

# ***Telestrada*** **GT**

**RAPORT KWARTALNY JEDNOSTKOWY**

**TELESTRADA S.A.**

**III kwartał 2016**

**14 listopada 2016**



## **Spis Treści**

- 1. Grupa Kapitałowa Telestrada S.A. – informacje podstawowe**
- 2. Spółki Grupy Kapitałowej Telestrada S.A. – objaśnienie zasad działania**
- 3. Wybrane dane finansowe**
- 4. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe**
- 5. Inne istotne działania operacyjne Spółki i Grupy**
- 6. Plany grupy kapitałowej na IV kwartał 2016**
- 7. Jednostkowy Rachunek zysków i strat za III kwartał 2016 r. i narastająco za III kwartał 2016 r.**
- 8. Jednostkowy Bilans na 30.09.2016 r.**
- 9. Uproszczony rachunek przepływów pieniężnych**
- 10. Uprozczone zestawienie zmian w kapitale własnym**
- 11. Informacja o zatrudnieniu**

**TELESTRADA S.A. PREZENTUJE NINIEJSZY RAPORT JEDNOSTKOWY ZGODNIE Z WYMAGANIAMI POLITYKI INFORMACYJNEJ RYNKU KAPITAŁOWEGO. JEDNAKŻE ZARZĄD PRAGNIE ZWRÓCIĆ UWAGĘ AKCJONARIUSZY NA FAKT, IŻ WYNIKI FINANSOWE TELESTRADA S.A. MOGĄ BYĆ ROZPATRYWANE JEDYNIJE JAKO WYNIKI SKONSOLIDOWANE W RAMACH CAŁEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ.**

## 1. Grupa Kapitałowa Telestrada S.A. – informacje podstawowe

W skład Grupy Kapitałowej Telestrada S.A. (GK Telestrada) wchodzi następujące podmioty:

- ✦ **Telestrada S.A.** (podmiot dominujący) z siedzibą w Warszawie, ul. Murmańska 25,
- ✦ **Infotel Service Sp. z o.o.** z siedzibą w Warszawie, ul. Murmańska 25,
- ✦ **Niezależny Operator Międzystrefowy Sp. z o.o.** z siedzibą w Warszawie, ul. Murmańska 25.

Telestrada S.A. konsoliduje wszystkie powyższe podmioty metodą konsolidacji pełnej.

### Akcjonariat Telestrada S.A.

Nazwa Akcjonariusza	Seria akcji	Liczba akcji	% w kapitale	Liczba głosów	% w głosach
Telestrada S.A. - akcje własne	na okaziciela	99 992	3,21	99 992	2,62
Cathetel Limited	A- imienne uprzywilejowane	700 000	22,45	1 400 000	36,67
	B-G – na okaziciela	556 429	17,85	556 429	14,57
Rymaszewski Asset Limited	na okaziciela	621 005	19,92	621 005	16,27
Grumium Ltd.	na okaziciela	co najmniej 189 380	Powyżej 6,07	co najmniej 189 380	Powyżej 4,96
Quercus TFI S.A.	na okaziciela	225 684	7,24	225 684	5,91
Pozostali	na okaziciela	Maksymalnie 725 250	Maksymalnie 23,26	Maksymalnie 725 250	Maksymalnie 19,00
<b>Suma</b>		<b>3 117 740</b>	<b>100</b>	<b>3 817 740</b>	<b>100</b>

Tabela przedstawia stan akcjonariatu Telestrada S.A. na dzień 30.09.2016 r.

**W posiadaniu podmiotu zależnego od Pana Jacka Lichoty, pełniącego funkcję Prezesa Zarządu znajdowało się na dzień 30.09.2016 r. 1 256 429 akcji uprawniających do wykonywania 1 956 429 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Akcje te uprawniają do 51,25% głosów.**

## 2. Spółki Grupy Kapitałowej Telestrada S.A.– objaśnienie zasad działania

**Telestrada S.A.** jest operatorem telekomunikacyjnym działającym na rynku usług biznesowych i domowych. Spółka działa w w dwóch głównych segmentach usług telekomunikacyjnych:

- ✦ *standardowych usług telekomunikacyjnych,*
- ✦ *inteligentnych usług telekomunikacyjnych.*

### Standardowe usługi telekomunikacyjne

Na standardowe usługi telekomunikacyjne świadczone przez Telestrada S.A. składają się:

- ✦ *łącza telekomunikacyjne dla klientów biznesowych,*
- ✦ *łącza telekomunikacyjne dla klientów rezydencjonalnych (gospodarstwa domowe, osoby indywidualne),*
- ✦ *usługi dostępu do internetu w oparciu o łącza dedykowane, DSL, aDLS,*
- ✦ *usługi telefonii komórkowej,*
- ✦ *usługi mobilnego dostępu do internetu.*

Standardowe usługi telekomunikacyjne Telestrada S.A. świadczy w oparciu o sieć własną (przejętą wraz z Wydziałem Sprzedaży Detalicznej Niezależnego Operatora Międzystrefowego Sp. z o.o.) oraz sieci operatorów infrastrukturalnych, od których zakupuje usługi w systemie hurtowym oraz jako dzierżawę łącza telekomunikacyjnych, które z kolei odsprzedaje swoim klientom w systemie detalicznym. Dzięki współpracy zarówno z operatorami infrastrukturalnymi kablowymi jak i komórkowymi Telestrada S.A. jest w stanie efektywnie integrować usługi stacjonarne i komórkowe, budować ciekawą i innowacyjną ofertę zarówno dla klientów indywidualnych (gospodarstw domowych) jaki i firm oraz instytucji publicznych.

### Inteligentne usługi telekomunikacyjne

Telestrada S.A. świadczy na rzecz klientów usługi telekomunikacyjne w zaawansowanej technologii platformy inteligentnej. Do usług tych zalicza się systemy kierowania połączeń infolinii 801, 800, systemy kierowania połączeń z geolokalizacją, nagrywaniem rozmów, inteligentnymi interaktywnymi systemami informacyjnymi, systemami masowych powiadomień głosowych i smsowych. Usługi te świadczone są w oparciu o własne aplikacje i systemy serwerowe o dużej wydajności i skalowalności.

**Infotel Service Sp. z o.o.** jest operatorem telekomunikacyjnym zajmującym się hurtową sprzedażą usług telekomunikacyjnych oraz sprzedażą usług inteligentnych (w tym przede wszystkim smscontact i voicecontact). Usługi telekomunikacyjne Infotel sprzedaje zarówno wewnątrz Grupy, jak i podmiotom zewnętrznym.

**Niezależny Operator Międzystrefowy Sp. z o.o.** (po wydzieleniu detalicznej części przedsiębiorstwa tzw. Wydziału Sprzedaży Detalicznej oraz połączeniu go Postanowieniem Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS z dnia 30.03.2016 r. (sygn. WA.XIII NS-REJ.KRS/009872/15/515) z Telestrada S.A.) jest operatorem telekomunikacyjnym zajmującym się hurtową sprzedażą usług telekomunikacyjnych. Usługi telekomunikacyjne NOM sprzedaje zarówno wewnątrz Grupy, jak i podmiotom zewnętrznym.

## System pozyskiwania i obsługi klientów

System pozyskiwania i obsługi klientów w GK Telestrada składa się z następujących komórek:

- ▲ działu obsługi klientów instytucjonalnych – skupiającego się na obsłudze oraz pozyskaniu klientów instytucjonalnych w wyniku przetargów publicznych, zamówień podprogowych oraz konkursów ofert, utworzonego w wewnętrznych strukturach GK Telestrada;
- ▲ działu Business Integrated Solutions (BIS) – skupiającego się na sprzedaży usług inteligentnych i tworzeniu spersonalizowanych rozwiązań, utworzonego w wewnętrznych strukturach GK Telestrada;
- ▲ działu obsługi klientów biznesowych specjalnych 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), utworzonego w wewnętrznych strukturach GK Telestrada;
- ▲ 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 oraz dosprzedaży dotychczasowym klientom Grupy nowych usług;
- ▲ działu sprzedaży dla klientów detalicznych – skupiającego się na pozyskaniu nowych klientów detalicznych za pomocą własnego Call Center, biur terenowych oraz zewnętrznych Partnerów;
- ▲ Call Center Utrzymaniowego - zajmującego się przedłużaniem umów z dotychczasowymi klientami detalicznymi Grupy, ze szczególnym uwzględnieniem konwersji usług telefonii stacjonarnej z kablowej na bezkablową, utworzonego w wewnętrznych strukturach GK Telestrada;
- ▲ działu New Media – skupiającego się na pozyskiwaniu i obsłudze klientów lajt mobile za pośrednictwem internetu.

## Podział przychodów

GK Telestrada buduje zrównoważony, rozproszony portfel klientów. Przychody z usług dla żadnego klienta nie przekraczają 1% przychodów.

W III kwartale 2016 w Telestrada klienci biznesowi wygenerowali 26,53% przychodów podczas gdy klienci detaliczni 73,47% przychodów.

Przychody Spółek Infotel Service oraz NOM można zakwalifikować w całości jako przychody z klientów biznesowych, co wynika z charakterystyki świadczonych usług.

## Co nas wyróżnia?

Zasadniczym wyróżnikiem, który stanowi o wyjątkowości oferty GK Telestrada jest elastyczne podejście zarówno do klientów, jak i do proponowanych im rozwiązań. Indywidualne kontakty z klientami biznesowymi są podstawą wzajemnego zaufania i zadowolenia ze współpracy. Dodatkowym atutem Grupy jest możliwość szybkiego reagowania i dostosowania oferty do potrzeb rynku detalicznego oraz otwartość na nowe wyzwania. Spółki z Grupy za cel stawiają sobie zadowolenie klientów osiągnięte poprzez wysoką jakość świadczonych usług i obsługi oraz atrakcyjne produkty.

## 3. Wybrane Dane Finansowe

### Dane za III kwartał 2016 r.

	w zł		w EUR	
	okres	okres	okres	okres
	2016-07-01 do 2016-09-30	2015-07-01 do 2015-09-30	2016-07-01 do 2016-09-30	2015-07-01 do 2015-09-30
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>14 939 738,70</b>	<b>6 200 906,96</b>	<b>3 441 833,84</b>	<b>1 480 577,89</b>
Zysk (strata) ze sprzedaży	7 174 421,35	3 152 850,93	1 652 851,28	752 799,78
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 264 734,87	1 147 381,90	521 752,17	273 958,03
Zysk (strata) brutto	2 209 336,61	1 008 566,18	508 989,46	240 813,29
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>2 209 336,61</b>	<b>763 397,18</b>	<b>508 989,46</b>	<b>182 274,79</b>
Aktywa razem	26 289 945,37	37 192 190,54	6 096 926,11	8 774 640,34
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	11 080 694,92	23 999 653,54	2 569 734,44	5 662 165,23
Kapitał (fundusz) akcyjny	1 558 870,00	1 558 869,50	361 519,02	367 779,34
<b>Kapitał własny</b>	<b>15 209 250,45</b>	<b>13 192 537,00</b>	<b>3 527 191,66</b>	<b>3 112 475,11</b>
Liczba akcji	3 117 740,00	3 117 739,00	3 117 740,00	3 117 739,00
Zysk (strata) na jedną akcję (zł/EUR)	<b>0,71</b>	<b>0,24</b>	<b>0,16</b>	<b>0,06</b>
<b>Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)</b>	<b>4,88</b>	<b>4,23</b>	<b>1,13</b>	<b>1,00</b>

### Dane narastające za III kwartał 2016 r.

	w zł		w EUR	
	okres	okres	okres	okres
	2016-01-01 do 2016-09-30	2015-01-01 do 2015-09-30	2016-01-01 do 2016-09-30	2015-01-01 do 2015-09-30
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>37 224 367,79</b>	<b>17 024 464,72</b>	<b>8 541 813,21</b>	<b>4 094 967,82</b>
Zysk (strata) ze sprzedaży	17 806 528,29	8 412 476,74	4 086 034,17	2 023 489,26
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	5 184 256,63	2 492 079,17	1 189 622,67	599 430,54
Zysk (strata) brutto	2 457 782,71	2 033 405,36	563 983,27	489 103,75
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>2 131 022,71</b>	<b>1 529 541,36</b>	<b>489 002,21</b>	<b>367 907,17</b>
Aktywa razem	26 289 945,37	37 192 190,54	6 096 926,11	8 774 640,34
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	11 080 694,92	23 999 653,54	2 569 734,44	5 662 165,23
Kapitał (fundusz) akcyjny	1 558 870,00	1 558 869,50	361 519,02	367 779,34
<b>Kapitał własny</b>	<b>15 209 250,45</b>	<b>13 192 537,00</b>	<b>3 527 191,66</b>	<b>3 112 475,11</b>
Liczba akcji	3 117 740,00	3 117 739,00	3 117 740,00	3 117 739,00
Zysk (strata) na jedną akcję (zł/EUR)	0,68	0,49	0,16	0,12
<b>Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)</b>	<b>4,88</b>	<b>4,23</b>	<b>1,13</b>	<b>1,00</b>

Na koniec III kwartału 2016 r. Telestrada dysponowała środkami pieniężnymi w wysokości 4 331 771,54 PLN.

Zobowiązania długoterminowe wyniosły 0,00 PLN.

Amortyzacja w III kwartale 2016 r. wyniosła 1 437 983,79 PLN.

### Uzgodnienie danych finansowych raportu za III kwartał z raportem rocznym

Niniejszy raport okresowy zawiera dane, które nie podlegały weryfikacji, a które zgodnie z Ustawą o rachunkowości podlegają badaniu przez biegłego rewidenta. Zweryfikowane dane finansowe będą ujęte w raporcie rocznym Spółki. Wszelkie korekty do załączonych danych finansowych wynikające z prowadzonych przez Spółkę procedur związanych z weryfikacją rocznego sprawozdania finansowego zostaną ujęte w rocznym sprawozdaniu finansowym.

## **4. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe**

### **Działania prowadzone przez Grupę w III kwartale 2016 r.**

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

Celem strategicznym Grupy na rok 2016 pozostaje systematyczne przekształcanie usług detalicznych oferowanych klientom indywidualnym wszystkich spółek Grupy na usługi świadczone w oparciu o karty SIM. W tym modelu sprzedawane są wszystkie nowe produkty skierowane na rynek detaliczny a dotychczasowa baza klientów detalicznych konwertowana jest z usług świadczonych w oparciu o sieci kablowe na produkty bazujące na technologii komórkowej. Konwersja klientów usług domowych odbywa się poprzez zaproponowanie czasowego ograniczenia wysokości abonamentu i sfinansowanie aparatu telefonicznego. Oznacza to czasowy spadek przychodów i poniesienie przez Spółkę kosztów konwersji lecz w perspektywie 6-7 miesięcy daje bardzo dobre wyniki marżowe i stabilizację bazy abonenckiej.

Spółka w roku 2016 będzie dążyła do zakończenia masowej konwersji aktualnego modelu świadczenia usług na usługi komórkowe.

Na 30 września 2016 r. aktywnie działało 60 486 abonenckich kart SIM. W segmencie stacjonarnych usług opartych na technologii GSM wzrost w stosunku do II kwartału 2016 wyniósł 4,97% natomiast w segmencie usług komórkowych 17,30%.

#### **Zasoby finansowe i spłata kredytu**

W III kwartale 2016 Telestrada S.A. nie dokonała przedterminowych spłat kredytu inwestycyjnego zaciągniętego pod zakup Niezależnego Operatora Międzystrefowego. Na koniec III kwartału 2016 zadłużenie z tytułu kredytu inwestycyjnego wynosiło w dalszym ciągu 6 400 000 PLN.

#### **Sprzedaż usług**

W III kwartale 2016 r. Telestrada prowadziła sprzedaż dotychczasowymi kanałami tj. za pośrednictwem terenowych biur sprzedażowych, Partnerów Handlowych oraz za pośrednictwem własnych działów Call Center i New Media.

Poziom pozyskanych przez biura terenowe w III kwartale umów obniżył się w stosunku do II kwartału o 25%, jednak daje się zauważyć znaczący wzrost jakości dostarczanych przez biura terenowe umów. W dalszym ciągu w całej terenowej strukturze sprzedażowej prowadzone są zintensyfikowane działania zmierzające do poprawy jakości pozyskiwanych umów oraz jak najefektywniejszego wykorzystania posiadanych zasobów. Na koniec września 2016 aktywnie działało siedem biur terenowych.

W III kwartale 2016 r. utrzymał się około 25% spadek konwersji klientów z modelu opartego o hurtową sprzedaż na liniach kablowych Orange (tzw. WLR) na model oparty o usługi sieci komórkowych dokonanych przez Call Center Utrzymaniowe. W czwartym kwartale 2016 spodziewane jest dalsze spowolnienie tempa konwersji.

Liczba usługobiorców pozyskanych i obsługiwanych za pośrednictwem działu New Media wzrosła w porównaniu do końca II kwartału o 97%, natomiast liczba pozyskanych przez dział nowych usługobiorców wyniosła 191% w stosunku do pozyskanych w kwartale II. O 195% wzrosły również przychody generowane przez Klientów działu New Media.

#### **Baza klientów**

W III kwartale 2016 r. baza klientów GK Telestrada (fakturowanych, tj. nie wliczając w to usług przedpłaconych czy beneficjentów projektów Unijnych) zmniejszyła się w porównaniu do II kwartału 2016 o 4,39%. Niezmiennie

jednym z największych problemów przed jakim staje Grupa pozostaje starzenie się bazy klientów oraz kurczenie się rynku telefonii stacjonarnej.

III kwartał 2016 r. przyniósł zwiększenie bazy mobilnych aktywnych kart SIM w stosunku do II kwartału 2016 - postpaid o 17,57% oraz prepaid o 15,64%. Spółki w dalszym ciągu będą intensyfikować działania związane z pozyskiwaniem nowych abonentów na usługi komórkowe za pośrednictwem wszystkich kanałów sprzedażowych.

Na koniec III kwartału usługi przedpłacone WhitePhone dostępne były za pośrednictwem aparatów samoinkasujących będących własnością Spółki w 21 placówkach. Wzrost przychodów z usług WhitePhone zauważalny w II kwartale utrzymał się na zbliżonym poziomie i wyniósł 43,5%.

## Ograniczanie kosztów telekomunikacyjnych

W III kwartale 2016 r. nie odnotowano znaczących zmian dotyczących kosztów telekomunikacyjnych ponoszonych przez Grupę.

## Wynik finansowy i cash flow

Wynik na sprzedaży usług telekomunikacyjnych w Telestrada S.A. ukształtował się w III kwartale 2016 na poziomie 7 174 421,35 PLN, co jest wynikiem połączenia Wydziału Sprzedaży Detalicznej NOM z Telestrada S.A. W związku z wspomnianym połączeniem dane za III kwartał zawarte w sprawozdaniu jednostkowym są nieporównywalne z okresami sprawozdawczymi 2015 roku.

W III kwartale nie miały miejsca żadne duże jednorazowe transakcje zakupowe, co pozwoliło na wypracowanie zysku netto w wysokości 2 209 336,61 PLN.

## 5. Inne istotne działania operacyjne Spółki

W III kwartale 2016 kontynuowano prace przygotowawcze związane z budową nowej siedziby Spółek z Grupy, uzyskano zatwierdzenie projektu budowlanego oraz pozwolenie na budowę, podpisano pierwsze umowy z wykonawcami oraz rozpoczęto pierwsze prace budowlane.

## 6. Plany Spółki na IV kwartał 2016

W IV kwartale 2016 r. Grupa będzie kontynuować działania mające na celu przede wszystkim zatrzymanie spadku klientów Grupy poprzez:

- ⤴ utrzymanie sprzedaży nowych usług przez biura terenowe i poprawienie ich jakości,
- ⤴ rozwinięcie sprzedaży internetowej za pośrednictwem działu New Media,
- ⤴ zmaksymalizowanie konwersji klientów Telestrada S.A na model telefonii stacjonarnej opartej na sieciach komórkowych,
- ⤴ wprowadzenie akcji czasowych skupiających się na przedłużaniu umów dotychczasowym klientom na preferencyjnych warunkach,
- ⤴ skupienie się na promocji marki lajt mobile zarówno za pośrednictwem internetu, jak i poprzez terenowe akcje marketingowe.



## 7. Jednostkowy Rachunek zysków i strat za III kwartał 2016 r. i narastająco za III kwartał 2016 r.

Wyszczególnienie	IIIQ2016	IIIQ2015	narastająco IIIQ2016	narastająco IIIQ2015
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>14 939 738,70</b>	<b>6 200 906,96</b>	<b>37 224 367,79</b>	<b>17 024 464,72</b>
- od jednostek powiązanych	320 946,73	744 821,97	1 691 403,71	839 143,62
Przychody netto ze sprzedaży produktów	14 788 156,30	5 781 768,88	36 341 424,53	16 528 183,96
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	151 582,40	419 138,08	882 943,26	496 280,76
<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>7 765 317,35</b>	<b>3 048 056,03</b>	<b>19 417 839,50</b>	<b>8 611 987,98</b>
- od jednostek powiązanych	3 174 902,46	486 266,47	8 657 251,71	1 213 939,21
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	7 129 986,66	2 541 401,69	17 471 595,12	7 793 853,32
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	635 330,69	506 654,34	1 946 244,38	818 134,66
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>7 174 421,35</b>	<b>3 152 850,93</b>	<b>17 806 528,29</b>	<b>8 412 476,74</b>
<b>Koszty sprzedaży</b>	<b>3 698 521,16</b>	<b>1 528 077,50</b>	<b>9 032 186,87</b>	<b>4 431 007,28</b>
<b>Koszty ogólnego zarządu</b>	<b>1 275 764,35</b>	<b>556 272,86</b>	<b>3 704 581,66</b>	<b>1 618 885,57</b>
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (C-D-E)</b>	<b>2 200 135,84</b>	<b>1 068 500,57</b>	<b>5 069 759,76</b>	<b>2 362 583,89</b>
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>117 100,09</b>	<b>79 403,17</b>	<b>234 311,95</b>	<b>132 441,26</b>
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	1 463,00	0,00	1 463,00
Dotacje	0,00	0,00		
Inne przychody operacyjne	117 100,09	77 940,17	234 311,95	130 978,26
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>52 501,06</b>	<b>521,84</b>	<b>119 815,08</b>	<b>2 945,98</b>
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktualizacja wartości aktywów nie finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe koszty operacyjne	52 501,06	521,84	119 815,08	2 945,98
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)</b>	<b>2 264 734,87</b>	<b>1 147 381,90</b>	<b>5 184 256,63</b>	<b>2 492 079,17</b>
<b>Przychody finansowe</b>	<b>647,15</b>	<b>1 386,11</b>	<b>1 777,93</b>	<b>94 152,01</b>
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	87 587,20
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	87 587,20
Odsetki, w tym:	647,15	1 386,11	1 777,93	6 564,81
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Koszty finansowe</b>	<b>56 045,41</b>	<b>140 201,83</b>	<b>2 728 251,85</b>	<b>552 825,82</b>
Odsetki, w tym:	55 987,85	140 201,83	162 902,58	551 604,73
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	2 562 080,24	0,00
Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne	57,56	0,00	3 269,03	1 221,09
<b>Zysk (strata) brutto z działalności gospodarczej (I+J-K)</b>	<b>2 209 336,61</b>	<b>1 008 566,18</b>	<b>2 457 782,71</b>	<b>2 033 405,36</b>
<b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I-M.II)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Zyski nadzwyczajne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Straty nadzwyczajne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Zysk (strata) brutto (L+/-M)</b>	<b>2 209 336,61</b>	<b>1 008 566,18</b>	<b>2 457 782,71</b>	<b>2 033 405,36</b>
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>0,00</b>	<b>245 169,00</b>	<b>326 760,00</b>	<b>503 864,00</b>
<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Zysk (strata) netto (N-O-P)</b>	<b>2 209 336,61</b>	<b>763 397,18</b>	<b>2 131 022,71</b>	<b>1 529 541,36</b>

## 8. Jednostkowy Bilans na dzień 30.09.2016 r.

	AKTYWA	30.09.2016	30.09.2015
<b>A</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>13 061 617,08</b>	<b>33 029 932,98</b>
<b>I</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>2 334 268,04</b>	<b>2 520 591,42</b>
<b>1</b>	<b>Koszty prac rozwojowych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2</b>	<b>Wartość firmy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3</b>	<b>Inne wartości niematerialne i prawne</b>	<b>2 334 268,04</b>	<b>2 520 591,42</b>
<b>4</b>	<b>Zaliczki na wartości niematerialne i prawne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>II</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>9 369 182,73</b>	<b>227 862,88</b>
<b>1</b>	<b>Środki trwałe</b>	<b>9 187 172,44</b>	<b>227 862,88</b>
a	grunty (w tym prawo użyt. wieczystego gruntu )	3 063 543,75	0,00
b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 838 126,25	0,00
c	urządzenia techniczne i maszyny	3 680 993,43	65 656,91
d	środki transportu	370 358,19	119 172,93
e	inne środki trwałe	234 150,82	18 033,04
2	Środki trwałe w budowie	182 010,29	25 000,00
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
<b>III</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>1</b>	<b>Od jednostek powiązanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2</b>	<b>Od pozostałych jednostek</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>1 358 166,31</b>	<b>30 281 478,68</b>
<b>1</b>	<b>Nieruchomości</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3</b>	<b>Długoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>1 358 166,31</b>	<b>30 281 478,68</b>
a)	w jednostkach powiązanych	1 358 166,31	30 281 478,68
(1)	udziały lub akcje	1 358 166,31	30 281 478,68
(2)	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
(3)	udzielone pożyczki	0,00	0,00
(4)	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
(1)	udziały lub akcje	0,00	0,00
(2)	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
(3)	udzielone pożyczki	0,00	0,00
(4)	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
<b>4</b>	<b>Inne inwestycje długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>V</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>1</b>	<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2</b>	<b>Inne rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>B</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>13 228 328,29</b>	<b>4 162 257,56</b>
<b>I</b>	<b>Zapasy</b>	<b>3 317 169,14</b>	<b>1 139 882,18</b>
<b>1</b>	<b>Materiały</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2</b>	<b>Półprodukty i produkty w toku</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3</b>	<b>Produkty gotowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4</b>	<b>Towary</b>	<b>2 967 348,57</b>	<b>1 139 882,18</b>
<b>5</b>	<b>Zaliczki na dostawy</b>	<b>349 820,57</b>	<b>0,00</b>
<b>II</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>3 427 002,56</b>	<b>1 555 551,57</b>
<b>1</b>	<b>Należności od jednostek powiązanych</b>	<b>504 951,93</b>	<b>160 018,85</b>
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	48 974,27	160 018,75
(1)	do 12 miesięcy	48 974,27	160 018,75
(2)	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	455 977,66	0,10
<b>2</b>	<b>Należności od pozostałych jednostek</b>	<b>2 922 050,63</b>	<b>1 395 532,72</b>
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 223 944,20	1 120 067,46
(1)	do 12 miesięcy	2 223 944,20	1 120 067,46
(2)	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych	196 356,02	79 852,83
c)	inne	501 750,41	195 612,43
d)	dochodzone na drodze sądowej		0,00
<b>III</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>4 356 081,43</b>	<b>990 486,04</b>
<b>1</b>	<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>4 356 081,43</b>	<b>990 486,04</b>
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00

(1)	udziały lub akcje	0,00	0,00
(2)	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
(3)	udzielone pożyczki	0,00	0,00
(4)	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	24 309,89	20 160,46
(1)	udziały lub akcje	16 109,89	11 960,46
(2)	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
(3)	udzielone pożyczki	8 200,00	8 200,00
(4)	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	4 331 771,54	970 325,58
(1)	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	4 331 771,54	970 325,58
(2)	inne środki pieniężne	0,00	0,00
(3)	inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
<b>2</b>	<b>Inne inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>2 128 075,16</b>	<b>476 337,77</b>
	<b>Suma</b>	<b>26 289 945,37</b>	<b>37 192 190,54</b>

	<b>PASYWA</b>	<b>30.09.2016</b>	<b>30.09.2015</b>
<b>A</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>15 209 250,45</b>	<b>13 192 537,00</b>
<b>I</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>1 558 870,00</b>	<b>1 558 869,50</b>
<b>II</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>III</b>	<b>Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)</b>	<b>-49 996,00</b>	<b>-49 996,00</b>
<b>IV</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy</b>	<b>7 603 551,73</b>	<b>7 603 551,73</b>
<b>V</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>VI</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe</b>	<b>2 550 570,41</b>	<b>2 550 570,41</b>
<b>VII</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>1 415 231,60</b>	<b>0,00</b>
<b>VIII</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>2 131 022,71</b>	<b>1 529 541,36</b>
<b>IX</b>	<b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>B</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>11 080 694,92</b>	<b>23 999 653,54</b>
<b>I</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>200 449,00</b>	<b>5 616,00</b>
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 616,00	5 616,00
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
3	Pozostałe rezerwy	194 833,00	0,00
(1)	długoterminowe	0,00	0,00
(2)	krótkoterminowe	194 833,00	0,00
<b>II</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>12 292 761,95</b>
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek	0,00	12 292 761,95
a)	kredyty i pożyczki	0,00	12 254 546,00
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d)	inne	0,00	38 215,95
<b>III</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>10 880 245,92</b>	<b>11 701 275,59</b>
1	<b>Wobec jednostek powiązanych</b>	<b>857 967,74</b>	<b>9 415 434,56</b>
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	857 967,74	356 125,64
(1)	do 12 miesięcy	857 967,74	356 125,64
(2)	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	0,00	9 059 308,92
2	<b>Wobec pozostałych jednostek</b>	<b>9 997 891,69</b>	<b>2 285 841,03</b>
a)	kredyty i pożyczki	6 400 000,00	0,00
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 274 466,82	1 231 939,94
(1)	do 12 miesięcy	2 274 466,82	1 231 939,94
(2)	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	775 433,53	483 023,94
h)	z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
i)	inne	547 991,34	570 877,15
<b>3</b>	<b>Fundusze specjalne</b>	<b>24 386,49</b>	<b>0,00</b>
<b>IV</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
(1)	długoterminowe	0,00	0,00
(2)	krótkoterminowe	0,00	0,00
	<b>Suma</b>	<b>26 289 945,37</b>	<b>37 192 190,54</b>

**9. Uproszczony rachunek przepływów pieniężnych**

A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	IIIQ2016	IIQ2016	IIIQ2015
I. Zysk (strata) netto	2 131 022,71	-78 313,90	1 529 541,36
II. Korekty razem	8 020 593,27	418 858,03	8 678 993,85
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	10 151 615,98	340 544,13	10 208 535,21
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy	1 777,93	1 130,78	190 514,84
II. Wydatki	5 576 179,74	410 206,70	288 037,32
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-5 574 401,81	-409 075,92	-97 522,48
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy	3 468 879,98	3 468 879,98	0,00
II. Wydatki	4 061 832,56	3 156 914,73	12 297 058,73
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-592 952,58	311 965,25	-12 297 058,73
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	3 984 261,59	243 433,46	-2 186 046,00
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	3 984 261,59	243 433,46	-2 186 046,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	347 509,95	347 509,95	3 156 371,58
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	4 331 771,54	590 943,41	970 325,58

**10. Uprozczone zestawienie zmian w kapitale własnym**

	IIIQ2016	IIQ2016	IQ2016	IIIQ2015
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	12 999 913,84	14 058 483,88	13 578 227,24	12 429 139,82
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów	12 999 913,84	14 058 483,88	13 578 227,24	12 429 139,82
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	15 209 250,45	12 999 913,84	14 058 483,88	13 192 537,00
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	15 209 250,45	12 999 913,84	14 058 483,88	13 192 537,00

**11. Informacja o zatrudnieniu**

Na dzień 30 września 2016 Telestrada S.A. zatrudniała 87,405 osoby w przeliczeniu na pełne etaty.