

Telestrada **GT**

**RAPORT ROCZNY JEDNOSTKOWY
TELESTRADA S.A.**

**ROK 2017
1 czerwca 2018**





Telestrada_{GT}

Spis zawartości

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

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



PISMO ZARZĄDU DO AKCJONARIUSZY

Drodzy Akcjonariusze!

Kierujemy do Państwa coroczny list z podsumowaniem działalności Waszej Spółki w roku 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.

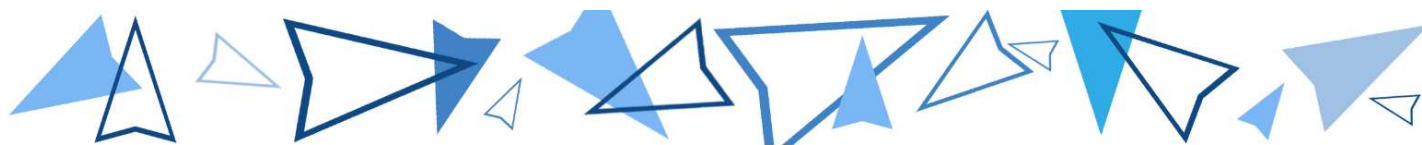
Był to pierwszy rok, w którym po restrukturyzacji samodzielnie działała na rynku hurtowym nasza spółka zależna - Niezależny Operator Międzystrefowy. Efektem jasno sprecyzowanej strategii i postawionych zadań było zwiększenie wolumenu obsługiwanego ruchu telekomunikacyjnego o ponad 42%. Spółka ta wypracowała 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 osadzonemu 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 utrzymamy nacisk na sprzedaż usług infolinii i usług inteligentnych sieciowych (internetowo-telekomunikacyjnych) wraz z bogatymi usługami towarzyszącymi jako narzędzia dbałości firm o kontakty z klientami.

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

Spółka będzie rozwijała również opisywany wyżej segment kart przedpłaconych i usług skierowanych do zakładów karnych. Mimo negatywnej konotacji związanej z tym rynkiem widać wyraźną potrzebę kontaktu osadzonych z rodzinami. Potrzeba ta artykułowana jest również przez wychowawców i dyrektorów zakładów karnych a umożliwienie kontaktu telefonicznego z najbliższymi niejednokrotnie usprawnia proces resocjalizacji. Jednocześnie warto zwrócić uwagę na wielkość rynku – w Polsce w zakładach karnych przebywa około 100.000 osadzonych. Sukces wdrożenia usług tego rodzaju w około 40 zakładach karnych do końca 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	56 812 864,69	52 176 973,84	13 343 217,98	5 597 573,69
Zysk (strata) ze sprzedaży	11 931 532,71	7 216 330,99	2 802 270,98	735 294,89
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	9 917 460,44	7 049 119,90	2 329 240,69	754 849,07
Zysk (strata) brutto	9 977 140,13	4 373 111,66	2 343 257,22	586 793,19
Zysk (strata) netto	9 915 760,13	4 373 111,66	2 328 841,36	457 667,48
Amortyzacja	1 861 077,82	4 021 425,56	437 097,60	921 804,42
Aktywa razem	24 010 206,08	24 398 697,91	5 756 600,75	5 515 076,38
Zobowiązania krótkoterminowe	3 919 525,46	8 635 750,55	939 731,34	1 952 023,18
Zobowiązania długoterminowe	185 174,24	90 834,51	44 396,71	20 532,21
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 884 336,05	365 789,76	451 781,64	82 683,04
Należności krótkoterminowe	3 368 642,98	3 512 329,73	807 653,74	793 926,25
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	19 863 657,03	15 424 518,90	4 762 439,05	3 486 554,91
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)	3,18	1,40	0,75	0,15
Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)	6,37	4,95	1,53	1,12

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 SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO 2017 ROK.

1. Podmiot gospodarczy.

Telestrada Spółka Akcyjna

Aleja Krakowska 22a, 02-284 Warszawa

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

Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, nr 0000279791

Przedmiot działalności.

Przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS i 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

2. Czas trwania działalności jednostki jest nieograniczony.

3. Rok obrotowy objęty sprawozdaniem: 01-01-2017 – 31-12-2017.

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

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

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

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

- wycena aktywów i pasywów została dokonana na dzień bilansowy – 31.12.2017 r.,
- środki trwałe na dzień bilansowy są wyceniane w wartości początkowej pomniejszonej o odpisy umorzeniowe oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości aktywów. Spółka przyjęła liniową metodę amortyzacji dla posiadanych składników środków trwałych. Do środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych zalicza się składniki majątkowe: od 1000,00 zł do 3 500,00 i amortyzuje się je jednorazowo; od następnego miesiąca po przyjęciu do użytkowania powyżej wartości 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 rachunkach bankowych, które na dzień bilansowy zostały wycenione w wartości nominalnej, akcje, pożyczki,
- należności na dzień bilansowy wyceniane są w kwocie wymaganej zapłaty z zachowaniem ostrożności,
- zobowiązania wyceniane są w kwocie wymaganej zapłaty według stanu na dzień bilansowy,
- przychody ze sprzedaży usług ujmowane są w kwotach należnych, pomniejszonych o należny podatek od towarów i usług. Przychody w księgach rachunkowych Spółki ujmowane są w momencie wykonania usługi, bez względu na przyjęty w umowie okres rozliczeniowy,
- koszty pozyskania/odnowienia/przedłużenia terminowych, 12 miesięcznych umów na usługi telekomunikacyjne rozlicza się bilansowo liniowo przez okres 12 miesięcy począwszy od miesiąca powstania kosztów,
- koszty pozyskania/odnowienia/przedłużenia terminowych, 24 miesięcznych umów na usługi telekomunikacyjne rozlicza się bilansowo liniowo przez okres 24 miesięcy począwszy od miesiąca powstania kosztów,
- koszty pozyskania/odnowienia/przedłużenia innych, terminowych umów na usługi telekomunikacyjne rozlicza się bilansowo miesięcznie, liniowo przez okres ich trwania począwszy od miesiąca powstania kosztów,
- wszystkie koszty pozyskania/odnowienia/przedłużenia umów telekomunikacyjnych rozlicza się dodatkowo w miesiącu ich poniesienia,
- rachunek zysków i strat sporządzono według wariantu kalkulacyjnego,
- rachunek przepływów pieniężnych sporządza się metodą pośrednią,
- dane liczbowe w sprawozdaniu finansowym oraz sprawozdaniu z działalności podaje się w złotych i groszach (art. 45 ust. 5).

Data i miejsce sporządzenia: Warszawa, 31.03.2018 r

**podpis osoby, której powierzono prowadzenie
ksiąg rachunkowych**

podpis kierownika jednostki

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA**Dział 1.****1. Wartość nabycia lub koszty wytworzenia środków trwałych:**

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

Struktura rzeczowego majątku trwałego

Nazwa	bilans otwarcia	zwiększenia	zmniejszenia	bilans zamknięcia	wartość ST - umorzenie	odpis aktualizujący	wartość bilansowa z uwzględnienie m 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	12 442 163,92	356 808,93	0,00	12 798 972,85	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	539 495,98	0,00	0,00	539 495,98	-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	798 697,52	39 057,50	0,00	837 755,02	223 393,92	0,00	223 393,92
Wartości Niematerialne i Prawne	12 054 040,05	442 498,75	0,00	12 496 538,80	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
	33 460 741,17	5 013 313,35	2 266 841,87	36 207 212,65	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	9 054 723,10	1 224 583,68	0,00	1 723 405,95	2 947 989,63	0,00	12 002 712,73
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	535 806,79	27 189,69	0,00	0,00	27 189,69	0,00	562 996,48
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	557 348,04	57 013,06	0,00	0,00	57 013,06	0,00	614 361,10
Wartości Niematerialne i Prawne	10 373 264,25	291 944,65	0,00	-1 723 405,95	-1 431 461,30	0,00	8 941 802,95
	21 772 610,24	1 861 077,82	192 738,57	0,00	1 861 077,82	192 738,57	23 440 949,49

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,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 Al. Krakowskiej 22a w Warszawie.

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

Na dzień 31-12-2017 roku spółka korzystała 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 przysługują;

Spółka posiada:

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

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

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

Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw towarów i usług:

BO	1.814.615,32zł
Zmiany +	1 462 001,38zł
Zmiany -	2 526 500,64zł
BZ	750 116,06zł

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

11. Informacja o stanie rezerw:

A) rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

BO 5.616,00zł

Zmiany -5.616,00zł

BZ 0,00zł

B) pozostałe rezerwy

BO 194.833,00zł

Zmiany -194.833,00zł

BZ 0,00zł

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	848.494,08
Rozliczenia czynne koszty –ubezpieczenia itp.	0	16.097,10
Rozliczenia czynne koszty- prowizje, sprzęt	2.675.677,34	832.396,98
RMK przychodów –usługi	1.153,91	0

	Początek roku	Koniec roku
Bierne rozliczenia międzyokresowe:	47.144,95	41.849,35
RMK bierne kosztów	47.144,95	24.692,67
RMK przychodów –usługi	0	17.156,68

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 kwotę 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 2016
1.- sprzedaż usług / produktów	55 602 085,08	97,87%	50 933 177,58	97,62%
<i>1a- sprzedaż usług / produktów na terytorium kraju</i>	<i>55 578 946,30</i>	<i>97,83%</i>	<i>50 921 860,26</i>	<i>97,59%</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	2,13%	1 243 796,26	2,38%
<i>2a.sprzedaż towarów na terytorium kraju</i>	<i>1 210 779,61</i>	<i>2,13%</i>	<i>1 243 796,26</i>	<i>2,38%</i>
Ogółem	56 812 864,69		52 176 973,84	

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	1.555.581,28
Usługi obce	30.124.857,68
Podatki i opłaty	254.309,89
Wynagrodzenia	6.927.422,37
Ubezpieczenia społeczne	1.064.742,63
Pozostałe koszty	659.426,45
RAZEM	42.447.418,12

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.

Przychody wg RZiS	58 315 949,48
Różnice dotyczące przychodów:	PLN
Dywidendy	-75 000,00
Rozwiązanie rezerw i odpisów aktualizujących	-1 054 544,50
Różnice kursowe z wycen	-892,82
Prezentacja bilansowa - różnice kursowe	2 131,78
Prezentacja bilansowa - różnice kursowe	205 977,05
RAZEM KOREKTY	-922 328,49
Przychody podatkowe	57 393 620,99
Koszty wg RZiS	48 338 809,35
WYNIK BILANSOWY	9 977 140,13
Różnice dotyczące kosztów:	PLN
Amortyzacja	-110 910,19
Leasing koszty podatkowe	83 199,75
Składki PFRON	-44 561,00
Koszty rodzajowe NKUP	-10 753,65
Odsetki – w tym leasing	-24 181,38
Odsetki budżetowe	
Rozliczenia międzyokresowe bilansowe, koszty podatkowe w momencie poniesienia	271 077,29
Prezentacja bilansowa - różnice kursowe	2 131,78
Prezentacja bilansowa - różnice kursowe	205 977,05
Różnice kursowe NKUP, wyceny	-454,05
RMK rozliczone w koszty bilansowo	-2 114 357,64
Odpisy aktualizujące	-1 418 962,04
Pozostałe koszty operacyjne NKUP	-126 443,72
Wyплаты nagród z zysku netto	922 306,59
RAZEM KOREKTY	-2 365 931,21
Przychody podatkowe	57 393 620,99
Koszty podatkowe	45 972 878,14
Podstawa opodatkowania	11 420 742,85
1/2 straty podatkowej z roku 2016	-11 093 688,50
Darowizna	-4 000,00

Podstawa opodatkowania	323 054,35
Podatek 19%	61 380,00

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;: 0,00zł

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

0,00 zł

9. Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe:

- Poniesione- rok 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 spółka średniorocznie na umowę o pracę zatrudniała 91 pracowników, przeciętnie 62 kobiet i 29 mężczyzn, ponadto współpracuje 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: 883.251,88zł

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej: 18.000,00zł

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

Operacje tego typu nie wystąpiły.

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

a. obowiązkowe badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego-
10.700,00

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:

Spółka w tym zakresie nie dokonywała żadnych zmian.

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

Brak innych informacji w wyżej wymienionym zakresie.

Dział 7.

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

Nie dotyczy.

2. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi:

INFORMACJA O TRANSAKCJACH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

		Wzajemne transakcje		Należności	Zobowiązania	Pozostałe Należności	Pozostałe Zobowiązania
Nazwa spółki	Status Spółki	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 520.833,32

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:

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

4. Informacja o sporządzaniu sprawozdania skonsolidowanego:

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

5. Informacje o:

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

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

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

Nie dotyczy

Dział 8.

W okresie objętym sprawozdaniem nie nastąpiło połączenie spółek.

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

1) jeżeli połączenie zostało rozliczone metodą nabycia:

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

2) jeżeli połączenie zostało rozliczone metodą łączenia udziałów:

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

Dział 9.

Niepewność co do możliwości kontynuowania działalności: Nie występuje.

Dział 10.

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

Sprawozdanie przedstawia kompletny obraz Spółki.

Data i miejsce sporządzenia: Warszawa, 31.03.2018r

podpis osoby, której powierzono prowadzenie

ksiąg rachunkowych

podpis kierownika jednostki

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Sporządzony na dzień: 31/12/2017r.

(wariant kalkulacyjny)

2017R

2016R

LP.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok bieżący
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	56 812 864,69	52 176 973,84
–	od jednostek powiązanych	1 137 530,85	2 001 877,94
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	55 602 085,08	50 933 177,58
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 210 779,61	1 243 796,26
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	26 993 221,58	33 052 475,38
–	jednostkom powiązanym	7 028 052,77	10 745 957,35
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	24 559 307,72	30 011 517,41
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 433 913,86	3 040 957,97
C.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A–B)	29 819 643,11	19 124 498,46
D.	Koszty sprzedaży	12 593 841,71	7 416 164,57
E.	Koszty ogólnego zarządu	5 294 268,69	4 492 002,90
F.	Zysk (strata) ze sprzedaży (C–D–E)	11 931 532,71	7 216 330,99
G.	Pozostałe przychody operacyjne	1 373 459,75	297 909,47
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	154 226,21	6 382,00
II.	Dotacje		
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
IV.	Inne przychody operacyjne	1 219 233,54	291 527,47
H.	Pozostałe koszty operacyjne	3 387 532,02	465 120,56
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	750 000,00	
III.	Inne koszty operacyjne	2 637 532,02	465 120,56
I.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G–H)	9 917 460,44	7 049 119,90
J.	Przychody finansowe	129 625,04	108 908,67
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	75 000,00	100 000,00
a)	od jednostek powiązanych, w tym:	75 000,00	100 000,00
–	w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
b)	od jednostek pozostałych, w tym:		
–	w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
II.	Odsetki, w tym:	54 625,04	8 908,67
–	od jednostek powiązanych		
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
–	w tym w jednostkach powiązanych		
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
V.	Inne		
K.	Koszty finansowe	69 945,35	2 784 916,91
I.	Odsetki, w tym:	68 508,71	212 614,61
–	dla jednostek powiązanych		
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		2 566 491,03
–	w jednostkach powiązanych		2 566 491,03
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
IV.	Inne	1 436,64	5 811,27
L.	Zysk (strata) brutto (I+J–K)	9 977 140,13	4 373 111,66
M.	Podatek dochodowy	61 380,00	
N.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
O.	Zysk (strata) netto (L–M–N)	9 915 760,13	4 373 111,66

BILANS - AKTYWA		ROK 2017	ROK 2016
Lp	Wyszczególnienie	Stan na	Stan na
		koniec roku bieżącego	koniec roku ubiegłego
		w złotych	w złotych
1	2	4	4
A.	Aktywa trwałe	13 374 429,47	13 046 297,24
I.	Wartości niematerialne i prawne	2 804 735,85	1 680 775,80
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2.	Wartość firmy		
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	2 804 735,85	1 680 775,80
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
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 użytkowania wieczystego gruntu)	2 870 430,81	3 063 543,75
b)	budynki, lokale, prawa do lokali 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		
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
1.	Od jednostek powiązanych		
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3.	Od pozostałych jednostek		
IV.	Inwestycje długoterminowe	1 358 166,31	1 358 166,31
1.	Nieruchomości		
2.	Wartości niematerialne i prawne		
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	1 358 166,31	1 358 166,31
a)	w jednostkach powiązanych	1 358 166,31	1 358 166,31
–	udziały lub akcje	1 358 166,31	1 358 166,31
–	inne papiery wartościowe		
–	udzielone pożyczki		
–	inne długoterminowe aktywa finansowe		
b)	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
–	udziały lub akcje		
–	inne papiery wartościowe		
–	udzielone pożyczki		
–	inne długoterminowe aktywa finansowe		
c)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
–	udziały lub akcje		
–	inne papiery wartościowe		
–	udzielone pożyczki		
–	inne długoterminowe aktywa finansowe		
4.	Inne inwestycje długoterminowe		
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		
B.	Aktywa obrotowe	8 135 976,61	8 852 600,67
I.	Zapasy	1 858 626,84	1 816 651,94
1.	Materiały		

2.	Półprodukty i produkty w toku		
3.	Produkty gotowe		
4.	Towary	1 537 990,77	1 483 853,87
5.	Zaliczki na dostawy	320 636,07	332 798,07
II.	Należności krótkoterminowe	3 368 642,98	3 512 329,73
1.	Należności od jednostek powiązanych	94 068,84	259 839,44
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	19 068,84	138 406,10
–	do 12 miesięcy	19 068,84	138 406,10
–	powyżej 12 miesięcy		
b)	inne	75 000,00	121 433,34
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
–	do 12 miesięcy		
–	powyżej 12 miesięcy		
b)	inne		
3.	Należności od pozostałych jednostek	3 274 574,14	3 252 490,29
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 419 001,19	2 182 363,41
–	do 12 miesięcy	2 419 001,19	2 182 363,41
–	powyżej 12 miesięcy		
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	418 759,35	650 286,89
c)	inne	436 813,60	419 839,99
d)	dochodzone na drodze sądowej		
III.	Inwestycje krótkoterminowe	2 060 212,71	846 787,75
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 060 212,71	846 787,75
a)	w jednostkach powiązanych	155 977,56	461 098,89
–	udziały lub akcje		
–	inne papiery wartościowe		
–	udzielone pożyczki	155 977,56	461 098,89
–	inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
b)	w pozostałych jednostkach	19 899,10	19 899,10
–	udziały lub akcje	11 699,10	11 699,10
–	inne papiery wartościowe		
–	udzielone pożyczki	8 200,00	8 200,00
–	inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 884 336,05	365 789,76
–	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 884 336,05	365 789,76
–	inne środki pieniężne		
–	inne aktywa pieniężne		
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	848 494,08	2 676 831,25
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy		
D.	Udziały (akcje) własne	2 499 800,00	2 499 800,00
	Aktywa razem	24 010 206,08	24 398 697,91

BILANS - PASYWA		ROK 2017	ROK 2016
Lp	Wyszczególnienie	Stan na	Stan na
		koniec roku bieżącego	koniec roku ubiegłego
		w złotych	w złotych
1	2	4	4
A.	Kapitał (fundusz) własny	19 863 657,03	15 424 518,90
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 558 870,00	1 558 870,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	3 388 652,49	4 492 162,83
-	nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:		
-	z tytułu aktualizacji wartości godziwej		
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	5 000 374,41	5 000 374,41
-	tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		
-	na udziały (akcje) własne		
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych		
VI.	Zysk (strata) netto	9 915 760,13	4 373 111,66
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	4 146 549,05	8 974 179,01
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
-	długoterminowa		
-	krótkoterminowa		
3.	Pozostałe rezerwy	0,00	194 833,00
-	długoterminowe		
-	krótkoterminowe	0,00	194 833,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	185 174,24	90 834,51
1.	Wobec jednostek powiązanych		
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3.	Wobec pozostałych jednostek	185 174,24	90 834,51
a)	kredyty i pożyczki		
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c)	inne zobowiązania finansowe	185 174,24	
d)	zobowiązania wekslowe		
e)	inne		90 834,51
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	3 919 525,46	8 635 750,55
1.	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	659 233,46	617 067,91
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	659 233,46	617 067,91
-	do 12 miesięcy	659 233,46	617 067,91
-	powyżej 12 miesięcy		
b)	inne		
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		
-	powyżej 12 miesięcy		
b)	inne		
3.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	3 260 292,00	8 018 682,64
a)	kredyty i pożyczki		4 238 411,32
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		

c)	inne zobowiązania finansowe	87 919,38	
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 700 488,44	2 329 798,18
–	do 12 miesięcy	1 700 488,44	2 329 798,18
–	powyżej 12 miesięcy		
e)	zaliczki otrzymane na dostawy		
f)	zobowiązania wekslowe		
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	942 508,24	917 146,94
h)	z tytułu wynagrodzeń		
i)	inne	529 375,94	533 326,20
4.	Fundusze specjalne		
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	41 849,35	47 144,95
1.	Ujemna wartość firmy		
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	41 849,35	47 144,95
–	długoterminowe		
–	krótkoterminowe	41 849,35	47 144,95
	Pasywa razem	24 010 206,08	24 398 697,91

ROK 2017

ROK 2016

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM ZA ROK OBROTOWY 2017 r

	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok ubiegły
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	15 424 518,90	16 078 027,24
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
-	korekty błędów		
Ia.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	15 424 518,90	16 078 027,24
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 558 870,00	1 558 869,50
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		0,50
a)	zwiększenie (z tytułu)		0,50
-	wydania udziałów (emisji akcji)		0,50
-		
b)	zmniejszenie (z tytułu)		
-	umorzenia udziałów (akcji)		
-		
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 558 870,00	1 558 870,00
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	4 492 162,83	7 603 551,73
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-1 103 510,34	-3 111 388,90
a)	zwiększenie (z tytułu)		
-	emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
-	podziału zysku (ustawowo)		
-	podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
-		
b)	zmniejszenie (z tytułu)	1 103 510,34	3 111 388,90
-	pokrycia straty		
-	wypłaty dywidendy	1 103 510,34	3 111 388,90
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	3 388 652,49	4 492 162,83
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		
a)	zwiększenie (z tytułu)		
-		
b)	zmniejszenie (z tytułu)		
-	zbycia środków trwałych		
-		
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	5 000 374,41	5 000 374,41
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		
a)	zwiększenie (z tytułu)		
-		
b)	zmniejszenie (z tytułu)		
-		
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	5 000 374,41	5 000 374,41
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	1 915 231,60	1 915 231,60
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 915 231,60	1 915 231,60

-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
-	korekty błędów		
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 915 231,60	1 915 231,60
a)	zwiększenie (z tytułu)		
-	podziału zysku z lat ubiegłych		
-		
b)	zmniejszenie (z tytułu)	1 915 231,60	1 915 231,60
-	podział zysku	1 915 231,60	1 915 231,60
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu		
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
-	korekty błędów		
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		
a)	zwiększenie (z tytułu)		
-	przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
-		
b)	zmniejszenie (z tytułu)		
-		
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		
6.	Wynik netto	9 915 760,13	4 373 111,66
a)	zysk netto	9 915 760,13	4 373 111,66
b)	strata netto		
c)	odpisy z zysku		
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	19 863 657,03	15 424 518,90
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	19 863 657,03	15 424 518,90

**RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 31.12.2017 r.
(metoda pośrednia)**

	Wyszczególnienie	Rok bieżący 2017	Rok ubiegły 2016
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	9 915 760,13	4 373 111,66
II.	Korekty razem	5 419 449,32	12 518 188,22
1.	Amortyzacja	1 861 077,82	4 021 425,56
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-86 116,33	203 705,94
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-154 226,21	0,00
5.	Zmiana stanu rezerw	-200 449,00	194 833,00
6.	Zmiana stanu zapasów	-41 974,90	-657 213,82
7.	Zmiana stanu należności	143 686,75	-1 599 680,83
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-477 813,77	-10 111 173,30
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 823 041,57	-1 963 143,45
10.	Inne korekty	2 552 223,39	22 429 435,12
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	15 335 209,45	16 891 299,88
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	514 828,30	105 240,67
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		
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	154 625,04	98 858,67
a)	w jednostkach powiązanych	100 000,00	89 950,00
b)	w pozostałych jednostkach	54 625,04	8 908,67
-	zbycie aktywów finansowych		
-	dywidendy i udziały w zyskach		
-	spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
-	odsetki	54 625,04	8 908,67
-	inne wpływy z aktywów finansowych		
4.	Inne wpływy inwestycyjne		
II.	Wydatki	4 764 678,08	6 673 777,35
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:	0,00	461 098,89
a)	w jednostkach powiązanych		461 098,89
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-	nabycie aktywów finansowych		
-	udzielone pożyczki długoterminowe		
4.	Inne wydatki inwestycyjne		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-4 249 849,78	-6 568 536,68
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	305 121,33	2 530 000,00

1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2.	Kredyty i pożyczki	305 121,33	2 530 000,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4.	Inne wpływy finansowe		
II.	Wydatki	9 871 934,71	12 834 483,39
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	5 481 814,93	5 050 573,34
3.	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku		
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	4 238 411,32	7 571 295,44
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	83 199,75	
8.	Odsetki	68 508,71	212 614,61
9.	Inne wydatki finansowe		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	-9 566 813,38	-10 304 483,39
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	1 518 546,29	18 279,81
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		
–	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F.	Środki pieniężne na początek okresu	365 789,76	347 509,95
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	1 884 336,05	365 789,76
–	o ograniczonej możliwości dysponowania		

Miejsce i data sporządzenia
Warszawa, 31/03/2018r.

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 funduszów emerytalnych

4. Zasadniczy, wykonywany przedmiot działalności Spółki jest następujący:

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

5. Kapitał

Kapitał akcyjny Spółki na dzień 31.12.2017 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 rdzenną działalnością telekomunikacyjną poprzez zaangażowanie w tworzenie aplikacji i rozwiązań komunikacji internetowo-komunikacyjnej.

e. Ryzyko konkurencji

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

W segmencie usług komórkowych Telestrada S.A. konkuruje z Orange, Polkomtel, T-Mobile, Play oraz operatorami wirtualnymi – Virgin Mobile, Premium Mobile, a2mobile.

Rynek standardowych usług komórkowych charakteryzuje się silną konkurencją cenową, która doprowadziła do spadku cen w Polsce na najniższy lub jeden z najniższych poziomów w Europie. W najbliższych latach w naszej opinii można spodziewać się ograniczenia lub nawet odwrócenia tej tendencji.

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

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

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

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

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

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

f. Ryzyko związane z integracją przejmowanych podmiotów

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

g. Ryzyko wypierania telefonii stacjonarnej

Spółka od kilku lat prowadziła proces konwersji sprzedaży usług detalicznych z telefonii stacjonarnej na komórkową. Obecnie sprzedaż usług stacjonarnych do klientów indywidualnych stanowi niewielki procent pozysku nowych usług. Obserwujemy spadek liczby obsługiwanych klientów telefonii stacjonarnej co ma związek z wypieraniem telefonii stacjonarnej przez komórkową z jednej strony oraz fizycznym wymieraniem klientów starszej daty, stanowiących odbiorców tych usług. Spodziewamy się kontynuacji tej tendencji.

Opisane powyżej tendencje mogą mieć w przyszłości negatywny wpływ na wyniki osiągane 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 przetargowych.

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

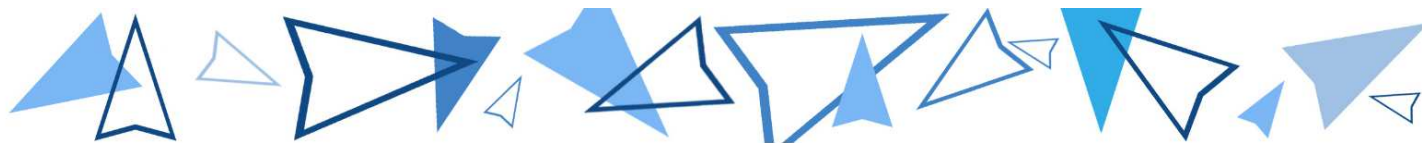
Zarząd Spółki Telestrada S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy roczne Sprawozdanie finansowe i dane porównawcze sporządzone zostały zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi w Polsce oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Telestrada S.A. 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
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK OBROTOWY
OD 01.01.2017 R. DO 31.12.2017 R.**

**TELESTRADA S.A.
Aleja Krakowska 22A
02-284 Warszawa**

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

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

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

Dla Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu Spółki

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego rocznego sprawozdania finansowego **Spółki TELESTRADA S.A.** z siedzibą w Warszawie (02-284), przy al. Krakowskiej 22A, na które składają się:

- 1) bilans sporządzony na dzień 31.12.2017 r. który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **24 010 206,08 zł**
- 2) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. wykazujący zysk netto w wysokości **9 915 760,13 zł**
- 3) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **1 518 546,29 zł**;
- 4) zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **4 439 138,13 zł**;
- 5) oraz informacja dodatkowa zawierająca wprowadzenie do sprawozdania finansowego i dodatkowe informacje i objaśnienia („*sprawozdanie finansowe*”).

Odpowiedzialność kierownika jednostki i rady nadzorczej za sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, 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 jednostki. Zarząd Spółki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

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



Odpowiedzialność biegłego rewidenta

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

Badanie 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 badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia 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 sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej jednostki. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez kierownika jednostki wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności badanej jednostki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia spraw jednostki przez Zarząd Spółki 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 sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej jednostki 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,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo, zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości, prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi jednostkę przepisami prawa i statutem jednostki.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Opinia na temat sprawozdania z działalności

Nasza opinia o sprawozdaniu finansowym nie obejmuje sprawozdania z działalności.

Zarząd jednostki oraz członkowie rady nadzorczej 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 zostało sporządzone zgodnie z przepisami prawa oraz że jest ono zgodne z informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia oraz wskazanie, na czym polega każde takie istotne zniekształcenie.

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



Opinia na temat oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego

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

W związku z przeprowadzonym badaniem 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 stwierdzenie, czy są one zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w rocznym 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 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 6762457879 REGON 142819599
KRS 000012778a

.....
[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