



# TelestrAda

Komunikacja. Bardziej.

**RAPORT ROCZNY JEDNOSTKOWY**

**TELESTRADA S.A.**

**ROK 2023**

**31 maja 2024**





## **Spis zawartości**

- **Pismo Zarządu do Akcjonariuszy**
- **Wybrane dane finansowe**
- **Roczne Sprawozdanie finansowe za 2023 rok**
- **Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej**
- **Oświadczenie Zarządu**
- **Oświadczenie dotyczące zakresu stosowania zasad ładu korporacyjnego**
- **Sprawozdanie Niezależnego Biegłego Rewidenta z badania Roczego Sprawozdania finansowego za 2023 rok**

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



## PISMO ZARZĄDU DO AKCJONARIUSZY

### **Drodzy Akcjonariusze!**

Kierujemy do Państwa coroczny list z podsumowaniem działalności Waszej Spółki w roku 2023. Z przyjemnością informujemy o dokonaniach Spółki i jej perspektywach na lata następne.

W 2023 roku Spółka skupiona była na pozyskiwaniu nowych klientów poprzez kanały internetowe. Wypracowane w latach ubiegłych i ciągle doskonalone kompetencje zespołu odpowiedzialnego za pozyskiwanie klientów przez sieć pozwoliły zarówno na dynamiczne zwiększenie bazy detalicznej klientów telefonii komórkowej i jednocześnie przyspieszenie tempa pozyskiwania klientów na usługi skierowane do biznesu – zaawansowane infolinie i centrale wirtualne. Mimo trudnego otoczenia publiczno-prawnego udało się również zwiększyć sprzedaż w zakładach penitencjarnych a bezpośrednio zagrożenie odebrania tego rynku podmiotom prywatnym na ten moment zostało oddalone. Jesteśmy również zadowoleni ze wzrostu sprzedaży usług standardowych do klientów biznesowych i gmin, gdzie docieramy grupą kilku przedstawicieli handlowych, którzy pracują z nami od wielu lat.

W roku 2023 osiągnęliśmy przyzwoity wynik finansowy. Daleko nam do rekordu, gdy zysk w dużej części wygenerowaliśmy dzięki usługom infolinii narodowego programu szczepień 989 jednak jako Zarząd widzimy już przełamanie tendencji spadających przychodów, z którą borykaliśmy się przez 10 lat po przejściu firmy NOM. Obecnie kurczące się usługi dla klientów detalicznych telefonii stacjonarnej z zapasem odrabiamy zwiększając bazę klientów komórkowych.

### **Struktura Firmy – Firma dwóch tendencji**

Dla nowych i potencjalnych nowych akcjonariuszy warto przypomnieć, że analizując działania Telestrady na przestrzeni lat warto zwrócić uwagę na dwie panujące w Spółce przeciwstawne tendencje.

Skokowy wzrost przychodów z klientów detalicznych i małego biznesu kilka lat temu wynikający z zakupu NOM Sp. z o.o. oraz bazy detalicznej klientów MNI S.A. był efektem jednorazowym o pozytywnym wpływie na finanse firmy i wielkość bazy abonenckiej. Po spłacie kredytu zaciągniętego na zakup NOM i bazy klientów MNI pozostał trwały efekt dodatkowej marży telekomunikacyjnej. Zamierzonym i przewidzianym podczas przejścia NOM Sp. z o.o. efektem jest jednak spadek liczby odbiorców indywidualnych usług telefonii stacjonarnej. Tendencji tej nie można zapobiec i związana



jest z jednej strony z rezygnacją części klientów z telefonu domowego a z drugiej niestety fizycznym starzeniem się odbiorców tych usług i znaczącą ilością zgonów. Ta część przychodów podlega trwałemu spadkowi. W roku 2022 po raz pierwszy przychody uzyskane dzięki nowym klientom telefonii komórkowej przekroczyły przychody z zanikającej bazy klientów usług domowych. Tendencja ta utrzymała się w roku 2023.

Na 31 grudnia 2023 r. aktywnie działało 89 457 SIM (w stosunku do 84 645 kart abonenckich kart SIM aktywnych na 31.12.2022 r.) przy czym liczba kart telefonii komórkowej lajtmobile wzrosła z 57 006 do 66 830 tj. o 17%.

W roku 2023 Spółka nadal inwestowała w rozwój usług przedpłaconych w zakładach karnych. Mimo ograniczeń formalnych ze strony Ministerstwa Sprawiedliwości podłączono kolejne zakłady i zwiększano liczbę aparatów telefonicznych w dotychczasowych jednostkach. Na koniec 2023 obsługiwaliśmy 78 zakłady karne, w których funkcjonowało 1583 naszych aparatów podczas gdy na koniec 2022 r. usługi te były dostępne w 74 placówkach a liczba obsługiwanych aparatów wynosiła 1466. Przychody z tego segmentu usług wzrosły o 17,8% w roku 2023. Widzimy ograniczony potencjał wzrostu przychodów na tym rynku ze względu na posiadanie w portfolio znaczącej liczby zakładów karnych. Dalsze zwiększanie zasięgu naszych usług może być trudne i będzie odbywać się najprawdopodobniej wolniej niż dotychczas. Niemniej poluzowanie ograniczeń czasowych w zakresie dostępu do telefonu dla osadzonych po zmianie kierownictwa Ministerstwa Sprawiedliwości może potencjalnie przyczynić się do zwiększenia ruchu telefonicznego.

## **Działania roku 2023**

Spółka kontynuując komunikowaną w latach poprzednich strategię od kilku lat rozwija i identyfikuje pięć głównych obszarów działalności, na których buduje przyszłe przychody i zyski. Są to:

- Usługi detaliczne komórkowe,  
rozwijane przez Dział Lajt Mobile i sprzedawane poprzez sieć Internet z założeniem zwiększania wolumenu sprzedaży i budowania ilościowej bazy abonenckiej;
- Zaawansowane usługi aplikacji biznesowych, komunikacji głosowej, elektronicznej i sieciowej (wirtualne centrale),  
rozwijane przez Dział Business Integrated Solutions od roku 2023 głównie w oparciu o sieć Internet.



- Usługi telekomunikacyjne standardowe dla firm komercyjnych i instytucji publicznych, rozwijane w sprzedaży terenowej bezpośredniej w Dziale Sprzedaży Biznesowej bezpośredniej, poprzez Dział Klientów Instytucjonalnych, poprzez Dział White Phone, 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 White Phone;

Zgodnie z zamierzeniami Zarządu powyższe segmenty działalności, z dalszym rozróżnieniem 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.

Oprócz standardowych działań operacyjnych Spółka w 2023 r. prowadziła czynności celem zabezpieczenia możliwości wybudowania na posiadanej przez siebie działce przy Al. Krakowskiej 22A w Warszawie budynku biurowego. W zamierzeniach Urzędu Miasta wyrażonych w wyłożonym planie zagospodarowania przestrzennego teren miał zostać przeznaczony pod budownictwo niskie mimo, że Spółka posiadała ważne warunki zabudowy na budynek do 5 kondygnacji. Uzyskane pozwolenie na budowę pozwala spokojnie patrzeć w przyszłość w tym zakresie niezależnie od tego, czy inwestycja zostanie rozpoczęta bezpośrednio przez Spółkę, w partnerstwie lub sprzedana.

#### **Plany na rok 2024**

Plany na rok 2024 w dużej mierze stanowią odzwierciedlenie planów jakie Zarząd deklarował na rok 2023. Konsekwencja realizacji wytyczonych kierunków w ocenie Zarządu przynosi pozytywne rezultaty.



Na rok 2024 Spółka zakłada ciągły rozwój w kilku kierunkach wskazanych w pięciu segmentach strategicznych opisanych powyżej.

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

W zależności od uzyskanych wycen, uzyskania pozytywnej opinii Rady Nadzorczej i akcjonariatu Spółka może podjąć się inwestycji wybudowania budynku biurowego opisanego powyżej.

Spółka jak zawsze uważnie przygląda się rynkowi telekomunikacyjnemu i w razie pojawienia się okazji inwestycyjnej rozważy możliwość przejęcia innego podmiotu.

### **Plany dywidendowe/skupu akcji własnych**

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

Zarząd stoi na stanowisku, że należy regularnie dbać o Akcjonariuszy i w latach ubiegłych Spółka kilkakrotnie dokonywała skupów akcji tak aby dokonać dystrybucji zysków a w latach 2016, 2017, 2018, 2019 wypłaciła znaczącą dywidendę mimo obciążeń związanych ze spłatą kredytu zaciągniętego na zakup NOM Sp. z o.o. i mimo ponoszenia wydatków na budowę siedziby. W roku 2024 nie planujemy wypłaty dywidendy a mając otwartą możliwość prowadzenia skupu akcji będziemy na bieżąco informować o podejmowanych w tym zakresie działaniach. W roku 2024 ograniczeniem kapitałowym może być zadanie inwestycyjne w zakresie budowy budynku lub potencjalny zakup innego podmiotu z branży.

Zachęcamy do wnikliwej lektury Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej w roku 2023. Zawiera ono wiele informacji szczegółowych, których ze względu na zwięzłą formę niniejszego Pisma do Akcjonariuszy nie udało się w nim zmieścić.

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



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

Jacek Lichota

Łukasz Rybak

Prezes Zarządu  
Telestrada S.A

Członek Zarządu  
Telestrada S.A



**Wybrane jednostkowe dane finansowe**

	w zł		w EUR	
	okres	okres	okres	okres
	2023-01-01 do 2023-12-31	2022-01-01 do 2022-12-31	2023-01-01 do 2023-12-31	2022-01-01 do 2022-12-31
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>48 740 700,28</b>	<b>47 946 307,27</b>	<b>10 725 442,36</b>	<b>10 232 256,45</b>
Zysk (strata) ze sprzedaży	7 215 356,47	8 229 133,87	1 587 746,78	1 756 185,47
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	7 101 286,09	8 566 527,05	1 562 645,47	1 828 188,79
Zysk (strata) brutto	5 740 636,50	4 159 999,14	1 263 233,10	887 788,45
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>4 426 874,50</b>	<b>2 498 439,14</b>	<b>974 138,39</b>	<b>533 193,72</b>
Amortyzacja	1 149 598,19	1 189 872,46	252 970,29	253 931,55
Aktywa razem	25 223 090,16	40 169 906,19	5 801 078,69	8 565 194,61
Zobowiązania krótkoterminowe	3 299 214,36	3 850 733,47	758 788,95	821 069,42
Zobowiązania długoterminowe	0,00	19 537,43	0,00	4 165,85
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	7 163 031,82	1 751 193,19	1 647 431,42	373 396,70
Należności krótkoterminowe	2 095 650,05	2 448 635,54	481 980,23	522 108,26
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał (fundusz) akcyjny	1 014 500,00	1 367 207,50	233 325,67	291 521,67
<b>Kapitał własny</b>	<b>13 498 913,81</b>	<b>27 817 090,12</b>	<b>3 104 625,99</b>	<b>5 931 275,75</b>
Liczba akcji	2 029 000,00	2 734 415,00	2 029 000,00	2 734 415,00
Zysk (strata) na jedną akcję (zł/EUR)	2,18	0,91	0,48	0,19
<b>Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)</b>	<b>6,65</b>	<b>10,17</b>	<b>1,53</b>	<b>2,17</b>

Przyjęty kurs średni NBP wymiany PLN/EUR w okresie 1.01.2022-31.12.2022 **4,6858**

Przyjęty kurs średni NBP wymiany PLN/EUR w dniu 31.12.2022 **4,6899**

Przyjęty kurs średni NBP wymiany PLN/EUR w okresie 1.01.2023-31.12.2023 **4,5444**

Przyjęty kurs średni NBP wymiany PLN/EUR w dniu 31.12.2023 **4,3480**





**WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO 2023 ROK.**

**1. Podmiot gospodarczy.**

Telestrada Spółka Akcyjna

Aleja Krakowska 22a, 02-284 Warszawa

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

Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, nr 0000279791

**Przedmiot działalności.**

**Przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS i statutem Spółki jest następujący:**

61 Telekomunikacja

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

63 Działalność usługowa w zakresie informacji

26.20.Z Produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych

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

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

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

64.20.Z Działalność holdingów finansowych

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

**2. Czas trwania działalności jednostki jest nieograniczony.**

**3. Rok obrotowy objęty sprawozdaniem: 01-01-2023 – 31-12-2023.**



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 – 31.12.2023 r.,

- środki trwałe na dzień bilansowy są wyceniane w wartości początkowej pomniejszonej o odpisy umorzeniowe oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości aktywów. Spółka przyjęła liniową metodę amortyzacji dla posiadanych składników środków trwałych. Do środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych zalicza się składniki majątkowe: od 1000,00 zł do 10.000,00 zł i amortyzuje się je jednorazowo; od następnego miesiąca po przyjęciu do użytkowania powyżej wartości 10.000,00 zł. 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 podatkowo w miesiącu ich poniesienia,
- rachunek zysków i strat sporządzono według wariantu kalkulacyjnego,
- rachunek przepływów pieniężnych sporządza się metodą pośrednią,
- dane liczbowe w sprawozdaniu finansowym oraz sprawozdaniu z działalności podaje się w złotych i groszach (art. 45 ust. 5).



## DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

### Dział 1.

#### 1. Wartość nabycia lub koszty wytworzenia środków trwałych:

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

Nazwa	Bilans otwarcia	Zwiększenia	Zmniejszenia	Bilans zamknięcia	Wartość ŚT - umorzenie	Odpis aktualizujący	Wartość bilansowa z uwzględnieniem odpisu
<b>Środki trwałe ogółem, w tym</b>	<b>19 635 601,79 zł</b>	<b>1 112 405,75 zł</b>	<b>1 338 024,78 zł</b>	<b>19 612 873,50 zł</b>	<b>10 603 204,97 zł</b>	<b>- zł</b>	<b>9 009 668,53 zł</b>
Grunty i prawa użytkowania	2 870 430,81 zł	- zł	- zł	2 870 430,81 zł	- zł	- zł	2 870 430,81 zł
Budynki i lokale	2 368 059,62 zł	- zł	- zł	2 368 059,62 zł	361 463,47 zł	- zł	2 006 596,15 zł
Urz. techniczne i maszyny	9 587 224,01 zł	196 925,64 zł	540,00 zł	9 783 609,65 zł	7 988 991,03 zł	- zł	1 794 618,62 zł
Środki transportu	3 330 615,43 zł	809 249,62 zł	1 134 594,04 zł	3 005 271,01 zł	1 077 017,10 zł	- zł	1 928 253,91 zł
Inne środki trwałe	1 479 271,92 zł	- zł	- zł	1 479 271,92 zł	1 175 733,37 zł	- zł	303 538,55 zł
Środki trwałe w budowie	- zł	106.230,49 zł	- zł	106.230,49 zł	- zł	- zł	106.230,49 zł
<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>9 958 650,32 zł</b>	<b>- zł</b>	<b>- zł</b>	<b>9 958 650,32 zł</b>	<b>7 755 223,04 zł</b>	<b>1 065 000,00 zł</b>	<b>1 138 427,28 zł</b>
<b>Suma</b>	<b>29 594 252,11 zł</b>	<b>1 112 405,75 zł</b>	<b>1 135 134,04 zł</b>	<b>29 571 523,82 zł</b>	<b>18 358 428,01 zł</b>	<b>1 065 000,00 zł</b>	<b>10 148 095,81 zł</b>

Nazwa	Bilans otwarcia	Zwiększenie umorzenia	Zmniejszenie umorzenia	Bilans zamknięcia
Grunty i prawa użytkowania	- zł	- zł	- zł	- zł
Budynki i lokale	299 517,73 zł	61 945,74 zł	- zł	361 463,47 zł
Urz. techniczne i maszyny	7 644 500,78 zł	344 490,25 zł	- zł	7 988 991,03 zł
Środki transportu	1 302 214,29 zł	572 209,28 zł	797 406,47 zł	1 077 017,10 zł
Inne środki trwałe	1 040 857,01 zł	134 876,36 zł	- zł	1 175 733,37 zł
Wartości niematerialne i prawne	7 719 146,48 zł	36 076,56 zł	- zł	7 755 223,04 zł
<b>Suma</b>	<b>18 006 236,29 zł</b>	<b>1 149 598,19 zł</b>	<b>797 406,47 zł</b>	<b>18 358 428,01 zł</b>



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

Odpisy aktualizujące wartość długoterminowych aktywów niefinansowych:

BO: 1.065.000,00 zł, zwiększenie 0 zł, BZ: 1.065.000,00 zł

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

Nie wystąpiły.

**4. Wartości gruntów użytkowanych wieczysto:**

2.870.430,81 zł, 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 31-12-2023 roku spółka korzystała z 5 leasingowanych samochodów osobowych o wartości 91.375,60 zł netto, objętych korektą prezentacyjną i umarzanych bilansowo, nie umarzanych podatkowo.

**6. Liczba oraz wartość posiadanych papierów wartościowych lub praw, w tym świadectw udziałowych, zamiennych dłużnych papierów wartościowych, warrantów i opcji, ze wskazaniem praw, jakie przyznają;**

Spółka posiada:

- 500 szt. udziałów w spółce Infotel Service Sp. z o.o. o wartości księgowej 1.313.166,31zł (100% udziałów).
- 200 szt. udziałów w spółce Telemit Sp. z o.o. o wartości księgowej 142.080,00zł (100% udziałów).

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	298.679,80 zł
Zmiany +	0,00 zł
Zmiany -	(-) 9.332,09 zł
BZ	289.347,71 zł

**Odpisy aktualizujące należności 2023 r.**

Pozycja należności	Stan na początek roku obrotowego	Zwiększenia	Wykorzystanie	Uznanie odpisów za zbędne	Stan na koniec roku obrotowego 2+3-(4+5)
1	2	3	4	5	6
201-1-1	298 679,80 zł	- zł	9.332,09 zł	- zł	289.347,71 zł

Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu pożyczek:

BO	215.307,68 zł
Zmiany	-215.307,68 zł
BZ	0,00 zł

Odpisy aktualizujące wartość zapasów:

BO	205.785,75 zł
Zmiany	0,00zł
BZ	205.785,75 zł



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

Kapitał podstawowy wynosi 1.014.500 PLN i dzieli się na 2.029.000 akcji o nominale 50 gr. każda.

Na dzień 31.12.2023 r. znaczącymi akcjonariuszami spółki były następujące podmioty i osoby:

**Księga akcjonariuszy Telestrada S.A. na dzień 31.12.2023 r.**

Nazwa Akcjonariusza	Seria akcji	Liczba akcji	% w kapitale	Liczba głosów	% w głosach
Telestrada S.A. - akcje własne	na okaziciela	0	0,0	0	0,00
Cathetel Limited	A - imienne uprzywilejowane	700 000	34,50	1 400 000	51,30
	B-G – na okaziciela	175 658	8,66	175 658	6,44
Hugore Ltd	na okaziciela	300 000	14,79	300 000	10,99
Jacek Lichota	H - imienne	1	0,00	1	0,00
Zolkiewicz&Partners Inwestycji w Wartość FIZ	na okaziciela	163 504	8,06	163 504	5,99
Pozostali	na okaziciela	689 837	34,00	689 837	25,28
<b>Suma</b>		<b>2 029 000</b>	<b>100,00</b>	<b>2 729 000</b>	<b>100,00</b>

W posiadaniu podmiotu zależnego od Pana Jacka Lichoty, pełniącego funkcję Prezesa Zarządu znajdowało się na dzień 31.12.2023 r. 1.175.659 akcji uprawniających do wykonywania 1.875.659 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Akcje te uprawniają do 57,74 % głosów.

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

Powyższe informacje znajdują się w zestawieniu zmian w kapitale własnym.

**10. Propozycja podziału zysku netto za rok obrotowy 2023:**

Zysk zostanie rozdysponowany zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

**11. Informacja o stanie rezerw:**



A) rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

BO 0,00zł

Zmiany 0,00zł

BZ 0,00zł

B) pozostałe rezerwy

BO 8.414.408,00zł rezerwa w związku z karą nałożoną na spółkę przez UOKiK

Zmiany 0,00zł

BZ 8.414.408,00zł

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

Zobowiązania długoterminowe : 0 zł , w tym o okresie spłaty:

a) do 1 roku: 17.561,39 zł

b) powyżej 1 roku do 3 lat: 0 zł

c) powyżej 3 do 5 lat: 0

d) powyżej 5 lat:0

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

Nie występują.

**14. Wykaz czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych:**

	Początek roku	Koniec roku
<b>Czynne rozliczenia kosztów:</b>	0	0
Rozliczenia czynne koszty –ubezpieczenia itp.	0	98937,74
Rozliczenia czynne koszty- prowizje, sprzęt	0	0
RMK przychodów – korekty	0	0





	Początek roku	Koniec roku
<b>Bierne rozliczenia międzyokresowe:</b>	10553,99	68137,17
RMK bierne kosztów	76401,24	27171,50
RMK przychodów –usługi, dotacje	-65847,25	40965,67

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 17.561,39 zł oraz w pozycji zobowiązań długoterminowych w kwocie 0,00 zł.

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

Spółka nie wystawiała żadnych gwarancji.

Spółka wystawiła weksle in blanco jako zabezpieczenie umów z Kontrahentami:

- a) do 1.065.000,00 zł jako zabezpieczenie umów telekomunikacyjnych;
- b) do 4.000.000,00 zł jako zabezpieczenie umowy kredytu w rachunku bieżącym;

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.

#### 14. Środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT.

Środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT, o którym mowa w art. 62a ust. 1 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. - Prawo bankowe, w kwocie **35.056,97 zł.**

#### Dział 2.

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

Działalność gospodarcza	rok 2023	udział %- rok 2023	rok 2022	udział %- rok 2022
1.- sprzedaż usług / produktów	48533201,62	99,58 %	46879400,35	97,77 %
1a- sprzedaż usług / produktów na terytorium kraju	48505767,76	99,52 %	46859909,29	97,73 %
1b- sprzedaż usług / produktów dla kontrahentów zagranicznych	27433,86	0,06%	19491,06	0,04%
2.sprzedaż towarów	207498,66	0,42 %	1066906,92	2,23 %
2a.sprzedaż towarów na terytorium kraju	207498,66	0,42 %	1066906,92	2,23 %
2b.sprzedaż towarów poza terytorium kraju	0	0	0	0
<b>Ogółem</b>	<b>48.740.700,28</b>	<b>100 %</b>	<b>47 946 307,27</b>	<b>100 %</b>

##### 2. W przypadku jednostek, które sporządzają rachunek zysków i strat w wariacie kalkulacyjnym, dane o kosztach wytworzenia produktów na własne potrzeby oraz o kosztach rodzajowych:

- a) amortyzacji,
- b) zużycia materiałów i energii,
- c) usług obcych,



- d) podatków i opłat,
- e) wynagrodzeń,
- f) ubezpieczeń i innych świadczeń, w tym emerytalnych,
- g) pozostałych kosztach rodzajowych;

Koszty rodzajowe rok 2023

Amortyzacja	1149598,19
Materiały i energia	1806889,42
Usługi obce	27065563,04
Podatki i opłaty	302341,08
Wynagrodzenia	7445582,45
Ubezpieczenia społeczne	1345705,16
Pozostałe koszty	1939930,23
Suma	41055609,57

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

Nieplanowane odpisy amortyzacyjne w roku 2023 nie wystąpiły.

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

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

	Stan na 31/12/2022	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31/12/2023
Zapasy	855 141,37 zł	492 845,14zł	483 537,93 zł	864 448,58 zł
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	205 785,75 zł	- zł	- zł	205 785,75 zł

**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.

Przekształcenie wyniku RZIS w wynik podatkowy	2023 r.
Wynik brutto RZIS	5740636,50
Przychody wyłączone z opodatkowania	-167039,51
Koszty – korekta podatkowa ogółem	2126036,09
B+R 2022 koszty kwalifikowane	-785094,73
Podstawa opodatkowania	6914538,35
CIT 19%	1313762,00

**7. Informacje o kosztach związanych z pracami badawczymi i pracami rozwojowymi, które nie zostały zakwalifikowane zgodnie z art. 33 ust. 2 do wartości niematerialnych i prawnych:**

- Koszty ponoszone na etapie prac badawczych – 785094,73 zł  
- Wynagrodzenia: 785094,73 zł

**8. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie:**

- 103230,49 zł

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

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

0,00 zł

**10. Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe:**

- Poniesione - rok 2023 - 1.005.635,26 zł
- Planowane- rok przyszły (2024) – 1.000.000,00 zł



Poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska : brak

**11. 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= 4,3480 PLN

1USD= 3,9350 PLN

TABELA NR 251/A/NBP/2023 Z DNIA 2023-12-29

**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.

W uzupełnieniu informacja szczegółowa do pozycji inne korekty w części dotyczącej przepływów środków pieniężnych z działalności operacyjnej.

Lp.	Informacje uzupełniające do pozycji A.II.10 działalności operacyjnej – zmiana (+ / -)	2023
A.II.10	Inne korekty	2055365,67 zł
	Płatności leasing	526022,65 zł
	Zmiana stanu zobowiązań długoterminowych	- 19537,43 zł
	Korekta dotycząca rozliczeń leasing	72953,12 zł
	Aktualizacja wyceny krótkoterminowych aktywów finansowych Cyfrowy Polsat	1543090,56 zł
	Otrzymana dotacja na szkolenie pracowników	- 72000 zł
	Pozostałe	4836,77 zł

**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 2023 spółka średniorocznie na umowę o pracę zatrudniała 79 pracowników, przeciętnie 48 kobiet i 31 mężczyzn, ponadto współpracowała przeciętnie z 10 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: 300.000 zł

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej: 0,00 zł

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

Operacje tego typu nie wystąpiły.

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

- a. obowiązkowe badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego – 22000,00 PLN



- b. inne usługi poświadczające - 0,00 PLN
- c. usługi doradztwa podatkowego - 0,00 PLN
- d. pozostałe usługi – 0,00 PLN

#### **Dział 6.**

- 1. Informacje o przychodach i kosztach z tytułu błędów popełnionych w latach ubiegłych odnoszonych w roku obrotowym na kapitał (fundusz) własny z podaniem ich kwot i rodzaju:**

Nie wystąpiły zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

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

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

- 3. Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny i spowodowaną zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale (funduszu) własnym, oraz przedstawienie zmiany sposobu sporządzania sprawozdania finansowego wraz z podaniem jej przyczyny:**

W omawianym okresie nie wystąpiły zmiany metod księgowania w stosunku do roku 2022.

- 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:**

Wzajemne obroty i salda spółek powiązanych  
Rok 2023

Nazwa spółki	Status Spółki	Wzajemne transakcje		Należności	Zobowiązania	Pozostałe Należności	Pozostałe Zobowiązania
		w zł		handlowe	handlowe		
		przychody	koszty	w zł	w zł	w zł	w zł
<b>Telestrada S.A.</b>	powiązana kapitałowo	2531585,94	12158590,36	354747,92	1272954,11	0,00	0,00
<b>Infotel Sp. z o.o.</b>	powiązana kapitałowo	10930504,70	2470235,10	1140926,49	347232,63	0,00	0,00
<b>NOM Sp. z o.o.</b>	powiązana kapitałowo	1156085,66	51061,94	132027,62	6530,23	0,00	0,00
<b>TELEMIT SP. Z O.O.</b>	powiązana kapitałowo	72000,00	10288,90	0	985,06	0,00	
	sumy	14690176,30	14690176,30	1627702,03	1627702,03	0,00	0,00

Jednostki nie zawierały transakcji na warunkach innych niż rynkowe.

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

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

TELEMIT Sp. z. o.o.- -100% udziałów, 100% głosów





**4. Informacja o sporządzaniu sprawozdania skonsolidowanego:**

Spółka będzie konsolidowała swoje sprawozdanie finansowe za rok 2023 ze Spółką Infotel Service Sp. z o.o. , Niezależnym Operatorem Międzystrefowym sp. z o.o. oraz Telemit sp. z o.o.

**5. Informacje o:**

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

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

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

Nie dotyczy

**Dział 8.**

W okresie objętym sprawozdaniem nie nastąpiło połączenie spółek.

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

1) jeżeli połączenie zostało rozliczone metodą nabycia:

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

2) jeżeli połączenie zostało rozliczone metodą łączenia udziałów:

- a) firmy i opis przedmiotu działalności spółek, które w wyniku połączenia zostały wykreślone z rejestru,
- b) liczbę, wartość nominalną i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia,
- c) przychody i koszty, zyski i straty oraz zmiany w kapitałach własnych połączonych spółek za okres



od początku roku obrotowego, w ciągu którego nastąpiło połączenie, do dnia połączenia.

**Dział 9.**

Niepewność co do możliwości kontynuowania działalności: Nie występuje.

**Dział 10.**

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

Sprawozdanie przedstawia kompletny obraz Spółki.

Sprawozdanie finansowe

2024\_03\_22\_16\_08\_58\_jednostkainnawzlotych\_1\_\_v1\_2.xml

wersja 1-2

Data początkowa okresu, za który sporządzono sprawozdanie

2023-01-01

Data końcowa okresu, za który sporządzono sprawozdanie

2023-12-31

Data sporządzenia sprawozdania finansowego

2024-05-27

KodSprawozdania

SprFinJednostkaInnaWZlotych

WariantSprawozdania

1

## Dane jednostki:

### 1. Dane identyfikujące jednostkę

#### 1A. Firma, siedziba albo miejsce zamieszkania

NazwaFirmy

TELESTRADA S.A.

Siedziba

Województwo

MAZOWIECKIE

Powiat

WARSZAWA

Gmina

WARSZAWA

Miejscowość

WARSZAWA

#### 1B. Adres

Adres

Kraj

PL

Województwo

MAZOWIECKIE

Powiat

WARSZAWA

Gmina

WARSZAWA

Nazwa ulicy

AL.KRAKOWSKA

Numer budynku

22A

Nazwa miejscowości

WARSZAWA

Kod pocztowy

02-284

Nazwa urzędu pocztowego

WARSZAWA

#### 1C. Podstawowy przedmiot działalności jednostki

KodPKD

6120Z

#### 1D. Identyfikator podatkowy NIP

5441014413

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

0000279791

### 3. Wskazanie okresu objętego sprawozdaniem finansowym

DataOd

2023-01-01

DataDo

2023-12-31

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

false

### 5. Założenie kontynuacji działalności

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

true

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

true

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

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

DANE ZAWARTE W ZAŁĄCZNIKU

7B. ustalenia wyniku finansowego

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT WARIANT KALKULACYJNY

7C. ustalenia sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego

JEDNOSTKA INNA

7D. pozostałe

DANE ZAWARTE W ZAŁĄCZNIKU

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrachunkowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrachunkowy	Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrachunkowy
<b>Aktywa razem</b>	25 223 090,16	40 169 906,19	0,00
<b>A. Aktywa trwałe</b>	11 603 342,12	11 978 262,13	0,00
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	1 138 427,28	1 174 503,84	0,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	1 138 427,28	1 174 503,84	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	9 009 668,53	9 348 511,98	0,00
1. Środki trwałe	8 903 438,04	9 348 511,98	0,00
A. grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	2 870 430,81	2 870 430,81	0,00
B. budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	2 006 596,15	2 068 541,89	0,00
C. urządzenia techniczne i maszyny	1 794 618,62	1 942 723,23	0,00
D. środki transportu	1 928 253,91	2 028 401,14	0,00
E. inne środki trwałe	303 538,55	438 414,91	0,00
2. Środki trwałe w budowie	106 230,49	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00
<b>III. Należności długoterminowe</b>	0,00	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	1 455 246,31	1 455 246,31	0,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	1 455 246,31	1 455 246,31	0,00
A. w jednostkach powiązanych	1 455 246,31	1 455 246,31	0,00
1. – udziały lub akcje	1 455 246,31	1 455 246,31	0,00
2. – inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
3. – udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
4. – inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
B. w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
1. – udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
2. – inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
3. – udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
4. – inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
C. w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00
1. – udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
2. – inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
3. – udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
4. – inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	0,00	0,00	0,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	13 619 748,04	9 996 593,25	0,00
<b>I. Zapasy</b>	658 662,83	650 208,46	0,00

1. Materiały	0,00	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00	0,00
4. Towary	658 662,83	650 208,46	0,00
5. Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00	0,00
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>2 095 650,05</b>	<b>2 448 635,54</b>	<b>0,00</b>
1. Należności od jednostek powiązanych	354 747,92	140 991,18	0,00
A. z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	354 747,92	140 991,18	0,00
1. – do 12 miesięcy	354 747,92	140 991,18	0,00
2. – powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
B. inne	0,00	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
A. z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00
1. – do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
2. – powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
B. inne	0,00	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	1 740 902,13	2 307 644,36	0,00
A. z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	978 256,98	1 553 379,22	0,00
1. – do 12 miesięcy	978 256,98	1 553 379,22	0,00
2. – powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
B. z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	340 006,87	348 935,28	0,00
C. inne	144 376,81	127 068,39	0,00
D. dochodzone na drodze sądowej	278 261,47	278 261,47	0,00
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>10 766 497,42</b>	<b>6 897 749,25</b>	<b>0,00</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	10 766 497,42	6 897 749,25	0,00
A. w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
1. – udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
2. – inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
3. – udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
4. – inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
B. w pozostałych jednostkach	3 603 465,60	5 146 556,06	0,00
1. – udziały lub akcje	3 603 465,60	5 146 556,06	0,00
2. – inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
3. – udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
4. – inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
C. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	7 163 031,82	1 751 193,19	0,00
1. – środki pieniężne w kasie i na rachunkach	7 163 031,82	1 751 193,19	0,00
2. – inne środki pieniężne	0,00	0,00	0,00
3. – inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>98 937,74</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D. Udziały (akcje) własne</b>	<b>0,00</b>	<b>18 195 050,81</b>	<b>0,00</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>25 223 090,16</b>	<b>40 169 906,19</b>	<b>0,00</b>
<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>13 498 913,81</b>	<b>27 817 090,12</b>	<b>0,00</b>
<b>I. Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>1 014 500,00</b>	<b>1 367 207,50</b>	<b>0,00</b>
<b>II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:</b>	<b>999 596,43</b>	<b>3 051 157,29</b>	<b>0,00</b>

1. – nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00
<b>III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. – z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00	0,00
<b>IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:</b>	<b>7 057 942,88</b>	<b>20 900 286,19</b>	<b>0,00</b>
1. – tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00	0,00
2. – na udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00
<b>V. Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>VI. Zysk (strata) netto</b>	<b>4 426 874,50</b>	<b>2 498 439,14</b>	<b>0,00</b>
<b>VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>11 724 176,35</b>	<b>12 352 816,07</b>	<b>0,00</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>8 414 408,00</b>	<b>8 414 408,00</b>	<b>0,00</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00	0,00
1. – długoterminowa	0,00	0,00	0,00
2. – krótkoterminowa	0,00	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	8 414 408,00	8 414 408,00	0,00
1. – długoterminowe	0,00	0,00	0,00
2. – krótkoterminowe	8 414 408,00	8 414 408,00	0,00
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>19 537,43</b>	<b>0,00</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	0,00	19 537,43	0,00
A. kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00
B. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
C. inne zobowiązania finansowe	0,00	19 537,43	0,00
D. zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00
E. inne	0,00	0,00	0,00
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>3 299 214,36</b>	<b>3 850 733,47</b>	<b>0,00</b>
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	1 272 954,11	1 249 291,34	0,00
A. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 272 954,11	1 249 291,34	0,00
1. – do 12 miesięcy	1 272 954,11	1 249 291,34	0,00
2. – powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
B. inne	0,00	0,00	0,00
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
A. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00
1. – do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
2. – powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
B. inne	0,00	0,00	0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	2 026 260,25	2 601 442,13	0,00
A. kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00
B. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
C. inne zobowiązania finansowe	17 561,39	543 584,04	0,00
D. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	783 443,92	871 771,95	0,00
1. – do 12 miesięcy	783 443,92	871 771,95	0,00
2. – powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
E. zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00	0,00
F. zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00

G. z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	944 222,20	849 117,06	0,00
H. z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00	0,00
I. inne	281 032,74	336 969,08	0,00
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00	0,00
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>10 553,99</b>	<b>68 137,17</b>	<b>0,00</b>
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	10 553,99	68 137,17	0,00
1. – długoterminowe	0,00	19 469,97	0,00
2. – krótkoterminowe	10 553,99	48 667,20	0,00



	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrachunkowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrachunkowy	Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrachunkowy
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	48 740 700,28	47 946 307,27	0,00
J. – od jednostek powiązanych	2 531 585,94	1 042 619,47	0,00
<b>I. Przychody netto ze sprzedaży produktów</b>	48 533 201,62	46 879 400,35	0,00
<b>II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów</b>	207 498,66	1 066 906,92	0,00
<b>B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	21 531 968,46	22 013 408,54	0,00
J. – jednostkom powiązanim	12 158 590,36	11 877 077,15	0,00
<b>I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów</b>	21 062 234,22	21 477 407,99	0,00
<b>II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów</b>	469 734,24	536 000,55	0,00
<b>C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A–B)</b>	27 208 731,82	25 932 898,73	0,00
<b>D. Koszty sprzedaży</b>	14 369 841,19	12 335 600,76	0,00
<b>E. Koszty ogólnego zarządu</b>	5 623 534,16	5 368 164,10	0,00
<b>F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C–D–E)</b>	7 215 356,47	8 229 133,87	0,00
<b>G. Pozostałe przychody operacyjne</b>	514 076,27	386 281,38	0,00
<b>I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych</b>	213 008,12	102 439,02	0,00
<b>II. Dotacje</b>	72 000,00	2 500,00	0,00
<b>III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych</b>	9 332,09	71 517,49	0,00
<b>IV. Inne przychody operacyjne</b>	219 736,06	209 824,87	0,00
<b>H. Pozostałe koszty operacyjne</b>	628 146,65	48 888,20	0,00
<b>I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych</b>	0,00	0,00	0,00
<b>II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych</b>	0,00	0,00	0,00
<b>III. Inne koszty operacyjne</b>	628 146,65	48 888,20	0,00
<b>I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G–H)</b>	7 101 286,09	8 566 527,05	0,00
<b>J. Przychody finansowe</b>	273 243,09	966 763,83	0,00
<b>I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:</b>	0,00	350 702,40	0,00
A. od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00
1. – w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
B. od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	350 702,40	0,00
1. – w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
<b>II. Odsetki, w tym:</b>	201 641,25	159 593,50	0,00
J. – od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
<b>III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:</b>	0,00	0,00	0,00
J. – w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
<b>IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych</b>	71 601,84	455 913,12	0,00
<b>V. Inne</b>	0,00	554,81	0,00
<b>K. Koszty finansowe</b>	1 633 892,68	5 373 291,74	0,00
<b>I. Odsetki, w tym:</b>	10 522,04	12 012,12	0,00
J. – dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
<b>II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:</b>	0,00	44 931,00	0,00
J. – w jednostkach powiązanych	0,00	44 931,00	0,00
<b>III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych</b>	8 678,34	0,00	0,00
<b>IV. Inne</b>	1 614 692,30	5 316 348,62	0,00
<b>L. Zysk (strata) brutto (I+J–K)</b>	5 740 636,50	4 159 999,14	0,00
<b>M. Podatek dochodowy</b>	1 313 762,00	1 661 560,00	0,00
<b>N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	0,00	0,00	0,00
<b>O. Zysk (strata) netto (L–M–N)</b>	4 426 874,50	2 498 439,14	0,00

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrachunkowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrachunkowy	Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrachunkowy
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	27 817 090,12	26 608 650,98	0,00
1. – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00
2. – korekty błędów	0,00	0,00	0,00
<b>IA. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	27 817 090,12	26 608 650,98	0,00
<b>1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	1 367 207,50	1 367 207,50	0,00
<b>1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego</b>	-352 707,50	0,00	0,00
A. zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
1. – wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00	0,00
B. zmniejszenie (z tytułu)	352 707,50	0,00	0,00
1. – umorzenia udziałów (akcji)	352 707,50	0,00	0,00
<b>2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	1 014 500,00	1 367 207,50	0,00
<b>2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	3 051 157,29	3 051 157,29	0,00
<b>1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego</b>	-2 051 560,86	0,00	0,00
A. zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
1. – emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00	0,00
2. – podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00	0,00
3. – podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00	0,00
B. zmniejszenie (z tytułu)	2 051 560,86	0,00	0,00
1. – pokrycia straty	0,00	0,00	0,00
2. - przeniesienie z Kapitu Zapasowego na Kapitał Rezerwowy	2 051 560,86	0,00	0,00
<b>2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	999 596,43	3 051 157,29	0,00
<b>3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości</b>	0,00	0,00	0,00
<b>1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny</b>	0,00	0,00	0,00
A. zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
B. zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
1. – zbycia środków trwałych	0,00	0,00	0,00
<b>2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	0,00	0,00	0,00
<b>4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	20 900 286,19	10 992 242,91	0,00
<b>1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych</b>	-13 842 343,31	9 908 043,28	0,00
A. zwiększenie (z tytułu)	4 000 000,00	9 908 043,28	0,00
1. - podział zysku	1 948 439,14	0,00	0,00
2. - przeniesienie z Kapitu Zapasowego na Kapitał Rezerwowy	2 051 560,86	0,00	0,00
B. zmniejszenie (z tytułu)	17 842 343,31	0,00	0,00
1. - umorzenie akcji własnych	17 842 343,31	0,00	0,00
<b>2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	7 057 942,88	20 900 286,19	0,00
<b>5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	2 498 439,14	11 198 043,28	0,00
<b>1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	2 498 439,14	12 586 605,92	0,00
1. – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00
2. – korekty błędów	0,00	0,00	0,00
<b>2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	2 498 439,14	12 586 605,92	0,00
A. zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
1. – podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00
B. zmniejszenie (z tytułu)	2 498 439,14	12 586 605,92	0,00
<b>3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	0,00	0,00	0,00

<b>4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	0,00	1 388 562,64	0,00
1. – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00
2. – korekty błędów	0,00	0,00	0,00
<b>5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	0,00	1 388 562,64	0,00
A. zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
1. – przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	0,00
B. zmniejszenie (z tytułu)	0,00	1 388 562,64	0,00
<b>6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	0,00	0,00	0,00
<b>7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	0,00	0,00	0,00
<b>6. Wynik netto</b>	4 426 874,50	2 498 439,14	0,00
<b>A. zysk netto</b>	4 426 874,50	2 498 439,14	0,00
<b>B. strata netto</b>	0,00	0,00	0,00
<b>C. odpisy z zysku</b>	0,00	0,00	0,00
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	13 498 913,81	27 817 090,12	0,00
<b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	13 498 913,81	27 817 090,12	0,00

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrachunkowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrachunkowy	Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrachunkowy
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	4 426 874,50	2 498 439,14	0,00
<b>II. Korekty razem</b>	2 538 965,97	4 738 842,45	0,00
1. Amortyzacja	1 149 598,19	1 189 872,46	0,00
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	8 678,34	-554,81	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-191 119,21	-498 283,78	0,00
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-213 008,12	-101 092,53	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	-8 454,37	6 031,39	0,00
7. Zmiana stanu należności	352 985,49	330 887,77	0,00
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-458 559,10	-734 900,43	0,00
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-156 520,92	83 459,13	0,00
10. Inne korekty	2 055 365,67	4 463 423,25	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)</b>	6 965 840,47	7 237 281,59	0,00
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
<b>I. Wpływy</b>	414 649,37	657 734,92	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	213 008,12	102 439,02	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	201 641,25	555 295,90	0,00
A. w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
B. w pozostałych jednostkach	201 641,25	555 295,90	0,00
1. – zbycie aktywów finansowych	0,00	45 000,00	0,00
2. – dywidendy i udziały w zyskach	0,00	350 702,40	0,00
3. – spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00
4. – odsetki	201 641,25	159 593,50	0,00
5. – inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>	1 006 175,26	4 922 409,74	0,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 006 175,26	2 433 045,16	0,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	2 489 364,58	0,00
A. w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
B. w pozostałych jednostkach	0,00	2 489 364,58	0,00
1. – nabycie aktywów finansowych	0,00	2 489 364,58	0,00
2. – udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)</b>	-591 525,89	-4 264 674,82	0,00
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
<b>I. Wpływy</b>	72 000,00	2 500,00	0,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	72 000,00	2 500,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>	1 034 475,95	11 643 698,38	0,00

1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	9 895 062,92	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	497 931,26	1 290 000,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	526 022,65	446 623,34	0,00
8. Odsetki	10 522,04	12 012,12	0,00
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-962 475,95</b>	<b>-11 641 198,38</b>	<b>0,00</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)</b>	<b>5 411 838,63</b>	<b>-8 668 591,61</b>	<b>0,00</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>5 411 838,63</b>	<b>-8 668 591,61</b>	<b>0,00</b>
1. – zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>1 751 193,19</b>	<b>10 419 784,80</b>	<b>0,00</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:</b>	<b>7 163 031,82</b>	<b>1 751 193,19</b>	<b>0,00</b>
1. – o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00

Rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym (zyskiem, stratą) brutto						
	ROK BIEŻĄCY			ROK POPRZEDNI		
	Wartość łączna	z zysków kapitałowych	z innych źródeł przychodów	Wartość łączna	z zysków kapitałowych	z innych źródeł przychodów
A. Zysk (strata) brutto za dany rok	5 740 636,50			4 159 999,14		
B. Przychody zwolnione z opodatkowania (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:	167 039,51	0,00	167 039,51	535 106,10	0,00	535 106,10
C. Przychody niepodlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
D. Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
E. Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:	2 126 036,09	0,00	2 126 036,09	5 120 161,71	0,00	5 120 161,71
F. Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
G. Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
H. Strata z lat ubiegłych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Inne zmiany podstawy opodatkowania, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
J. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	7 699 633,08			8 745 054,75		
K. Podatek dochodowy	1 313 762,00			1 661 560,00		

## Załączniki

WPROWADZENIE. INFORMACJA DODATKOWA. SF 2023 TLS

SF\_TLS\_2023\_WPROWADZENIE.\_INFORMACJA\_DODATKOWA.pdf



**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI I GRUPY KAPITAŁOWEJ TELESTRADA S.A. w  
WARSZAWIE za okres od 1 stycznia 2023 do 31 grudnia 2023 r.**

**1. Informacje podstawowe**

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

**2. Podstawy działalności Spółki**

Spółka Telestrada S.A. działa na podstawie:

- Statutu uchwalonego w dniu przekształcania Spółki w Spółkę Akcyjną, uchwalonego dnia 20.04.2007 r. przed Notariuszem Robertem Sielskim w Warszawie, nr rep. A 6850. a następnie zmienionego aktem notarialnym z dnia 4 października 2007 r. nr rep A 17376 i aktem notarialnym z dnia 20.03.2008 r. przed Notariuszem Robertem Sielskim w Warszawie nr rep 5245, aktem notarialnym przed notariuszem Tomaszem Wojciechowskim z dnia 21.10.2009 r. nr rep A1531/2009, aktem notarialnym z dnia 29 czerwca 2010 r. przed notariuszem Tomaszem Wojciechowskim nr rep. 1206/2010 oraz aktem notarialnym z dnia 22.03.2013 r. nr rep A4373 przed notariuszem Małgorzatą Bartosiewicz-Wlazło, aktem notarialnym z dnia 26.02.2016 r. przed notariuszem Urszulą Statkiewicz-Wysocką nr rep A 1750/2016, aktem notarialnym z 05.03.2021 R., REP. A NR 1859/2021 przed notariuszem Rafałem Wandorem, oraz aktem notarialnym z 28.06.2023 r. Rep. A Nr 4765/2023 przed notariuszem Rafałem Wandorem 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 jest następujący:**

- 61 Telekomunikacja,
- 26.20.Z Produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych,
- 26.30.Z Produkcja sprzętu (tele)komunikacyjnego,
- 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,
- 62 Działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz
- działalność powiązana,
- 63 Działalność usługowa w zakresie informacji,
- 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,
- 66 Działalność wspomagająca usługi finansowe oraz ubezpieczenia i fundusze emerytalne,
- 41 Roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków,
- 42 Roboty związane z budową obiektów inżynierii lądowej i wodnej,
- 43 Roboty budowlane specjalistyczne,
- 70 Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów z wyłączeniem holdingów finansowych,
- 68 Działalność związana z obsługą rynku nieruchomości,
- 95 Naprawa i konserwacja komputerów i artykułów użytku osobistego i domowego.

#### **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 31.12.2023 r. wynosił 1 014 500 zł i dzielił się na 2 029 000 akcji o nominale 50 gr. każda.

W roku 2023 kapitał Spółki został obniżony z 1 367 207,5 zł do 1 014 500,0 zł w wyniku umorzenia 705 415 akcji własnych posiadanych przez Spółkę.

#### **6. Numer statystyczny w systemie REGON 006229011**

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

#### **8. Zatrudnienie**

W roku 2023 spółki grupy Telestrada S.A. zatrudniały łącznie 79 osób, ponadto współpracują z osobami fizycznymi na podstawie umów cywilno-prawnych.



## **9. Zarząd**

Zarząd Spółki powoływany jest przez Radę Nadzorczą na okres trzech lat. W roku 2023 Zarząd był dwuosobowy w składzie - prezes zarządu Pan Jacek Lichota, członek zarządu – Pan Łukasz Rybak. 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 2023 r. wchodziły następujące osoby:

- Pan Alfred Lichota
- Pan Krzysztof Lichota
- Pan Lech Gałkowski
- Pan Rafał Błędowski
- Pan Rafał Małek

## **11. Grupa kapitałowa**

Na koniec 2023 roku w skład grupy kapitałowej wchodziły: Telestrada S.A. jako spółka matka grupy oraz Infotel Service Sp. z o.o, i Telemit Sp. z o.o. jako spółki 100% zależne 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**

Główne inwestycje Spółki skupiały się na rozbudowie infrastruktury telekomunikacyjnej. Inwestowano w nowe centrale telefoniczne, infrastrukturę sieciową, urządzenia zapewniające bezpieczeństwo. Rozszerzano możliwości i pojemność platformy telekomunikacyjnej dla usług inteligentnych. Dalej rozbudowywano infrastrukturę do obsługi zakładów karnych (tworzenie sieci lokalnej w zakładach, centrale telefoniczne i wzmocnione aparaty telefoniczne). Spółka prowadziła inwestycje odtworzeniowe własnego parku samochodowego. Nie zawierano nowych umów leasingowych.

## **14. Krótki opis działalności w 2023 roku.**

### **14.1 Czynniki nadzwyczajne w działalności Spółki w roku 2023**

W roku 2023 Spółka zanotowała kilka czynników nadzwyczajnych znacząco wpływających na działalność podstawową i sytuację finansową. Czynniki te będą też miały wpływ na rozwój i sytuację finansową w roku 2024.



### **a. Światowa pandemia koronawirusa SARS-CoV-2**

W roku 2023 odczuwalne skutki pandemii uległy dalszemu znaczącemu ograniczeniu. Tym samym ograniczeniu uległy przychody z infolinii Narodowego Programu Szczepień 989. Umowa będąca źródłem znaczących przychodów, około 350 tys. PLN kwartalnie wygasła w połowie grudnia 2023 i Ministerstwo Zdrowia przedłużyło ją jedynie do połowy lutego 2024. Tym samym przychody z tego tytułu w 2024 r będą niższe w porównaniu do 2023 r. o około 1,5 mln PLN.

### **b. Kara nałożona na Spółkę przez UOKiK**

W dniu 08.12.2020 r. UOKiK wydał Decyzję nr RLU-4/2020 stwierdzającą stosowanie przez Telestrada S.A. praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów, w której nałożył na Telestrada S.A. środki usunięcia trwałych skutków naruszenia zbiorowych interesów konsumentów w sposób określony przez UOKiK, zobowiązał Telestrada do opublikowania na oficjalnej stronie internetowej oświadczenia o treści wskazanej przez UOKiK oraz nałożył na Telestrada karę pieniężną w wysokości 8 414 408 (osiem milionów czterysta czternaście tysięcy czterysta osiem i 00/100) złotych. W dniu 8.01.2021 Telestrada zaskarżyła w całości do Sądu Ochrony Konkurencji Konsumentów ww. decyzję podnosząc w odwołaniu szereg argumentów zarówno z zakresu błędnej interpretacji domniemanych czynów jak również nie uwzględnienie dostarczanych w toku sprawy przez Telestrada wyjaśnień i dowodów jak i błędnego ustalenia zakresu domniemanych naruszeń skutkującego nałożeniem zbyt wysokiego wymiaru kary. Niezależnie od opisanego Odwołania Telestrada wniosła o zawarcie ugody zobowiązując się jednocześnie do przyznania rekompensaty pieniężnej wszystkim konsumentom, którzy w latach 2018-2020 zgłosili reklamacje i skargi w zakresie działań opisanych Decyzją UOKiK. Niestety do zawarcia ugody nie doszło i sprawa została skierowana na posiedzenie sądu.

Zarząd Telestrada S.A. podjął decyzję o utworzeniu rezerwy w pełnej wysokości nałożonej przez UOKiK kary co spowodowało zmniejszenie o ww. kwotę zysku Spółki i grupy kapitałowej za rok 2020. Powyższe nie miało wpływu na wynik finansowy roku 2023.

Rozprawa w SOKiK odbyła się dnia 17.01.2023 r. Sąd oddalił odwołanie Spółki od Decyzji nr RLU-4/2020 wydanej przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów dnia 8.12.2020 r. Tym samym Spółka przegrała sprawę w pierwszej instancji i skierowała do sądu apelację od wyroku.

Wyrok Sądu Apelacyjnego zapadł już po dniu bilansowym lecz przed sporządzeniem niniejszego Sprawozdania Zarządu. Sąd Apelacyjny w Warszawie 8.03.2024 r. oddalił apelację Spółki od wyroku Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów z dnia 17.01.2023 r. w sprawie zaskarżenia Decyzji nr RLU-4/2020 wydanej przez Prezesa Urzędu Ochrony



Konkurencji i Konsumentów dnia 8.12.2020 r. Wyrok jest prawomocny. Tym samym Telestrada S.A. obowiązana jest wykonać postanowienia decyzji RLU-4/2020.

Oznacza to zmniejszenie środków pieniężnych Spółki o 8 414 408 PLN i wpływa znacząco negatywnie na potencjalne inwestycje zarówno w zakresie rozważanej budowy nowego budynku biurowego jak i ewentualnych przejęć innych podmiotów.

#### **c. Działania nakierowane na utrzymanie rynku telefonii przedpłaconej w zakładach penitencjarnych**

W pierwszej połowie 2023 r. Polska Grupa Służby Więziennej – podmiot powołany przez Ministerstwo Sprawiedliwości do realizacji szeregu zadań gospodarczych – ogłosiła konkurs na organizację usług telefonii przedpłaconej w zakładach penitencjarnych. Konkurs został ogłoszony z pominięciem Prawa Zamówień Publicznych. Spółka podjęła działania nakierowane na udział w nim mimo bardzo niejasnych kryteriów, niekorzystnych warunków finansowych dla potencjalnego wygrywającego i szeregu wątpliwości odnośnie prawidłowości jego zorganizowania oraz procedowania. Jednocześnie wspólnie z innymi podmiotami operującymi na tym rynku podjęto działania prawne przed Krajową Izbą Odwoławczą w zakresie ustalenia czy działania PGSW nie naruszają Prawa Zamówień Publicznych. W takim wypadku istniało ryzyko, że nawet w przypadku wygranej w konkursie umowa może być w każdym momencie unieważniona a poniesione przez Spółkę inwestycje utracone. KIO wydała decyzję pozytywną dla Spółki nakazując unieważnienie konkursu. Odwołanie PGSW do Sądu Okręgowego okazało się nieskuteczne i w listopadzie 2023 r. konkurs ostatecznie unieważniono. Tym samym znacząco zmniejszył się czynnik ryzyka utraty przez Spółkę rynku telefonii przedpłaconej w zakładach penitencjarnych. Takie ryzyko istnieć będzie zawsze ze względu na styk między sferą biznesu i sferą administracji publicznej, w której służby mundurowe są specyficznym segmentem rządzącym się swoimi wytycznymi nie zawsze ukierunkowanymi na efektywne finansowo zaspokajanie potrzeb. Wskutek unieważnienia konkursu odblokowane zostały możliwości pozyskiwania kolejnych zakładów penitencjarnych celem instalacji aparatów telefonicznych Spółki umożliwiających świadczenie usług dla osadzonych.

#### **d. Działania nakierowane na uzyskanie pozwolenia na budowę**

W ramach zabezpieczenia przyszłej wartości posiadanej nieruchomości przy Al. Krakowskiej 22A w Warszawie Spółka przeprowadziła proces projektowania i uzyskała w pierwszych dniach III kwartału 2023 pozwolenie na budowę drugiego budynku biurowego zabezpieczając sobie możliwość budowy lub sprzedaży inwestycji na dowolnym etapie. Działania prowadzone były wobec zagrożenia uchwalenia przez m.st. Warszawę niekorzystnego planu zagospodarowania przestrzennego. Mógłby on ograniczyć możliwość



wykorzystania posiadanej przez Telestradę działki przy Al. Krakowskiej 22A w Warszawie. Uzyskując pozwolenie na budowę i rozpoczynając inwestycję nawet w minimalnym zakresie Zarząd zabezpieczył wartość i otworzył drogę do potencjalnych dodatkowych zysków.

## **14.2 Czynniki standardowe w działalności Spółki w roku 2023**

Na koniec roku 2023 struktury pozyskiwania i obsługi klientów w GK Telestrada składały się z następujących komórek:

- Działu New Media – którego zadaniem jest prowadzenie kampanii marketingowo-sprzedażowych i pozyskiwanie zapytań (leadów) z mediów elektronicznych dla działów Firmy, które opierają sprzedaż o Internet – Lajt Mobile (klienci indywidualni i małego biznesu - usługi komórkowe) i BIS (klienci biznesowi – usługi zaawansowanych wirtualnych central i infolinii).
- Działu Lajt Mobile – skupiającego się na pozyskiwaniu i obsłudze klientów lajt mobile za pośrednictwem Internetu.
- Działu Business Integrated Solutions (BIS) – skupiającego się na sprzedaży usług inteligentnych i tworzeniu spersonalizowanych rozwiązań, utworzonego w wewnętrznych strukturach GK Telestrada;
- Działu White Phone – rozwijającego usługi i sieć aparatów telefonii przedpłaconej w zakładach penitencjarnych. Dział historycznie zajmuje się również obsługą dużych klientów biznesowych, którzy wymagają niestandardowych rozwiązań telekomunikacyjnych oraz na obsłudze parków logistycznych.
- Działu Klientów Instytucjonalnych – skupiającego się na obsłudze oraz pozyskaniu klientów instytucjonalnych w wyniku przetargów publicznych, zamówień podprogowych oraz konkursów ofert, utworzonego w wewnętrznych strukturach GK Telestrada;
- Działu Sprzedaży Biznesowej bezpośredniej – skupiającego się na pozyskaniu nowych klientów biznesowych i podmiotów publicznych za pomocą własnych doradców oraz zewnętrznych partnerów sprzedażowych;
- Działu Obsługi Klientów Detalicznych – skupiającego się na bieżącej obsłudze klientów detalicznych oraz dosprzedaży dotychczasowym klientom Grupy nowych usług;

### **Działania strategiczne – oparcie działalności na pięciu segmentach**

Spółka od kilku lat rozwija i identyfikuje pięć głównych obszarów działalności, na których buduje przyszłe przychody i zyski. Są to:

- Usługi detaliczne komórkowe,



rozwijane przez Dział Lajt Mobile i sprzedawane poprzez sieć Internet z założeniem zwiększania wolumenu sprzedaży i budowania ilościowej bazy abonenckiej;

- Zaawansowane usługi aplikacji biznesowych, komunikacji głosowej, elektronicznej i sieciowej (wirtualne centrale),  
rozwijane przez Dział Business Integrated Solutions od roku 2023 głównie w oparciu o sieć Internet.
- Usługi telekomunikacyjne standardowe dla firm komercyjnych i instytucji publicznych,  
rozwijane w sprzedaży terenowej bezpośredniej w Dziale Sprzedaży Biznesowej bezpośredniej, poprzez Dział Klientów Instytucjonalnych, poprzez Dział White Phone, 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 White Phone;

Zgodnie z zamierzeniami Zarządu powyższe segmenty działalności, z dalszym rozróżnieniem 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. Rok 2023 upłynął pod znakiem wykorzystania zbudowanych w ostatnich latach przez zespół New Media w odniesieniu do Lajt Mobile kompetencji sprzedaży usług poprzez sieć Internet i na bazie tych doświadczeń na budowaniu nowego kanału sprzedaży usług biznesowych, przede wszystkim wirtualnych central i rozwiązań obsługowych. Przebudowana w roku 2022 r. strona internetowa Firmy była dalej udoskonalana i stała się realnym źródłem nowych klientów biznesowych. Dużo wysiłku włożyliśmy w budowanie dobrej komunikacji w segmencie średnich i małych firm co przełożyło się na bardzo istotny wzrost zainteresowania usługami zaawansowanymi.

## **Działania strategiczne – oparcie sprzedaży o kanały internetowe**

Spółka od kilku lat buduje kompetencje w zakresie pozyskiwania klientów przez Internet i media społecznościowe. Utworzony początkowo w ramach Lajt Mobile zespół New Media wyspecjalizował się w prowadzeniu efektywnych kampanii internetowych nakierowanych na pozyskiwanie zapytań (leadów) klientów zainteresowanych usługami komórkowymi. Te kompetencje posłużyły do rozbudowy struktury sprzedaży z kolei dla usług biznesowych – przede wszystkim wirtualnych central oferowanych przez Dział Business Integrated Solutions.



Spółka postrzega działanie konwersji kanałów sprzedaży w stronę sprzedaży przez media elektroniczne jako strategiczny kierunek rozwoju. W roku 2023 ponad 90% nowych klientów (za wyjątkiem segmentu zakładów penitencjarnych) Firmy pochodziło z Internetu.

## **Działania strategiczne – Software House Telestrada**

Telestrada dysponuje wyodrębnionym we własnej strukturze działem deweloperskim, który we współpracy z wydziałami sprzedażowymi i działem techniki odpowiedzialnym za sprzętowe rozwiązania telekomunikacyjne rozwija aplikacje i rozwiązania umożliwiające wdrożenie procesów automatycznego pozyskiwania klientów detalicznych na usługi komórkowe oraz usługi telekomunikacji webowej dla małych firm. Nowopowstające aplikacje dla użytkowników końcowych oparto o platformę sprzętową o dużej wydajności, mierzonej w ilości połączeń jednoczesnych. Nowy system do obsługi zakładów karnych cały czas wzbogacano o kolejne funkcjonalności, co w ocenie Zarządu pozwoliło z jednej strony na utrzymanie dotychczasowych klientów, a z drugiej na pozyskiwanie kolejnych podmiotów na tym rynku.

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

Niezmiennie od kilku lat Grupa skupia się na rozwoju segmentu telefonii komórkowej w portfelu swoich usług, dedykowanych dla klientów detalicznych. Ze wsparciem zespołu New Media, Spółka konsekwentnie inwestuje w rozwój marki Lajt Mobile, gdzie upatruje swojej szansy jako operator komórkowy MVNO, konkurujący z 4 głównymi operatorami infrastrukturalnymi (Plus, Play, T-Mobile, Orange). Marka Lajt Mobile wyróżnia się przede wszystkim wysoką jakością obsługi, w tym szybkim i bardzo sprawnym procesem zamówienia usług, w nowatorskim trybie online oraz szybkością reakcji na stale zmieniające się potrzeby klientów, przy zachowaniu konkurencyjnych cen, oferowanych planów komórkowych.

W roku 2023 w ramach rozwoju biznesu i rozproszenia ryzyka wiązania się z jednym partnerem na danym rynku, mimo bardzo dobrej współpracy z Polkomtel Sp. z o.o. w zakresie usług komórkowych Zarząd podjął decyzję o charakterze strategicznym i zdecydował o podpisaniu umowy i uruchomieniu współpracy w modelu MVNO z drugim operatorem infrastrukturalnym – Orange Polska S.A. Prace wdrożeniowe zostały zakończone w grudniu 2023 r.

Na 31 grudnia 2023 r. aktywnie działało 89 457 kart SIM (w stosunku do 84 645 kart SIM na 31 grudnia 2022 r.) W powyższej liczbie liczba kart telefonii stacjonarnej regularnie spadała. Natomiast liczba kart telefonii komórkowej LajtMobile wzrosła z 69 293 na 31.12.2022 i do 76 507 na 31.12.2023 r.

W segmencie stacjonarnych usług opartych na technologii GSM utrzymuje się spadek, natomiast w segmencie usług komórkowych Spółka notuje stały wzrost liczby abonentów. Spółka nie widzi możliwości zahamowania tendencji spadkowej w zakresie usług telefonii stacjonarnej, opartej na kartach SIM ze względu na czynniki demograficzne w postaci wieku abonentów i procesu naturalnego kurczenia się liczby klientów, a także trendy spadkowe tych usług na rynku telekomunikacyjnym. Dynamiczne pozyskiwanie klientów w sektorze telefonii komórkowej pozwala jednak na stałe odbudowywanie bazy abonenckiej, w tym na zmianę struktury demograficznej na znacznie młodszą, co stwarza nadzieję na długoletnią współpracę. Co warto zaznaczyć, około 20% wpływających do Firmy zamówień na usługi



komórkowe to zamówienia z polecenia obecnych klientów. W naszej opinii świadczy to pozytywnie o postrzeganiu usług Lajt Mobile i konsekwentnie zdobywanym zaufaniu klientów.

### **Działania operacyjne - rynek telefonii w zakładach penitencjarnych**

W roku 2023 Spółka nadal inwestowała w rozwój usług przedpłaconych w zakładach karnych. Mimo trudności związanych ze wspomnianym wyżej konkursem ogłoszonym przez PGSW podłączono kolejne zakłady i zwiększano liczbę aparatów telefonicznych w dotychczasowych jednostkach. Na koniec 2023 r. obsługiwaliśmy 1583 aparaty samoinkasujące w 76 zakładach karnych. Na koniec 2022 obsługiwaliśmy 74 zakłady karne w których funkcjonowało 1466 naszych aparatów podczas gdy na koniec 2021 r. usługi te były dostępne w 60 placówkach a liczba obsługiwanych aparatów wynosiła 1147. Przychody segmentu, mimo trudnego okresu, wzrosły o 17,8% rdr. Widzimy jeszcze ograniczony potencjał wzrostu przychodów na tym rynku mimo posiadania w portfolio znaczącej liczby zakładów karnych. Dalsze zwiększanie zasięgu naszych usług może być trudne i będzie odbywać się najprawdopodobniej wolniej niż dotychczas.

Spółka nadal widzi ryzyko regulacyjne na tym rynku. Wprowadzone rozwiązania ustawowe pozwoliły służbie więziennej na ograniczenie czasu rozmów osób osadzonych co przełożyło się na spadek wolumenu ruchu telekomunikacyjnego. Z kolei zmiana polityczna w kierownictwie Ministerstwa Sprawiedliwości związana ze zmianą rządu stwarza nadzieję na poluzowanie ograniczeń. Nadal istnieje zagrożenie, jednakże znacznie mniejsze niż w roku 2023, że w kolejnych latach jednostki państwowe mogą dążyć do przejścia rynku poprzez wprowadzenie własnych rozwiązań telefonii dla osadzonych mimo unieważnienia opisywanego wyżej konkursu.

Zarząd pragnie zwrócić uwagę akcjonariuszy na fakt ryzyka politycznego/regulacyjnego w zakresie telefonii w zakładach karnych. Przyjęte przez Sejm i Senat ustawy o zmianie ustawy o Służbie Więziennej oraz niektórych innych ustaw i ustawy o zmianie ustawy - Kodeks karny wykonawczy oraz niektórych innych ustaw przewidują rozwiązania, które przynajmniej teoretycznie umożliwiają Państwu polskiemu całkowite wyeliminowanie podmiotów prywatnych z tego rynku.

### **Działania operacyjne - 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. Segment nie rozwija się liniowo. Charakterystyką tej działalności jest stosunkowo mała przewidywalność. Niemniej aktywność Firmy na przetargach publicznych z jednej strony pozwala na uzyskiwanie powtarzalnych przychodów przy zachowaniu przyzwoitej marży a z drugiej umożliwia raz na jakiś czas zdobywanie kontraktów okazjonalnych o ponadprzeciętnej dochodowości.





## **Działania operacyjne – rozwój i sprzedaż usług inteligentnych**

Spółka od kilku lat konsekwentnie inwestuje w rozwój usług inteligentnych. Zaawansowane rozwiązania komunikacyjne wirtualnych central telefonicznych (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 2023, podobnie jak w latach poprzednich, rozwijane były konsekwentnie funkcjonalności kolejnych segmentów systemu i zwiększane jego możliwości i bezpieczeństwo działania. Spółka szeroko wykorzystywała swoją mocną pozycję w segmencie medycznym rozwiązując naglące potrzeby klientów w zakresie rejestracji nowych i obsługi bieżących pacjentów. Produkty kierowania ruchem przychodzącym do placówek ochrony zdrowia i szpitali cieszyły się nadal dużym zainteresowaniem rynku. Podjęto również kompleksowe działania na rzecz pozyskiwania większej liczby klientów z kanałów komunikacji internetowej tak aby coraz większy procent klientów samodzielnie mógł zgłosić zapotrzebowanie na usługi. System ulega ciągłej ewolucji a jego możliwości dostosowane są obecnie do potrzeb najbardziej wymagających klientów, których lista referencyjna dostępna jest na naszej stronie internetowej. Jednocześnie docieramy z tym rozwiązaniem również do klientów mniejszych znacząco zwiększając sprzedaż w tym segmencie. Liczba klientów na koniec 2023 r. zwiększyła się o 45,8% rdr a przychody o 11,5% mimo opisanych niżej zmian regulacyjnych.

Na wyniki działu podobnie jak w roku 2022 ujemny wpływ miały zmiany regulacyjne na rynku. Spadające co pół roku stawki zakańczania połączeń w sieciach stacjonarnych oraz komórkowych ograniczały cyklicznie przychody z tej działalności. Mimo wzrostu bazy klientów nie jest możliwe szybkie nadrobienie ubytku z tytułu obniżek FTR i MTR. Dział zmodyfikował strategię sprzedaży tak aby większość opłat czerpać z usług abonamentowych i konsekwentnie realizuje założenia budowy dochodów w oparciu o opłaty stałe. Ostatnia zaplanowana przez Urząd Komunikacji Elektronicznej obniżka stawek międzyoperatorskich odbyła się 1 stycznia 2024 r. W roku 2024 wielkość przychodów będzie zatem zależała już wyłącznie od skuteczności sprzedażowej zespołu.

## **Działania Operacyjne – hurtowy tranzyt ruchu telekomunikacyjnego**

W roku 2023 w ramach grupy kapitałowej, Spółka NOM prowadziła standardowe działania sprzedażowe i utrzymaniowe w usłudze tranzytu połączeń skupiając się na efektywności wykorzystania sieci i optymalizacji kosztów interkonektowych. Zanotowaliśmy 13% spadek hurtowego ruchu telekomunikacyjnego w stosunku do roku 2022 mierzonego w liczbie minut.



**Tabela - ilość minut tranzytowych na rzecz Operatorów na punktach styku NOM w latach 2018 - 2023**

	2018	2019	2020	2021	2022	2023
<b>Operatorzy</b>	202,2 mln	184,2 mln	222,5 mln	214,9 mln	155,0 mln	135,2 mln
<b>w tym TELESTRADA</b>	60,3 mln	62,0 mln	72,7 mln	74,7 mln	65,4 mln	62,7 mln

Na koniec 2023 roku Spółka posiadała punkty styku z kluczowymi mobilnymi i stacjonarnymi sieciami telekomunikacyjnymi w Polsce, zrealizowane zarówno w technologii TDM, jak w technologii IP.

Spółka utrzymuje i optymalizuje infrastrukturę dedykowaną wyłącznie hurtowemu tranzytowi połączeń i dokonuje ciągłej migracji usługi tranzytu połączeń na mniej kosztowną i wydajniejszą technologię IP. W roku 2023 dokonaliśmy likwidacji szeregu punktów styku wybudowanych w dalekiej przeszłości do świadczenia usług WLR, które wraz z wygasaniem usług domowej telefonii stacjonarnej stanowią zanikający segment naszej działalności.

## **Przejęcia, restrukturyzacja i umowy o podobnym charakterze**

W 2023 r. Telestrada S.A. nie dokonywała przejęć innych podmiotów.

## **Działania finansowe i dywidenda**

W 2023 r. Spółka nie wypłacała dywidendy i nie prowadziła skupu akcji.

Na wynik finansowy roku 2023 r. nadal negatywny wpływ miało zaksięgowanie aktualizacji wyceny środków ulokowanych w akcjach Cyfrowego Polsatu S.A. (CP) zakupionych przez Spółkę na GPW na przełomie roku 2021 i 2022. Akcje te zostały zakupione w cenie 34,24 zł, tj. znacznie powyżej kursu akcji CP z dnia 31.12.2023 (12,33 zł) a z kolei poniżej ceny z wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki CP, ogłoszonego w dniu 28 września 2021 r. przez Spółkę, Reddev Investments Limited oraz Pana Zygmunta Solorza na podstawie art. 74 ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. Wspomniane wezwanie ogłoszone było z zamiarem zakupu przez ww. podmioty wszystkich pozostających w obrocie akcji spółki Cyfrowy Polsat. Niniejsze wezwanie nie zakończyło się sukcesem a nabywcy zdołali skupić jedynie 1,84 proc. kapitału CP po cenie 35 zł. Na wezwanie w cenie 35 zł nie odpowiedzieli pozostali akcjonariusze spółki, w tym fundusze emerytalne i inwestycyjne, uznając cenę 35 zł za niewystarczającą.

Zarząd Telestrada S.A. mając na względzie konieczność utrzymywania płynnych środków finansowych w rezerwie na potencjalną konieczność zapłaty kary nałożonej przez UOKiK (Raport Bieżący 44/2020) po uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej postanowił ulokować kwotę około 10 mln PLN w akcjach Cyfrowego Polsatu. Założeniem takiego lokowania środków była



potencjalna możliwość uzyskania za ww akcje ceny co najmniej 35 zł w razie gdyby główni akcjonariusze Cyfrowego Polsatu kontynuowali politykę wycofania Cyfrowego Polsatu z GPW z możliwością uzyskania ceny wyższej (na co wskazywały uchwały WZA Polsatu Cyfrowego z dnia 16 listopada 2021 roku podwyższające limit ceny dla programu skupu akcji własnych do 60 zł). Na dzień niniejszego raportu Spółka przegrała oba etapy walki sądowej - SOKiK oddalił odwołanie Spółki a Sąd Apelacyjny apelację Spółki.

Należy wyraźnie przyznać, że strategia utrzymywania akcji CP celem zabezpieczenia płatności kary nałożonej przez UOKiK nie sprawdziła się i Spółka musiała wygospodarować środki na zapłatę kary z innych zasobów.

Akcje CP zostaną sprzedane w razie uzyskania satysfakcjonującej wyceny przy czym na dzień niniejszego raportu Zarząd Telestrada S.A. nie przewiduje ich sprzedaży po cenie niższej niż 35 zł przychylając się do stanowiska funduszy emerytalnych, inwestycyjnych i innych znaczących akcjonariuszy, którzy nie odpowiedzieli na wezwanie do zapisywania się na sprzedaż akcji CP po 35 zł. Obiektywnie może to być jednak bardzo trudne w obliczu obecnej giełdowej wyceny CP.

Zarząd będzie dokonywał aktualizacji wyceny akcji CP na koniec każdego kwartału, co będzie miało wpływ na prezentowane wyniki finansowe zniekształcając wynik wynikający z działalności podstawowej. Zarząd jest przekonany, że powyższa informacja pozwoli akcjonariuszom na precyzyjne szacowanie wpływu wyceny akcji CP na wyniki Telestrada S.A. w każdym okresie rozliczeniowym.

W roku 2023 negatywny wpływ wyceny portfela akcji CP na wynik finansowy wyniósł około 1,54 mln PLN.

## **15. Czynniki ryzyka związane z działalnością spółki**

Według oceny Zarządu nie istnieje zagrożenie kontynuacji działania Spółki czemu zapobiega podział na kilka segmentów działalności. Niemniej ziszczenie się poniżej wymienionych czynników ryzyka może wpłynąć na przychody i zyski Spółki w sposób istotny i 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 a ich wpływ na działalność Spółki, w wyniku prowadzonych przez Zarząd działań został istotnie ograniczony.

### **a. Ryzyko związane ze stabilnością systemu prawnego i podatkowego**

Jednym z najistotniejszych 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 wykluczyć, że w przyszłości zmiany w prawie telekomunikacyjnym lub innych ustawach wpłyną negatywnie na działalność prowadzoną przez Spółkę.

Obecnie znajdujemy się w cyklu wymuszonych regulacyjnie obniżek stawek za zakańczanie połączeń co z jednej strony pozytywnie wpływa na część biznesu Spółki a z drugiej ogranicza przychody innych segmentów. Wpływ na koszty prowadzonej działalności z ograniczoną możliwością przenoszenia ich na klientów mają również regulacje w zakresie roamingu.

Na duży segment działalności Spółki – telefonię w zakładach karnych wpływ może mieć przyjęta nowela ustawy o Służbie Więziennej i nowela Kodeksu Karnego Wykonawczego. Istnieje potencjalna możliwość całkowitego usunięcia podmiotów prywatnych z tego rynku.

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

#### b. 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. i rozpoczyna świadczenie usług w oparciu o sieć Orange Polska S.A. Tym samym świadczenie usług komórkowych uzależnione jest od sprawności tych 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.

c. 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.

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 wprowadzanie 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, Otvarta.

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 roku 2023 zaobserwowaliśmy zahamowanie tendencji obniżania cen i stopniowy wzrost cen ofertowych u dużych operatorów. Pozwoliło to na stopniowe modyfikowanie cenników w stronę rozwiązań o większym jednostkowym przychodzie z abonenta.

**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, Flexcom i inni.

**W segmencie usług dla zakładów penitencjarnych** Telestrada konkuruje głównie z firmami Dialtech, Galena 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 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 rozdrobieniem.

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.



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 znikomy procent pozysku nowych usług. Obserwujemy spadek liczby obsługiwanych klientów telefonii stacjonarnej co ma związek z jednej strony z trendem na rynku w postaci wypierania telefonii stacjonarnej na rzecz komórkowej oraz z drugiej strony z czynnikami demograficznymi w postaci zaawansowanego wieku klientów i kurczeniem się bazy. Spodziewamy się kontynuacji tej tendencji.

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

Spółka ogranicza to ryzyko poprzez dywersyfikację prowadzonej działalności oraz bardzo wyraźne postawienie na usługi świadczone w sieci komórkowej w segmencie detalicznym oraz usługi zaawansowane w segmencie usług dla firm i instytucji.

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

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

Działalność Spółki na rynku komórkowym jest w istotny sposób uzależniona od umów o współpracy z Polkomtel Sp. z o.o. Rozwiązanie tych umów mogłoby mieć negatywne skutki dla działalności Spółki. Warto zwrócić uwagę na to, że specyfika działalności Spółki jako operatora wirtualnego pozwala na ewentualne przeniesienie realizowanych usług do innego operatora. Jednocześnie przejście NOM spowodowało, że Telestrada S.A. uzyskała możliwość dywersyfikacji ryzyka i realizowania usług za pośrednictwem P4 Sp. z o.o., który wdrożył usługi wirtualne dla przejętego podmiotu.

i. Ryzyko uzależnienia od umów z Orange Polska S.A.

Działalność Spółki jest w istotny sposób uzależniona od umów o współpracy z Orange Polska S.A. W wypadku rozwiązania tych umów, mogłoby to w negatywny sposób wpłynąć na działalność Spółki. Spowodowałoby to w Spółce powstanie kosztu przeniesienia klientów do sieci innego Operatora. Wiązałoby się to z dużym wysiłkiem administracyjno-organizacyjnym. W takim wypadku należałoby liczyć się z utratą części klientów a co za tym idzie przychodów oraz zwiększeniem bazy kosztowej. Spółka wskazuje, że współpracuje z Orange długoterminowo na bazie zarówno umów regulowanych przez UKE jak i umów komercyjnych i nie ma przesłanek wskazujących na potencjalne zakończenie tej współpracy. Specyfika



działalności Spółki jako operatora wirtualnego pozwala na ewentualne przeniesienie realizowanych usług do innego operatora.

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

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

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

Po dacie bilansowej, dnia 8.03.2024 r., odbyła się rozprawa przed Sądem Apelacyjnym w Warszawie. Sąd oddalił apelację Spółki od wyroku SOKiK w sprawie Decyzji nr RLU-4/2020 wydanej przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów dnia 8.12.2020 r. Tym samym Spółka przegrała sprawę i zobowiązana jest do wykonania decyzji UOKiK.

**17. Zamierzenia na rok 2024**

Kierunek działalności Spółki nie ulega znaczącym zmianom a przyjęta strategia rozwoju sprawdza się na przestrzeni ostatnich lat pozwalając nam na konwersję w usługach detalicznych z usług stacjonarnych na komórkowe a w usługach biznesowych z technologii WLR na VoIP i usługi zaawansowanych wirtualnych central. Na rok 2024 Spółka zakłada dalszy rozwój w kilku kierunkach wskazanych w pięciu segmentach strategicznych. Zamierzenia te są generalnie zbieżne z założeniami rozwoju w roku 2023. Znacząco mniejszy wpływ na działalność Spółki będzie miała obsługa infolinii Narodowego Programu Szczepień





989, spada też znaczenie segmentu hurtowego, szczególnie wobec wymuszonego ustawowo spadku stawek zakańczania połączeń.

## Usługi detaliczne

W zakresie usług detalicznych bazą finansową Spółki będą klienci telefonii stacjonarnej i komórkowej z rosnącą przewagą tych ostatnich. Baza będzie w sposób konsekwentny odświeżana poprzez pozyskiwanie nowych klientów usług komórkowych..

Zadaniem na rok 2024, tożsamym z zadaniem roku 2023 będzie dalsza szeroka sprzedaż na rynku detalicznym telefonii komórkowej pakietów "bez limitu". Główny nacisk kładziony będzie na sprzedaż telefonii komórkowej ze szczególnym uwzględnieniem usług łączonych, z założeniem, że jeden klient zawiera umowę na przynajmniej dwie takie same usługi np. dla innego członka rodziny. Taka strategia pozwoli znacznie szybciej zwiększać bazę aktywnych kart SIM, a tym samym zwiększać przychody. Dalej będziemy kładli nacisk na jakość obsługi tak aby pozyskiwanie klientów z polecenia przekroczyło obecny poziom 20% sprzedawanych usług.

## Usługi dla biznesu

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

## Usługi dla osadzonych

Spółka będzie rozwijała również segment kart przedpłaconych i usług skierowanych do zakładów penitencjarnych. 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 80.000 osadzonych. Sukces wdrożenia usług tego rodzaju w 76 zakładach karnych do końca 2023 r. i zebrane tam doświadczenia zachęcają do kontynuowania rozwoju tego segmentu biznesowego.

## Usługi hurtowe



Kontynuowany będzie rozwój działalności hurtowej i wymiany ruchu międzyoperatorskiego. Mimo spadku wymiany ruchu wobec obniżenia stawek międzyoperatorskich działalność ta nadal cechuje się opłacalnością. Spodziewamy się, że wiele małych podmiotów może zdecydować się na opuszczenie tego rynku co może zaowocować konsolidacją przychodów u operatorów posiadających, tak jak nasza grupa, własną sieć punktów styku.

### **Przygotowanie inwestycji w drugi budynek biurowy**

W 2023 r. Spółka przeprowadziła proces projektowania wstępnego i uzyskała pozwolenie na budowę drugiego budynku biurowego na swojej działce przy Al. Krakowskiej 22A w Warszawie. Planowana jest inwestycja o całkowitej powierzchni 6944 m<sup>2</sup> i powierzchni użytkowej budynku 4824 m<sup>2</sup>. W roku 2024 prowadzone będą prace nad projektem wykonawczym konstrukcji oraz planujemy uzyskać wycenę prac budowlanych tak aby ocenić opłacalność inwestycji. Rozważymy podział nieruchomości tak aby ewentualną inwestycję prowadzić niezależnie od bieżącej działalności telekomunikacyjnej. Takie procedowanie otworzy też potencjalną możliwość sprzedaży inwestycji na dowolnym etapie jej realizacji.

### **Inne**

Strategicznym celem spółki w ubiegłych latach było przeniesienie notowań na rynek główny GPW. Nie jest to jednak celem samym w sobie. Spółka nie podejmuje aktywnych działań w tym kierunku.

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 2023 roku oraz rachunku przepływów środków pieniężnych zostały przeliczone według kursu średniego ogłoszonego na dzień 31.12.2023 r. przez Narodowy Bank Polski dla 1 EUR = 4,3480 zł.
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 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 = 4,5444 zł.

## **19. Znaczący akcjonariusze**



Akcjonariat Telestrada S.A.

Nazwa Akcjonariusza	Seria akcji	Liczba akcji	% w kapitale	Liczba głosów	% w głosach
Cathetel Limited	A - imienne uprzywilejowane	700 000	34,50	1 400 000	51,30
	B-G – na okaziciela	175 658	8,66	175 658	6,44
Hugore Ltd	na okaziciela	300 000	14,79	300 000	10,99
Zolkiewicz & Partners Inwestycji w Wartość FIZ	na okaziciela	163 504	8,06	163 504	5,99
Jacek Lichota	H - imienne	1	0,00	1	0,00
Pozostali	na okaziciela	689 837	34,00	689 837	25,28
<b>Suma</b>		<b>2 029 000</b>	<b>100,00</b>	<b>2 729 000</b>	<b>100,00</b>

Tabela przedstawia stan akcjonariatu Telestrada S.A. na dzień 31.12.2023 r.

### Akcje w posiadaniu osób zarządzających

W posiadaniu Pana Jacka Lichoty, pełniącego funkcję Prezesa Zarządu, oraz podmiotów od niego zależnych znajdowało się na dzień 31.12.2023 r. 1 175 659 akcji uprawniających do wykonywania 1 875 659 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Akcje te uprawniają do 68,73% głosów.

### 20. Informacje o nabyciu akcji własnych

W 2023 r. Spółka nie prowadziła skupu akcji własnych. W związku z umorzeniem posiadanych dotychczas akcji własnych na dzień 31.12.2023 r. nie jest posiadaczem akcji własnych.

Zarząd

Jacek Lichota

Łukasz Rybak



**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI TELESTRADA S.A.**

**Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE, Al. KRAKOWSKA 22A**

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

Warszawa, 31 maja 2024 r.

Jacek Lichota – Prezes Zarządu

Łukasz Rybak – Członek Zarządu



**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI TELESTRADA S.A.**

**Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE, Al. KRAKOWSKA 22A**

Zarząd Spółki Telestrada S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego za 2023 rok, KANCELARIA BIEGŁEGO REWIDENTA – ANNA KUZA I WSPÓLNICY SP.K. z siedzibą w Krakowie ul. Batorego 4/6, 31-135 Kraków, która jest podmiotem uprawnionym do badania w oparciu o przepisy ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie (Dz. U. Nr 77 poz. 649) oraz wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem ewidencyjnym 10473, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa.

Warszawa, 31 maja 2024 r.

Jacek Lichota – Prezes Zarządu

Łukasz Rybak – Członek Zarządu



### **Oświadczenie dotyczące zakresu stosowania zasad ładu korporacyjnego**

Telestrada S.A. w roku 2023 stosowała kodeks „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na NewConnect” z wyłączeniem punktu 16 w zakresie publikacji raportów miesięcznych. Jest to wynikiem małej istotności tendencji i zdarzeń w skali pojedynczego miesiąca dla działalności Spółki. Działalność Spółki była opisywana w raportach kwartalnych. Spółka podawała dane w jej opinii bardziej istotne dla inwestorów do czego zobowiązała się 04.01.2008 r., a co potwierdzone zostało raportem bieżącym 6/2012 w dniu 23.01.2012 r. oraz raportem bieżącym 42/2015 z dnia 16.09.2015 r. Comiesięcznie dane dotyczące liczby aktywnych kart SIM w grupie kapitałowej Telestrada na koniec miesiąca poprzedniego były publikowane w terminach określonych w Raporcie Bieżącym 1/2023 z dnia 11.01.2023 „Harmonogram przekazywania raportów okresowych w 2023 roku”.

Warszawa, 31 maja 2024 r.

Jacek Lichota – Prezes Zarządu

Łukasz Rybak – Członek Zarządu

**SPRAWOZDANIE  
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA  
Z BADANIA ROCZNEGO  
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO  
ZA ROK OBROTOWY  
OD 01.01.2023 R. DO 31.12.2023 R.**

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

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

**Dla Zgromadzenia Wspólników i Rady Nadzorczej Spółki**

**Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego**

**Opinia**

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

- wprowadzenia do sprawozdania finansowego;
- bilansu sporządzonego na dzień 31.12.2023 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **25 223 090,16 zł**;
- rachunku zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2023 r. do 31.12.2023 r. wykazujący zysk netto w wysokości **4 426 874,50 zł**;
- rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2023 r. do 31.12.2023r. wykazujące zwiększenie środków pieniężnych o kwotę **5 411 838,63 zł**;
- zestawienia zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2023 r. do 31.12.2023 r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **(14 318 176,31) zł**;
- oraz dodatkowych informacje i objaśnienia („*sprawozdanie finansowe*”).

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2023 r. oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – t.j. Dz. U. z 2023 r., poz. 120 z późn. zm.) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz statutem Spółki;
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o rachunkowości.



## **Podstawa opinii**

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3430/52a/2019 z dnia 21 marca 2019 r. w sprawie krajowych standardów badania oraz innych dokumentów, z późn. zm. oraz uchwałą Rady Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego nr 38/I/2022 z dnia 15 listopada 2022 r. w sprawie krajowych standardów kontroli jakości oraz Krajowego Standardu badania 220 (Zmienionego) („KSB”) a także stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – t.j. Dz. U. z 2023 r., poz.1015 z późn. zm.). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania *Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego*.

Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z Międzynarodowym Kodeksem etyki zawodowych księgowych ( w tym Międzynarodowymi standardami niezależności) Rady Międzynarodowych Standardów Etyki dla Księgowych („Kodeks IESBA”) przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3431/52a/2019 z dnia 25 marca 2019 r. w sprawie zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów, z późn. zm., oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IESBA. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w ustawie o biegłych rewidentach.

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

## **Kluczowe sprawy**

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas badania sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy. Obejmują one najbardziej znaczące ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem. Do spraw tych odnieśliśmy się w kontekście naszego badania sprawozdania finansowego jako całości oraz przy formułowaniu naszej opinii oraz podsumowaliśmy naszą reakcję na te rodzaje ryzyka, a w przypadkach, w których uznaliśmy za stosowne przedstawiliśmy najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka. Nie wyrażamy osobnej opinii na temat tych spraw.

Kluczowa sprawa z badania	Jak nasze badanie odniosło się do tej sprawy
<b>Poprawność rozpoznania przychodów ze sprzedaży</b>	
<p><u>Rozpoznawanie przychodów ze sprzedaży</u></p> <p>Wartość przychodów ze sprzedaży w 2023 r. wyniosła 48,7 mln złotych. Źródłami przychodów Spółki są usługi detaliczne, rozliczenia międzyoperatorskie oraz sprzedaż telefonów i innego rodzaju sprzętu telekomunikacyjnego. Ujmowanie przychodów ze sprzedaży zostało uznane jako kluczowa sprawa badania z uwagi na fakt, że prawidłowość rozpoznawania przychodów jest nieodłącznym ryzykiem branżowym oraz jednym z głównych kryteriów oceny działalności Spółki przez akcjonariuszy.</p>	<p>W ramach badania sprawozdania finansowego Spółki przeprowadzono następujące procedury:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- zrozumienie i ocenę środowiska kontroli wewnętrznej w zakresie procesów operacyjnych i księgowych, które mają miejsce w Spółce;</li> <li>- ocena wykorzystywanych systemów IT w odniesieniu do rozpoznawania przychodów;</li> <li>- dokonanie oceny zgodności stosowanej polityki rachunkowości w zakresie ujmowania przychodów;</li> <li>- zrozumienie procesu związanego z rozpoznawaniem przychodów ze sprzedaży;</li> <li>- dla wybranych pozycji weryfikację prawidłowości rozpoznania przychodów;</li> <li>- przeanalizowanie przychodów ze sprzedaży zrealizowanych w 2023 roku w celu identyfikacji nietypowych transakcji lub nieoczekiwanych trendów poprzez porównanie przychodów ze sprzedaży do poprzedniego roku obrotowego;</li> <li>- ocenę prezentacji i ujawnień w sprawozdaniu finansowym dotyczących przychodów ze sprzedaży.</li> </ul>

### ***Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe***

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

Sporządzając sprawozdanie finansowe Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Spółki do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji kiedy Zarząd albo zamierza dokonać likwidacji Spółki, albo zaniechać prowadzenia działalności, albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

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

#### *Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego*

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

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

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

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędem, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywu, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosownej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki;
- wyciągamy wnioski na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd Spółki zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Spółki do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach

badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Spółka zaprzestanie kontynuacji działalności;

- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

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

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

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

### **Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności**

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2023 r. („Sprawozdanie z działalności”) wraz z oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego oraz Raport Roczny za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2023 r. („Raport roczny”) (razem „inne informacje”).

#### *Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej*

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

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności Spółki wraz z wyodrębnionymi częściami spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

### *Odpowiedzialność biegłego rewidenta*

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje Innych informacji. W związku z badaniem sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się ze Innymi informacjami, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy inne informacje nie są istotnie niespójne ze sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydaje się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy stwierdzimy istotne zniekształcenia w Innych informacjach, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania. Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym. Ponadto jesteśmy zobowiązani do wydania opinii, czy Spółka w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego zawarła wymagane informacje.

Sprawozdanie z działalności Spółki uzyskaliśmy przed datą niniejszego sprawozdania z badania, a Raport Roczny będzie dostępny po tej dacie. W przypadku kiedy stwierdzimy istotne zniekształcenia w Raporcie Rocznym jesteśmy zobowiązani poinformować o tym Radę Nadzorczą Spółki

### **Opinia o Sprawozdaniu z działalności**

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

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

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

### **Opinia o oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego**

Naszym zdaniem w oświadczeniu o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego Spółka zawarła informacje wymagane uchwałą nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 marca 2010 roku w sprawie dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect” wydaną na podstawie § 25 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Ponadto naszym zdaniem, informacje zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami prawa oraz informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym.

### **Sprawozdanie na temat innych wymogów prawnych i regulacyjnych**

Sprawozdanie finansowe Jednostki za okres od 01 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku w I wersji zostało sporządzone i podpisane przez osobę sporządzającą i Zarząd Spółki w dniu 28.03.2024 r., natomiast niniejsze „sprawozdanie z badania” zostało wydane o sprawozdaniu

finansowym Jednostki za okres od 01 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku w II wersji uwzględniającej korekty wprowadzone w toku badania sprawozdania finansowego przez niezależnego biegłego rewidenta, sporządzonej i podpisanej przez osobę sporządzającą i Zarząd Spółki w dniu 27.05.2024 i 28.05.2024 r.

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



Signed by /  
Podpisano przez:

Anna Kuza

Date / Data:  
2024-05-28  
13:18

**Anna Kuza, nr w rej. 10473**

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

Działający w imieniu:

**Kancelarii Biegłego Rewidenta Anna Kuza i Wspólnicy Sp. k.**

**ul. Ujastek 1**

**31-752 Kraków**

**nr w rej. 3804**

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

Kraków , data sporządzenia sprawozdania z badania 28.05.2024 r.