2 697 063,36
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie		0,00
III	Należności długoterminowe	0,00	0,00
1	Od jednostek powiązanych		0,00
2	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3	Od pozostałych jednostek		0,00
IV	Inwestycje długoterminowe	45 000,00	45 000,00
1	Nieruchomości		0,00
2	Wartości niematerialne i prawne		0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe	45 000,00	45 000,00
a)	w jednostkach powiązanych	45 000,00	45 000,00
(1)	udziały lub akcje	45 000,00	45 000,00
(2)	inne papiery wartościowe		0,00
(3)	udzielone pożyczki		0,00
(4)	inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00
b)	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
(1)	udziały lub akcje		0,00
(2)	inne papiery wartościowe		0,00
(3)	udzielone pożyczki		0,00
(4)	inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00
c)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
(1)	udziały lub akcje		0,00
(2)	inne papiery wartościowe		0,00
(3)	udzielone pożyczki		0,00
(4)	inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00
4	Inne inwestycje długoterminowe		0,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe		0,00
B	Aktywa obrotowe	9 779 394,59	9 535 179,41
I	Zapasy	1 858 626,84	1 816 651,94
1	Materiały		0,00
2	Półprodukty i produkty w toku		0,00
3	Produkty gotowe		0,00
4	Towary	1 537 990,77	1 483 853,87
5	Zaliczki na dostawy	320 636,07	332 798,07

II	Należności krótkoterminowe	4 345 967,49	4 206 366,37
1	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
(1)	do 12 miesięcy	0,00	0,00
(2)	powyżej 12 miesięcy		0,00
b)	inne	0,00	0,00
2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
(1)	- do 12 miesięcy		0,00
(2)	- powyżej 12 miesięcy		0,00
b)	inne		0,00
3	Należności od pozostałych jednostek	4 345 967,49	4 206 366,37
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 896 630,29	2 617 054,37
(1)	do 12 miesięcy	2 896 630,29	2 617 054,37
(2)	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych	639 673,60	800 322,01
c)	inne	809 663,60	788 989,99
d)	dochodzone na drodze sądowej		0,00
III	Inwestycje krótkoterminowe	2 718 784,05	835 329,85
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 718 784,05	835 329,85
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
(1)	udziały lub akcje		0,00
(2)	inne papiery wartościowe		0,00
(3)	udzielone pożyczki	0,00	0,00
(4)	inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00
b)	w pozostałych jednostkach	19 899,10	19 899,10
(1)	udziały lub akcje	11 699,10	11 699,10
(2)	inne papiery wartościowe		0,00
(3)	udzielone pożyczki	8 200,00	8 200,00
(4)	inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 698 884,95	815 430,75
(1)	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 698 884,95	815 430,75
(2)	inne środki pieniężne		0,00
(3)	inne aktywa pieniężne		0,00
2	Inne inwestycje krótkoterminowe		0,00
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	856 016,21	2 676 831,25
C	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D	Udziały (akcje) własne	2 499 800,00	2 499 800,00
	Suma	25 106 092,71	24 533 745,30

	BILANS - PASYWA	31.12.2017	31.12.2016
A	Kapitał (fundusz) własny	20 062 049,72	15 274 789,53
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 558 870,00	1 558 870,00
II	Kapitał (fundusz) zapasowy	2 983 877,20	4 108 607,87
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		0,00
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		0,00
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		0,00
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	5 000 374,41	5 000 374,41
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	180 045,92	-943 492,08
VI	Zysk (strata) netto	10 338 882,19	5 550 429,33
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0,00
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5 044 042,99	9 258 955,77
I	Rezerwy na zobowiązania	0,00	200 449,00
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	5 616,00
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
3	Pozostałe rezerwy		194 833,00
(1)	długoterminowe		0,00
(2)	krótkoterminowe	0,00	194 833,00
II	Zobowiązania długoterminowe	185 174,24	90 834,51
1	Wobec jednostek powiązanych		0,00
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00
3	Wobec pozostałych jednostek	185 174,24	90 834,51
a)	kredyty i pożyczki		0,00
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	185 174,24	0,00
d)	zobowiązania wekslowe		0,00
e)	inne		90 834,51
III	Zobowiązania krótkoterminowe	4 808 952,17	8 920 527,31
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
(1)	do 12 miesięcy	0,00	0,00
(2)	powyżej 12 miesięcy		0,00
b)	inne		0,00
2	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy		0,00
	- powyżej 12 miesięcy		0,00
b)	inne		0,00
3	Wobec pozostałych jednostek	4 808 952,17	8 920 527,31
a)	kredyty i pożyczki		4 238 411,32
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0,00
c)	inne zobowiązanie finansowe	87 919,38	0,00
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	3 071 295,46	3 078 160,69
(1)	do 12 miesięcy	3 071 295,46	3 078 160,69
(2)	powyżej 12 miesięcy		0,00
e)	zaliczki otrzymane na dostawy		0,00
f)	zobowiązania wekslowe		0,00
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 021 461,39	967 129,10
h)	z tytułu wynagrodzeń	20 400,00	0,00
i)	inne	607 875,94	636 826,20
4	Fundusze specjalne		0,00
IV	Rozliczenia międzyokresowe	49 916,58	47 144,95
1	Ujemna wartość firmy		0,00

2	Inne rozliczenia międzyokresowe	49 916,58	47 144,95
(1)	długoterminowe		0,00
(2)	krótkoterminowe	49 916,58	47 144,95
	Suma	25 106 092,71	24 533 745,30

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

	2017	2016
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	15 274 789,53	19 120 356,76
- korekty błędów		
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów	15 274 789,53	19 120 356,76
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 558 870,00	1 558 869,50
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,50
b) zmniejszenie (z tytułu)		
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 558 870,00	1 558 870,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	4 108 607,87	7 192 458,00
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	27 538,77
a) zwiększenie (z tytułu)		27 538,77
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
- zysk z lat ubiegłych	3 779,67	15 125,97
korekta konsolidacyjna		12 412,80
- przeksięgowanie kapitału rezerwowego		
b) zmniejszenie (z tytułu)	1 124 730,67	3 111 388,90
wypłata dywidendy	1 103 510,34	3 111 388,90
- korekta z połączenia spółek	21 220,33	
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	2 983 877,20	4 108 607,87
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu		
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
a) zwiększenie (z tytułu)		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
- zbycia środków trwałych		
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	5 000 374,41	5 000 374,41
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
** zakup akcji własnych w celu umorzenia - różnica między ceną nominalną a realną	0,00	0,00
- przeksięgowanie na kapitał zapasowy		
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	5 000 374,41	5 000 374,41
7. Różnice kursowe z przeliczenia		

8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu		
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	4 606 937,25	5 191 439,81
- korekty błędów		
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
8.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	4 606 937,25	5 191 439,81
a) zwiększenie (z tytułu)	1 123 538,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	1 123 538,00	
b) zmniejszenie (z tytułu)	5 550 429,33	5 191 439,81
z tytułu podziału zysku	5 550 429,33	5 191 439,81
korekta konsolidacyjna	0,00	0,00
8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	180 045,92	0,00
8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	
- korekty błędów		
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	943 492,08
korekta konsolidacyjna		943 492,08
b) zmniejszenie (z tytułu) podziału zysku	0,00	0,00
	0,00	0,00
8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	943 492,08
8.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	180 045,92	
9. Wynik netto	10 338 882,19	5 550 429,33
a) zysk netto	10 338 882,19	5 550 429,33
b) strata netto		
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	20 062 049,72	15 274 789,53
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	20 062 049,72	15 274 789,53

Skonsolidowany Rachunek Przepływów Pieniężnych

	31/12/2017	31/12/2016
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	10 338 882,19	5 550 429,33
II. Korekty razem	5 860 708,02	9 386 103,19
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		
Zyski udziałowców mniejszościowych		
1. Amortyzacja	1 861 077,82	5 418 273,31
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	33 235,19	198 540,97
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-154 226,21	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	-200 449,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	-41 974,90	1 493 305,78
7. Zmiana stanu należności	-139 601,12	706 386,60
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	126 836,18	4 518,49
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 823 586,67	-792 884,81
10. Inne korekty	2 552 223,39	2 357 962,85
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	16 199 590,21	14 936 532,52
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	420 835,64	22 860,98
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	360 203,26	6 382,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	60 632,38	16 478,98
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	60 632,38	16 478,98
zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
spłata udzielonych pożyczek krótkoterminowych		
odsetki	60 632,38	16 478,98
inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	4 764 678,08	11 263 251,80
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 764 678,08	6 212 678,46
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:		
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach		
nabycie aktywów finansowych		
udzielone pożyczki krótkoterminowe		
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom mniejszościowym		5 050 573,34
5. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-4 343 842,44	-11 240 390,82
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	0,00	0,00

1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki		
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe		
II. Wydatki	9 972 293,57	5 256 315,39
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	4 526 622,00	0,00
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	1 030 192,93	
4. Spłaty kredytów i pożyczek	4 238 411,32	5 041 295,44
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	83 199,75	
8. Odsetki	93 867,57	215 019,95
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-9 972 293,57	-5 256 315,39
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	1 883 454,20	-1 560 173,69
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 883 454,20	-1 560 173,69
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	815 430,75	2 375 604,44
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	2 698 884,95	815 430,75
o ograniczonej możliwości dysponowania		

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI I GRUPY KAPITAŁOWEJ TELESTRADA S.A. W WARSZAWIE za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 r.

1. Informacje podstawowe

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

2. Podstawy działalności Spółki

Spółka Telestrada S.A. działa na podstawie:

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

3. Przedmiot działalności zgodnie ze statutem Spółki jest następujący:

- 61 Telekomunikacja
- 62 Działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana
- 63 Działalność usługowa w zakresie informacji

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

4. Zasadniczy, wykonywany przedmiot działalności Spółki jest następujący:

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

5. Kapitał

Kapitał akcyjny Spółki na dzień 31.12.2017 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 2017 spółki grupy Telestrada S.A. zatrudniały łącznie 94 osoby, 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 2017 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 2017 r. wchodziły następujące osoby:

- a. Pan Alfred Lichota
- b. Pan Krzysztof Lichota
- c. Pan Lech Gałkowski
- d. Pan Witold Zbiciński
- e. Pan Ireneusz Rymaszewski

11. Grupa kapitałowa

Na koniec 2017 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 2017 r. prowadziła inwestycję budowlaną polegającą na wybudowaniu budynku biurowego siedziby Firmy przy Al. Krakowskiej 22A w Warszawie. Pozostałe inwestycje Spółki skupiały się na rozbudowie infrastruktury telekomunikacyjnej o Centralę IMS klasy V, platformy usług inteligentnych o serwery i oprogramowanie niezbędne do obsługi nadal dynamicznie zwiększającego się ruchu telekomunikacyjnego na tej platformie oraz na dalszym tworzeniu

infrastruktury do obsługi zakładów karnych. Spółka prowadziła inwestycje odtworzeniowe własnego parku samochodowego. Na koniec 2017 r. Spółka korzystała ponadto z leasingu 3 samochodów.

14. Krótki opis działalności w 2017 roku.

Na koniec roku 2017 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 będzie budowała przyszłe przychody i zyski w roku 2017 i kolejnych. Są to:

- Usługi detaliczne komórkowe
rozwijane zarówno w sprzedaży terenowej bezpośredniej jak poprzez sieć internet z założeniem zwiększania wolumenu sprzedaży i budowania ilościowej bazy abonenckiej
- Usługi telekomunikacyjne standardowe dla firm komercyjnych i instytucji publicznych
rozwijane w sprzedaży terenowej bezpośredniej w Dziale Sprzedaży Bezpośredniej Biznesowej, poprzez Dział Klientów Instytucjonalnych, poprzez Dział Klientów Strategicznych a także w ramach dosprzedaży usług przez Dział Business Integrated Solutions
- Usługi hurtowe dla innych operatorów
rozwijane w spółce NOM Sp. z o.o.
- Usługi dla zakładów karnych
rozwijane przez Dział Klientów Strategicznych
- Zaawansowane usługi aplikacji biznesowych, komunikacji głosowej, elektronicznej i sieciowej
rozwijane przez Dział Business Integrated Solutions

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 – konwersja na operatora komórkowego

W roku 2017 Spółka zarówno w sprzedaży terenowej jak poprzez sieć Internet w zakresie usług detalicznych kierowanych do użytkowników indywidualnych skupiła się na oferowaniu usług

świadczonych w oparciu o sieć komórkową. Dotyczyło to zarówno standardowych usług komórkowych jak i dostępu do internetu a w ograniczonym zakresie również usług stacjonarnych.

Z końcem 2016 roku Spółka zakończyła masową konwersję klientów telefonii stacjonarnej z modelu świadczenia usług w oparciu o WLR na usługi komórkowe i działania przenoszenia z usług kablowych na usługi w oparciu o sieć komórkową nie były kontynuowane w znaczącym zakresie w roku 2017. Spółka czerpie obecnie zyski ze świadczenia usług telefonii kablowej (WLR) dla wieloletnich klientów, którzy zdecydowali się pozostać przy starej technologii oraz z klientów, którzy usługi stacjonarne mają świadczone w nowym modelu.

Na 31 grudnia 2017 r. aktywnie działało 69 726 abonenckich kart SIM. W segmencie stacjonarnych usług opartych na technologii GSM było to 42046 aktywnych klientów (spadek w stosunku do grudnia 2016 r o 13,5%). W segmencie usług komórkowych na koniec 2017 r działało 27680 kart SIM (wzrost w stosunku do grudnia 2016 r o 76,3%).

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

Działania strategiczne – nowa siedziba Spółki

Trzecim celem strategicznym Grupy na rok 2017 było sfinalizowanie procesu budowy nowej siedziby Spółki. Po latach ponoszenia kosztów wynajmu i przeprowadzeniu kalkulacji kosztowo-przychodowej Spółka zdecydowała się na podjęcie inwestycji we własną nieruchomość biurową. Poszukiwania atrakcyjnej nieruchomości zakończyły się w I kwartale 2016 r. a transakcja nabycia działki pod nowy budynek miała miejsce w II kwartale 2016 r. Intensywny proces projektowy pozwolił w IV kwartale 2016 r. rozpocząć prace budowlane. Po nieco ponad 12 miesiącach budowy Spółka uzyskała pozwolenie na użytkowanie nowego budynku biurowego przy Al. Krakowskiej 22A w Warszawie. Dzięki przeprowadzce do nowego budynku Spółka zyska nowe możliwości rozwojowe (przewidziana jest rozległa własna serwerownia/kolokacja, dzięki której możliwe będzie rozszerzenie sprzedaży usług w tzw. „chmurze”; przewidziana większa powierzchnia biura pozwoli zwiększyć zatrudnienie celem zwiększenia sprzedaży usług) a także zyska możliwość uzyskania dodatkowych przychodów w tytułu najmu jednego piętra budynku (około 860 m²) i miejsc parkingowych (budynek zlokalizowany jest w okolicy lotniska Chopina). Spodziewamy się również zmniejszenia obecnie ponoszonych na rzecz podmiotów zewnętrznych kosztów kolokacji.

Działania operacyjne – sprzedaż detalicznych usług komórkowych

W roku 2017 Spółka nadal sprzedawała usługi do nowych klientów poprzez dwa kanały dystrybucji. Pierwszy tworzy sieć sprzedaży oparta na biurach regionalnych. Oferowane produkty obejmowały w coraz większej części usługi telefonii komórkowej wypierając systematycznie sprzedaż usług telefonii stacjonarnej opartej o sieć GSM. Sprzedaż przez biura regionalne utrzymywała się na stałym poziomie kilkuset uruchamianych usług miesięcznie.

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

Działania operacyjne – sprzedaż usług stacjonarnych

W roku 2017 Spółka działała aktywnie w dwóch segmentach detalicznego rynku stacjonarnego:

Rynek telefonii w zakładach karnych

Mając za sobą doświadczenia roku 2015 i sukces komercyjny wprowadzenia na teren zakładów karnych aparatów na karty przedpłacone Spółka zdecydowała się na szerszą inwestycję w ten segment rynku. O ile na koniec 2015 r. z usług WhitePhone (marka stworzona na rynek placówek karnych) można było korzystać w 8 jednostkach to po rozbudowie zasobów, na koniec 2016 r. usługi te były dostępne już w 22 placówkach a na koniec 2017 r. w niemal 40. Przychód miesięczny z usług w grudniu 2017 r. wyniósł 406 tys. zł. przy czym w grudniu 2016 r. wyniósł 240 tys. zł w a w grudniu 2015 r - 81 tys. zł. W ujęciu rocznym przychody wzrosły z 653 tys. zł w roku 2015 do 1.749 tys. zł w roku 2016 i do 3.715 tys. zł tj. o dalsze 112% w roku 2017.

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 2017 rozwijane były konsekwentnie funkcjonalności kolejnych segmentów systemu. Już teraz zaoferowane rozwiązania wybiegają daleko poza dziedzinę telekomunikacji skupiając się na innych formach komunikacji między klientem a usługodawcą – obsłudze przepływu maili i zgłoszeń przez sieć. Obecnie oferowane przez Spółkę aplikacje umożliwiają pełną obsługę problemów/zgłoszeń klientów z kilku zintegrowanych kanałów komunikacyjnych. Kanał telefoniczny staje się tylko jednym z nich. Takie podejście pozwala rozszerzać obecność Spółki u największych

klientów i dosprzedawać im nowe funkcjonalności a także pozyskiwać kolejnych, o dużym potencjale dochodowym. Przychody działu Business Integrated Solutions wzrosły w 2017 r. z 1,6 do 2,0 mln zł co daje 25%.

Działania Operacyjne – rozwój segmentu hurtowego tranzytu ruchu telekomunikacyjnego

W roku 2017, w ramach grupy kapitałowej, Spółka NOM intensyfikowała działania sprzedażowe i utrzymaniowe w usłudze tranzytu połączeń, co skutkowało zwiększonym o 42% w stosunku do roku 2016 wolumenem minut oraz osiągnięciem pozytywnej marży handlowej.

Tabela 1 - ilość minut tranzytowanych na rzecz Operatorów na punktach styku NOM w latach 2014 - 2017

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

Zawarto trzy nowe Umowy o Połączeniu Sieci co wpłynęło na zwiększenie wolumenów ruchu na punktach styku rozliczanych na zasadach flat rate z Orange Polska.

Jednocześnie kontynuowano działania optymalizujące koszty interkonektowe. Zawarto nowe Umowy z Orange Polska, na bazie których rozpoczęto budowę punktów styku w celu bezpośredniej obsługi numeracji przydzielonej przez Prezesa UKE i przeniesionej do sieci TELESTRADA, co w II połowie 2018 roku przełoży się na wzrost marży w segmencie połączeń przychodzących do numeracji TELESTRADA.

Na koniec 2017 roku Spółka posiadała punkty styku z kluczowymi mobilnymi i stacjonarnymi sieciami telekomunikacyjnymi w Polsce, zrealizowane zarówno w technologii TDM, jak w technologii IP.

Spółka nabyła również drugą Centralę IMS klasy V, rozbudowała infrastrukturę dedykowaną wyłącznie hurtowemu tranzytowi połączeń i dokonała komercjalizacji prac rozpoczętych w 2016 roku poprzez migrację usługi tranzytu połączeń na mniej kosztowną i wydajniejszą technologię IP.

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

Ograniczanie kosztów telekomunikacyjnych

Podstawowym kosztem ponoszonym przez Telestrada S.A. w działalności operacyjnej jest koszt zakupu usług telekomunikacyjnych. Zarząd zwraca szczególną uwagę na ten obszar działalności.

Prowadzone są ciągle 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 przejścia NOM odpowiedzialny był za obsługę hurtu, pozwoliło na optymalizację sieci i jej wypełnienie ruchem telekomunikacyjnym innych Operatorów. W roku 2017 powyższe działania pozwoliły na dalsze zwiększenie pierwszej marży telekomunikacyjnej do 52,7%.

Przejęcia, restrukturyzacja i umowy o podobnym charakterze

Rok 2017 był dla Spółki kolejnym rokiem wyłożonej pracy nad restrukturyzacją Niezależnego Operatora Międzystrefowego Sp. z o.o. Po uporządkowaniu struktury, skupieniu się na działalności obsługi hurtowego ruchu telekomunikacyjnego, ograniczeniu kosztów, zwiększeniu efektywności sieci telekomunikacyjnej poprzez jej dodatkowe wypełnienie ruchem podjęto skuteczny wysiłek zwiększenia wolumenu obsługiwanych minut.

W 2017 r. Telestrada S.A. nie podjęła żadnych decyzji odnośnie przejęcia innych podmiotów.

Działania finansowe – spłata kredytu inwestycyjnego

W czerwcu 2017 roku Spółka dokonała ostatecznej przedterminowej spłaty kredytu inwestycyjnego zaciągniętego na zakup Niezależnego Operatora Międzystrefowego Sp. z o.o.

Działania finansowe – dywidenda

W 2017 r. Spółka po raz kolejny konsekwentnie podzieliła się zyskiem z roku ubiegłego. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy z zysku roku 2016. 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 przychodu nowych usług. Obserwujemy spadek liczby obsługiwanych klientów telefonii stacjonarnej co ma związek z wypieraniem telefonii stacjonarnej przez komórkową z jednej strony oraz fizycznym wymieraniem klientów starszej daty, stanowiących odbiorców tych usług. Spodziewamy się kontynuacji tej tendencji.

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

Spółka ogranicza to ryzyko poprzez dywersyfikację prowadzonej działalności oraz bardzo wyraźne postawienie na usługi świadczone w sieci komórkowej.

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

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

Działalność Spółki na rynku komórkowym jest w istotny sposób uzależniona od umów o współpracy z Polkomtel Sp. z o.o. Rozwiązanie tych umów mogłoby mieć negatywne skutki dla działalności Spółki. Warto zwrócić uwagę na to, że specyfika działalności Spółki jako operatora wirtualnego

pozwała 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 w 2017 r. była w istotny sposób uzależniona od umów o współpracy z Orange Polska S.A. W wypadku rozwiązania tych umów, mogłoby to w negatywny sposób wpłynąć na działalność Spółki. Spowodowałoby to w Spółce powstanie kosztu przeniesienia klientów stacjonarnych do sieci innego Operatora. Wiązałoby się to z dużym wysiłkiem administracyjno-organizacyjnym mającym na celu rozgłoszenie NDS przez innego operatora i przekierowanie ruchu telekomunikacyjnego. W takim wypadku należałoby liczyć się z utratą części klientów a co za tym idzie przychodów ora zwiększeniem bazy kosztowej. Spółka wskazuje, że współpracuje z Orange długoterminowo na bazie zarówno umów regulowanych przez UKE jak i umów komercyjnych i nie ma przesłanek wskazujących na potencjalne zakończenie tej współpracy. Specyfika działalności Spółki jako operatora wirtualnego pozwala na ewentualne przeniesienie realizowanych usług do innego operatora.

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

Działalność Spółki w 2017 r. była w istotny (aczkolwiek systematycznie redukowany) sposób uzależniona od umów o współpracy z T-Mobile. W wypadku rozwiązania tych umów, mogłoby to w negatywny sposób wpłynąć na działalność Spółki. Rozwiązanie umów z T-Mobile spowodowałoby w Spółce powstanie kosztu przeniesienia klientów do sieci innego operatora. Wiązałoby się to z dużym wysiłkiem administracyjno-organizacyjnym mającym na celu podpisanie z klientami aneksów do umów o świadczenie usług telekomunikacyjnych i skierowaniem ruchu telekomunikacyjnego do sieci innego operatora. W takim wypadku należałoby liczyć się z utratą części klientów a co za tym idzie przychodów. Spółka wskazuje, że współpracuje z GTS Poland (Obecnie T-Mobile) od 2003 r. i nie ma przesłanek wskazujących na potencjalne zakończenie tej współpracy; jak również specyfika działalności Spółki jako operatora wirtualnego pozwala na ewentualne przeniesienie realizowanych usług do innego operatora. Jednocześnie pozyskanie własnej infrastruktury i możliwość bardzo szybkiego przeniesienia klientów do sieci własnej w praktyce wyeliminowała tego rodzaju ryzyko.

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

Po dacie bilansowej nie wystąpiły istotne zdarzenia mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe Spółki.

17. Zamierzenia na rok 2018

Na rok 2018 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 2018, tożsamym z zadaniem roku 2017 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 utrzymany nacisk na sprzedaż usług infolinii i usług inteligentnych sieciowych (internetowo-telekomunikacyjnych) wraz z bogatymi usługami towarzyszącymi jako narzędzia dbałości firm o kontakty z klientami.

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

Spółka będzie rozwijała również opisywany wyżej segment kart przedpłaconych i usług skierowanych do zakładów karnych. Mimo negatywnej konotacji związanej z tym rynkiem widać wyraźną potrzebę kontaktu osadzonych z rodzinami. Potrzeba ta artykułowana jest również przez wychowawców i dyrektorów zakładów karnych a umożliwienie kontaktu telefonicznego z najbliższymi niejednokrotnie usprawnia proces resocjalizacji. Jednocześnie warto zwrócić uwagę na wielkość rynku – w Polsce w zakładach karnych przebywa około 100.000 osadzonych. Sukces wdrożenia usług tego rodzaju w około 40 zakładach karnych do końca 2017 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 2018 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. Działania Spółki w sposób wyraźny prowadzą do wzrostu rynkowej wartości firmy. O ile na koniec 2015 r. wycena oscylowała w okolicach 36,5 mln zł to pod koniec 2016 r kapitalizacja giełdowa przekroczyła 43,5 mln zł a na koniec 2017 r. wynosiła 55,2 mln zł.

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 2017 roku oraz rachunku przepływów środków pieniężnych zostały przeliczone według kursu średniego ogłoszonego na dzień 31.12.2017 r. przez Narodowy Bank Polski dla EUR 1 EUR = 4,1709 zł,
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 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 = 4,2578 zł

19. Znaczący akcjonariusze

Na dzień 31.12.2017 r. znaczącymi akcjonariuszami spółki były następujące podmioty i osoby:

Nazwa Akcjonariusza	Seria akcji	Liczba akcji	% w kapitale	Liczba głosów	% w głosach
Telestrada S.A. - akcje własne	na okaziciela	99 992	3,21	99 992	2,62
Cathetel Limited	A- imienne uprzywilejowane	700 000	22,45	1 400 000	36,67
	B-G – na okaziciela	556 429	17,85	556 429	14,57
Rymaszewski Asset Limited	na okaziciela	498 925	16,00	498 925	13,07
Zolkiewicz & Partners Inwestycji w Wartość FIZ	na okaziciela	210 045	6,74	210 045	5,50
Pozostali	na okaziciela	1 052 349	33,75	1 052 349	27,56
Suma		3 117 740	100	3 817 740	100

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

Akcje w posiadaniu osób zarządzających

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

20. Informacje o nabyciu akcji własnych

W 2017 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

31.03.2018 r.



Telestrada GT

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI TELESTRADA S.A.

Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE, Al. KRAKOWSKA 22a

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

Warszawa, 31 marca 2018 r.

Jacek Lichota – Prezes Zarządu

Maja Pyszkowska – Członek Zarządu

Łukasz Rybak – Członek Zarządu



Telestrada GT

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI TELESTRADA S.A.

Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE, AL. KRAKOWSKA 22a

Zarząd Spółki Telestrada S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania Sprawozdania finansowego za 2017 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 3804, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz, że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa.

Warszawa, 31 marca 2018 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
SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK OBROTOWY
OD 01.01.2017 R. DO 31.12.2017 R.**

**GRUPA KAPITAŁOWA TELESTRADA
Aleja Krakowska 22A
02-284 Warszawa**

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

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

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

Dla Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu

Sprawozdanie z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TELESTRADA , której jednostką dominującą jest TELESTRADA S.A. z siedzibą w Warszawie (02-284), przy al. Krakowskiej 22A, na które składają się:

- 1) skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31.12.2017 r. który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 25 106 092,71 zł
- 2) skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. wykazujący zysk netto w wysokości 10 338 882,19 zł
- 3) skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 1 883 454,20 zł;
- 4) skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 4 787 260,19 zł;
- 5) oraz informacja dodatkowa zawierająca wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego i dodatkowe informacje i objaśnienia („skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).

Odpowiedzialność kierownika jednostki i rady nadzorczej jednostki dominującej za skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Zarząd spółki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, skonsolidowanego sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2018 r. poz. 395) („ustawa o rachunkowości”), wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa, a także statutem spółki dominującej. Zarząd spółki dominującej jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego



niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości, zarząd oraz członkowie rady nadzorczej spółki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego grupy kapitałowej zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 roku poz. 1089) („ustawa o biegłych rewidentach”),
- 2) Krajowych Standardów Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. z późn. zm., w związku z uchwałą nr 2041/37a/2018 z dnia 5 marca 2018 r. w sprawie krajowych standardów wykonywania zawodu.

Regulacje te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia skonsolidowanego badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez jednostkę dominującą skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej grupy kapitałowej. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez kierownika jednostki dominującej wartości



szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności grupy kapitałowej ani efektywności lub skuteczności prowadzenia spraw grupy kapitałowej przez zarząd spółki dominującej obecnie lub w przyszłości.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

Opinia

Naszym zdaniem, załączone roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej grupy kapitałowej na dzień 31.12.2017, oraz jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2017 do 31.12.2017, zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi grupę kapitałową przepisami prawa i statutem jednostki dominującej.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Opinia na temat sprawozdania z działalności grupy kapitałowej

Nasza opinia o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie obejmuje sprawozdania z działalności grupy kapitałowej.

Zarząd oraz członkowie rady nadzorczej spółki dominującej są odpowiedzialni za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami prawa.

Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach było wydanie opinii, czy sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej zostało sporządzone zgodnie z przepisami prawa oraz że jest ono zgodne z informacjami zawartymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o grupie kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego stwierdziliśmy

w sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej istotne zniekształcenia oraz wskazanie, na czym polega każde takie istotne zniekształcenie.

Naszym zdaniem sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami i jest zgodne z informacjami zawartymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, oświadczamy, iż w świetle wiedzy o grupie kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej zniekształceń.

Opinia na temat oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego

Zarząd oraz członkowie rady nadzorczej spółki dominującej są odpowiedzialni za sporządzenie oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego zgodnie z przepisami prawa.

W związku z przeprowadzonym badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego, naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach było wydanie opinii, czy emitent obowiązany do złożenia oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego, stanowiącym część raportu rocznego, zawarł w tym oświadczeniu informacje wymagane przepisami prawa oraz w odniesieniu do określonych informacji wskazanych w tych przepisach lub regulaminach stwierdził, czy są one zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Naszym zdaniem w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego jednostka zawarła informacje wymagane zgodnie z zakresem określonym w regulaminach, o których mowa w art. 61 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2016 r. poz. 1639 oraz z 2017 r. poz. 452, 724, 791 i 1089). Ponadto stwierdzamy, że informacje zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Krystyna Adamus nr w rej. 10289



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

Działający w imieniu:

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

Anna Kuza
Komplementariusz



Kancelaria Biegłego Rewidenta
Anna Kuza i Wspólnicy sp.k.
ul. Batorego 4/6, 31-135 Kraków
NIP 6762457379, REGON 122618599
KRS 0000427752

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

Data sprawozdania z badania: Kraków, 28.05.2018 r.



Telestrada GT

Oświadczenie dotyczące zakresu stosowania zasad ładu korporacyjnego

Telestrada S.A w roku 2017 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 szeroko opisywana w raportach kwartalnych. Spółka podawała dane w jej opinii bardziej istotne dla inwestorów tj. liczbę obsługiwanych karty SIM, do czego zobowiązała się 04.01.2008 r. a co potwierdzone zostało raportem bieżącym 6/2012 w dniu 23-01-2012 r i raportem bieżącym 1/2017 z dnia 02.01.2017 r.

Warszawa, 31 marca 2018 r.

Jacek Lichota – Prezes Zarządu

Maja Pyszkowska – Członek Zarządu

Łukasz Rybak – Członek Zarządu