

TelestrAda

Komunikacja. Bardziej.

RAPORT KWARTALNY JEDNOSTKOWY TELESTRADA S.A.

IV kwartał 2025 r.
16 lutego 2026 r.





Spis Treści

1. Grupa Kapitałowa Telestrada S.A. – informacje podstawowe
2. Spółki Grupy Kapitałowej Telestrada S.A. – objaśnienie zasad działania
3. Wybrane dane finansowe
4. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe
5. Inne istotne działania operacyjne Spółki i Grupy
6. Plany Grupy Kapitałowej na I kwartał 2026 r.
7. Jednostkowy Rachunek zysków i strat za IV kwartał i narastająco za IV kwartał 2025 r.
8. Jednostkowy Bilans na 31.12.2025 r.
9. Uproszczony rachunek przepływów pieniężnych
10. Uprozczone zestawienie zmian w kapitale własnym
11. Informacja o zatrudnieniu

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



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

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

- Telestrada S.A. (podmiot dominujący) z siedzibą w Warszawie, Aleja Krakowska 22a,
- Infotel Service Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Aleja Krakowska 22a,
- Niezależny Operator Międzyszefowy Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Aleja Krakowska 22a,
- Telemit Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Aleja Krakowska 22a.

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

Akcjonariat Telestrada S.A.

Nazwa Akcjonariusza	Seria akcji	Liczba akcji	% w kapitale	Liczba głosów	% w głosach
Telestrada S.A. - akcje własne	na okaziciela	66 666	3,29	66 666	2,44
Cathetel Limited	A - imienne uprzywilejowane	700 000	34,50	1 400 000	51,30
	B-G – na okaziciela	147 565	7,27	147 565	5,41
Hugore Ltd	na okaziciela	289 885	14,29	289 885	10,62
Zolkiewicz & Partners Inwestycji w Wartość FIZ	na okaziciela	163 504	8,06	163 504	5,99
Jacek Lichota	na okaziciela	10 000	0,49	10 000	0,37
Jacek Lichota	H - imienne	1	0,00	1	0,00
Pozostali	na okaziciela	651 379	32,10	651 379	23,87
Suma		2 029 000	100,00	2 729 000	100,00

Tabela przedstawia stan akcjonariatu Telestrada S.A. na dzień 31.12.2025 r.

W posiadaniu Pana Jacka Lichoty, pełniącego funkcję Prezesa Zarządu oraz podmiotów od niego zależnych znajdowało się na dzień 31.12.2025 r. 857 566 akcji uprawniających do wykonywania 1 557 566 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Akcje te uprawniają do 57,07% głosów.

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

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

- standardowych usług telekomunikacyjnych,
- inteligentnych usług telekomunikacyjnych.

Standardowe usługi telekomunikacyjne

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

- usługi telefonii komórkowej,



- usługi mobilnego dostępu do Internetu,
- łącza telekomunikacyjne dla klientów biznesowych,
- łącza telekomunikacyjne dla klientów rezydencjonalnych (gospodarstwa domowe, osoby indywidualne),
- usługi dostępu do Internetu w oparciu o łącza dedykowane, łącza światłowodowe, DSL, aDSL.

Dzięki współpracy zarówno z operatorami infrastrukturalnymi kablowymi jak i komórkowymi Telestrada S.A. jest w stanie efektywnie integrować usługi stacjonarne i komórkowe, budować ciekawą i innowacyjną ofertę zarówno dla klientów indywidualnych (gospodarstw domowych) jak i firm oraz instytucji publicznych.

Inteligentne usługi telekomunikacyjne

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

Infotel Service Sp. z o.o. jest operatorem telekomunikacyjnym zajmującym się hurtową sprzedażą usług telekomunikacyjnych głównie na rynku komórkowym. Usługi telekomunikacyjne sprzedaje zarówno wewnątrz Grupy, jak i podmiotom zewnętrznym.

Niezależny Operator Międzystrefowy Sp. z o.o. jest operatorem telekomunikacyjnym zajmującym się hurtową sprzedażą usług telekomunikacyjnych głównie w zakresie wymiany ruchu międzyoperatorskiego. Usługi telekomunikacyjne sprzedaje zarówno wewnątrz Grupy, jak i podmiotom zewnętrznym.

Telemit Sp. z o.o. jest operatorem telekomunikacyjnym świadczącym usługi telefoniczne przedpłacone dla osadzonych w zakładach karnych.

System pozyskiwania i obsługi klientów

System pozyskiwania i obsługi klientów w GK Telestrada składa 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.

Podział przychodów

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

W IV kwartale 2025 r. w Telestrada w segmencie usług detalicznych klienci biznesowi wygenerowali 34,26% przychodów, podczas gdy klienci indywidualni 65,74% przychodów.

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

Co nas wyróżnia?

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



3. Wybrane Dane Finansowe

Dane za IV kwartał 2025 r.

	w zł		w EUR	
	okres	okres	okres	okres
	2025-10-01 do 2025-12-31	2024-10-01 do 2024-12-31	2025-10-01 do 2025-12-31	2024-10-01 do 2024-12-31
Przychody ze sprzedaży	11 917 353,53	13 004 230,60	2 811 801,86	3 019 160,93
Zysk (strata) ze sprzedaży	6 568 176,93	7 895 523,78	1 549 707,49	1 833 084,76
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	717 909,24	2 050 008,01	169 384,80	475 945,43
Zysk (strata) brutto	178 245,97	2 462 849,55	42 055,68	571 793,85
Zysk (strata) netto	207 013,97	2 039 197,55	48 843,25	473 435,59
Aktywa razem	33 257 682,95	27 430 689,02	7 868 474,92	6 419 538,74
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	8 259 275,39	6 910 412,43	1 954 071,83	1 617 227,34
Kapitał (fundusz) akcyjny	1 014 500,00	1 014 500,00	240 021,77	237 421,02
Kapitał własny	24 998 407,56	20 520 276,59	5 914 403,09	4 802 311,39
Liczba akcji	2 029 000	2 029 000	2 029 000	2 029 000
Zysk (strata) na jedną akcję (zł/EUR)	0,10	1,01	0,02	0,23
Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)	12,32	10,11	2,91	2,37

Dane narastające za IV kwartał 2025 r.

	w zł		w EUR	
	okres	okres	okres	okres
	2025-01-01 do 2025-12-31	2024-01-01 do 2024-12-31	2025-01-01 do 2025-12-31	2024-01-01 do 2024-12-31
Przychody ze sprzedaży	48 470 487,15	51 365 041,35	11 429 831,67	11 927 351,85
Zysk (strata) ze sprzedaży	26 562 023,77	30 104 503,40	6 263 594,16	6 990 493,82
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	4 056 132,12	7 951 202,64	956 477,03	1 846 329,51
Zysk (strata) brutto	5 065 189,01	9 152 183,78	1 194 422,86	2 125 206,43
Zysk (strata) netto	4 431 248,01	7 571 362,78	1 044 933,15	1 758 127,81
Aktywa razem	33 257 682,95	27 430 689,02	7 868 474,92	6 419 538,74
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	8 259 275,39	6 910 412,43	1 954 071,83	1 617 227,34
Kapitał (fundusz) akcyjny	1 014 500,00	1 014 500,00	240 021,77	237 421,02
Kapitał własny	24 998 407,56	20 520 276,59	5 914 403,09	4 802 311,39
Liczba akcji	2 029 000	2 029 000	2 029 000	2 029 000
Zysk (strata) na jedną akcję (zł/EUR)	2,18	3,73	0,51	0,87
Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)	12,32	10,11	2,91	2,37

Amortyzacja w IV kwartale 2025 r. wyniosła 245 008,22 PLN.

Uzgodnienie danych finansowych raportu za IV kwartał z raportem rocznym

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



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

Działania prowadzone przez Grupę w IV kwartale 2025 r.

Działania strategiczne – konwersja na operatora komórkowego

Niezmienne Grupa skupia się na rozwoju segmentu telefonii komórkowej w portfolio swoich usług. W zakresie kanałów new media Spółka konsekwentnie inwestuje w rozwój marki lajt mobile, gdzie upatruje swojej szansy jako operator komórkowy MVNO konkurujący z wielką czwórką przede wszystkim jakością obsługi oraz szybkością reakcji na potrzeby klientów przy zachowaniu konkurencyjnych cen. Spółka testuje nowe kanały komunikacji z klientami, m.in. stała się sponsorem emitowanego na youtube programu standupowego „Masz minutę”.

W zakresie kanałów standardowych nacisk położony jest na rozszerzenie wachlarza usług dostarczanych dotychczasowym klientom o usługi telefonii komórkowej.

Na 31 grudnia 2025 r. aktywnie działało 105 231 abonenckich kart SIM w tym 95 617 kart komórkowych. Liczba kart SIM telefonii stacjonarnej spada regularnie w tempie około 3% kwartalnie. Spółka nie widzi możliwości trwałego zahamowania spadku w zakresie usług telefonii stacjonarnej opartej na kartach SIM ze względu na wiek abonentów i proces naturalnego kurczenia się liczby klientów.

Sprzedaż usług

W IV kwartale 2025 r. zanotowano ponad 10% wzrost tempa pozyskiwania nowych usług mobilnych do klientów detalicznych, do których oferta kierowana jest jedynie kanałami elektronicznymi przy wsparciu własnych działów Call Center i New Media. W zakresie sprzedaży dla klientów biznesowych nadal zauważalny jest wzrost zarówno w zakresie umów pozyskiwanych za pośrednictwem Pionu Sprzedaży Bezpośredniej, jak również za pośrednictwem kanałów internetowych przez Dział Business Integrated Solutions (wzrost bazy obsługiwanych klientów Business Integrated Solutions o 3,79% w porównaniu do III kwartału 2025).

Aktualne pozostaje podstawowe zadanie Grupy - utrzymanie poziomu sprzedaży dla klientów detalicznych na poziomie pozwalającym na nadbudowywanie bazy abonenckiej.

Baza klientów

Na koniec IV kwartału 2025 r. baza klientów GK TelestrAda (fakturowanych, tj. nie wliczając w to usług przedpłaconych) spadła w porównaniu do III kwartału 2025 r. o 0,58%.

Baza klientów lajt mobile wzrosła w porównaniu do III kwartału 2025 r. o 1,46%.

Na koniec IV kwartału 2025 r. usługi przedpłacone WhitePhone dostępne były za pośrednictwem 4223 aparatów samoinkasujących będących własnością Spółek z Grupy. Przychody z usług WhitePhone w stosunku do III kwartału 2025 r. wzrosły o 9,17%.

Wynik finansowy i cash flow

W IV kwartale 2025 r. Spółka zanotowała przychody ze sprzedaży wyższe o 1,7% w stosunku do III kwartału 2025 oraz 8,9% wyższe rdr. przy jednoczesnym spadku wyniku operacyjnego o 8,5% kdk i podobnym wyniku w porównaniu do IVQ2024. Nadal notujemy pozytywną tendencję w zakresie pozyskiwania klientów zarówno w



segmencie detalicznym jak MSP, w IV kwartale liczba pozyskanych umów telefonii komórkowej nie pokryła jednak liczby klientów odchodzących, głównie abonentów telefonii stacjonarnej. Nadal odnotowujemy zwiększenie przychodów w segmencie telefonii dla osadzonych w zakładach karnych. Kontynuowany jest pozytywny trend w zakresie marketingu internetowego usług inteligentnych infolinii (usługi call contact) oraz trwały wzrost sprzedaży usług do małych firm i urzędów. Był to kolejny kwartał, gdy na wyniku ciążyła chybiona inwestycja w akcje Cyfrowego Polsatu.

W zakresie przepływów gotówkowych Spółka porusza się w obrębie posiadanych środków płynnych, generowanych z podstawowej działalności, finansując budowę drugiego budynku biurowego obecnie mocniej podpierając się linią kredytową w spółce matce, podczas gdy pozytywne przepływy pieniężne powodują osadzanie się nadwyżek w spółkach grupy.

5. Inne istotne działania operacyjne Spółki i Grupy

Spółka prowadzi standardowo pracę operacyjną nakierowaną na ciągły wzrost organiczny, związaną z systematycznym rozwojem sprzedaży usług komórkowych, usług skierowanych do klientów biznesowych - podstawowych (telefonii stacjonarna, komórkowa, VoIP) i zaawansowanych (inteligentne systemy zarządzania IVR, boty). Nakierowujemy działania tak, aby jak największą część klientów pozyskiwać przez media internetowe. Kolejne działy firmy przechodzą transformację w tym zakresie. Obok powyższych działań Spółka prowadzi też procesy nakierowane na zwiększenie wartości przedsiębiorstwa i ochronę obecnego biznesu.

Jak informowaliśmy w poprzednich raportach, po uzyskaniu pozwolenia na budowę Spółka rozpoczęła inwestycję w drugi budynek biurowy. Na koniec IV kwartału budowa budynku jest zamknięta i toczą się dalsze prace związane z instalacjami wewnętrznymi, podziałem na podstawowe pomieszczenia (łazienki, kuchnie, rozdzielnie elektryczne itp.).

W IV kwartale Zarząd kontynuował prace nakierowane na wyodrębnienie ze struktury spółki matki grupy działalności związanej z telekomunikacją w zakładach penitencjarnych. Wydział od kilku lat posiadał odrębne rozliczenia i dobrze sprecyzowaną linię biznesową. Uzyskaliśmy pozytywną interpretację indywidualną do Dyrektora Krajowej Informacji Skarbowej w zakresie możliwości uznania WHITEPHONE za zorganizowaną część przedsiębiorstwa. Planujemy skupić działalność związaną w zakładach penitencjarnych w należącej w 100% do grupy spółki Telemit Sp. z o.o., której główną działalnością był tożsamy zakres usług. Proces ten przebiegł planowo i w dniu 1 grudnia 2025 r. zakończył się proces wyodrębnienia.

6. Plany Grupy kapitałowej na IV kwartał 2025 r.

W I kwartale 2026 r. Grupa nadal będzie rozwijać się organicznie wykorzystując wypracowane strategie dotarcia do potencjalnych klientów kanałami internetowymi. W zakresie telefonii komórkowej skierowanej do klientów indywidualnych rozwijana będzie marka lajt mobile, w której upatrujemy wzrostu ilościowego w połączeniu z poprawą marży telekomunikacyjnej. W segmencie klientów biznesowych podstawą rozwoju będzie oferowanie aplikacji i produktów usług inteligentnych pod marką call contact. Planujemy też dalsze rozbudowywanie infrastruktury w zakładach penitencjarnych w miarę potrzeb zgłaszanych przez współpracujące z nami jednostki. System telefonii w zakładach karnych, wzbogacony o dodatkowe funkcje nadzoru ułatwiające pracę Służby Więziennej oraz o funkcję „słuchawki do celi / w celi” został dobrze przyjęty we współpracujących z nami jednostkach i jest sukcesywnie wdrażany w kolejnych jednostkach penitencjarnych. Jest on również dalej rozwijany i dostosowywany do potrzeb zakładów penitencjarnych tak aby uzyskać trwałą przewagę konkurencyjną na tym rynku.

7. Jednostkowy Rachunek zysków i strat za IV kwartał 2025 r. i narastająco za IV kwartał 2025 r.

Wiersz	Wyszczególnienie	narastająco		narastająco	
		IVQ2025	IVQ2025	IVQ2024	IVQ2024
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	11 917 353,53	48 470 487,15	13 004 230,60	51 365 041,35
	- od jednostek powiązanych	153 238,45	504 894,24	1 060 516,09	4 033 968,06
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	11 882 362,10	48 259 748,75	12 892 015,68	51 085 990,13
	- od jednostek powiązanych	153 238,45	504 894,24	1 060 516,09	4 033 968,06
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	34 991,43	210 738,40	112 214,92	279 051,22
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
B	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	5 349 176,60	21 908 463,38	5 108 706,82	21 260 537,95
	- od jednostek powiązanych	3 430 503,83	13 862 654,59	2 982 457,01	12 708 470,38
I	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	5 266 059,62	21 409 910,24	4 958 521,61	20 737 563,57
	- od jednostek powiązanych	3 430 503,83	13 862 654,59	2 982 457,01	12 708 470,38
II	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	83 116,98	498 553,14	150 185,21	522 974,38
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
C	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	6 568 176,93	26 562 023,77	7 895 523,78	30 104 503,40
D	Koszty sprzedaży	4 361 084,44	17 244 170,83	4 193 993,28	15 813 769,93
	- koszty sprzedaży od powiązanych	71 775,97	179 775,97	18 000,00	72 000,00
E	Koszty ogólnego zarządu	1 509 737,21	5 307 743,93	1 642 475,62	5 800 454,55
	- koszty ogólnego zarządu od powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
F	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (C-D-E)	697 355,28	4 010 109,01	2 059 054,88	8 490 278,92
G	Pozostałe przychody operacyjne	56 117,84	184 487,94	34 393,44	394 439,29
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	22 357,72	56 504,07	0,00	0,00
II	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Inne przychody operacyjne	33 760,12	127 983,87	34 393,44	394 439,29
H	Pozostałe koszty operacyjne	35 563,88	138 464,83	43 440,31	933 515,57
I	Strata za zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Pozostałe koszty operacyjne	35 563,88	138 464,83	43 440,31	933 515,57
I	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	717 909,24	4 056 132,12	2 050 008,01	7 951 202,64
J	Przychody finansowe	5 881,20	2 752 251,51	416 102,61	1 672 531,03
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	1 700 000,00	0,00	570 000,00
a)	od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	1 700 000,00	0,00	570 000,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	570 000,00
b)	od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Odsetki, w tym:	5 881,20	30 830,42	16 551,58	108 874,23
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	1 021 421,09	400 385,24	993 656,80
V	Inne	0,00	0,00	-834,21	0,00
K	Koszty finansowe	545 544,47	1 743 194,62	3 261,07	471 549,89



I	Odsetki, w tym:	37 503,54	149 370,01	2 274,77	5 882,91
	- dla jednostek powiązanych	0,00	55 573,06	0,00	0,00
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Inne	508 040,93	1 593 824,61	986,30	465 666,98
L	Zysk (strata) brutto z działalności gospodarczej (I+J-K)	178 245,97	5 065 189,01	2 462 849,55	9 152 183,78
M	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I-M.II)	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
N	Zysk (strata) brutto (L+/-M)	178 245,97	5 065 189,01	2 462 849,55	9 152 183,78
O	Podatek dochodowy	-28 768,00	633 941,00	423 652,00	1 580 821,00
P	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
R	Zysk (strata) netto (N-O-P)	207 013,97	4 431 248,01	2 039 197,55	7 571 362,78



8. Jednostkowy Bilans na dzień 31.12.2025 r.

	AKTYWA		
	Nazwa pozycji	31.12.2025	31.12.2024
A	Aktywa trwałe	23 742 903,15	16 248 861,74
I	Wartości niematerialne i prawne	1 133 088,41	1 146 821,73
1	Koszty prac rozwojowych	0,00	0,00
2	Wartość firmy	0,00	0,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne	1 133 088,41	1 146 821,73
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II	Rzeczowe aktywa trwałe	18 763 324,96	13 646 793,70
1	Środki trwałe	6 948 952,38	8 846 826,56
a	grunty (w tym prawo użyt. wieczystego gruntu)	2 870 430,81	2 870 430,81
b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	2 208 456,94	2 081 192,08
c	urządzenia techniczne i maszyny	511 301,28	2 170 992,14
d	środki transportu	1 250 758,85	1 440 961,00
e	inne środki trwałe	108 004,50	283 250,53
2	Środki trwałe w budowie	11 429 104,58	4 799 967,14
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	385 268,00	0,00
III	Należności długoterminowe	0,00	0,00
1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV	Inwestycje długoterminowe	3 846 489,78	1 455 246,31
1	Nieruchomości	0,00	0,00
2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe	3 846 489,78	1 455 246,31
a)	w jednostkach powiązanych	3 846 489,78	1 455 246,31
(1)	udziały lub akcje	3 846 489,78	1 455 246,31
(2)	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
(3)	udzielone pożyczki	0,00	0,00
(4)	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
(1)	udziały lub akcje	0,00	0,00
(2)	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
(3)	udzielone pożyczki	0,00	0,00
(4)	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
(1)	udziały lub akcje	0,00	0,00
(2)	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
(3)	udzielone pożyczki	0,00	0,00
(4)	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B	Aktywa obrotowe	5 483 819,86	7 150 867,34
I	Zapasy	213 740,30	197 457,22
1	Materiały	0,00	0,00
2	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3	Produkty gotowe	0,00	0,00
4	Towary	213 740,30	197 457,22
5	Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II	Należności krótkoterminowe	1 477 845,41	3 433 279,74



1	Należności od jednostek powiązanych	137 660,94	1 253 385,48
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	137 660,94	1 253 385,48
(1)	do 12 miesięcy	137 660,94	1 253 385,48
(2)	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00
2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
(1)	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
(2)	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00
3	Należności od pozostałych jednostek	1 340 184,47	2 179 894,26
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	374 204,72	544 318,64
(1)	do 12 miesięcy	374 204,72	544 318,64
(2)	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych	555 878,34	529 263,41
c)	inne	131 839,94	828 050,74
d)	dochodzone na drodze sądowej	278 261,47	278 261,47
III	Inwestycje krótkoterminowe	3 750 734,81	3 441 922,00
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 750 734,81	3 441 922,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
(1)	udziały lub akcje	0,00	0,00
(2)	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
(3)	udzielone pożyczki	0,00	0,00
(4)	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	3 565 475,92	4 132 441,09
(1)	udziały lub akcje	3 565 475,92	4 132 441,09
(2)	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
(3)	udzielone pożyczki	0,00	0,00
(4)	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	185 258,89	-690 519,09
(1)	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	185 258,89	-690 519,09
(2)	inne środki pieniężne	0,00	0,00
(3)	inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	41 499,34	78 208,38
C	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D	Udziały (akcje) własne	4 030 959,94	4 030 959,94
	Suma	33 257 682,95	27 430 689,02



	PASYWA	31.12.2025	31.12.2024
A	Kapitał (fundusz) własny	24 998 407,56	20 520 276,59
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 014 500,00	1 014 500,00
II	Kapitał (fundusz) zapasowy	999 596,43	999 596,43
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	18 553 063,12	10 934 817,38
	tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
	- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
VI	Zysk (strata) netto	4 431 248,01	7 571 362,78
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	8 259 275,39	6 910 412,43
I	Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
3	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
(1)	długoterminowe	0,00	0,00
(2)	krótkoterminowe	0,00	0,00
II	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3	Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
a)	kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e)	inne	0,00	0,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe	8 206 482,22	6 843 751,20
1	Wobec jednostek powiązanych	2 392 139,13	4 866 762,58
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 392 139,13	3 266 762,58
(1)	do 12 miesięcy	2 392 139,13	3 266 762,58
(2)	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	0,00	1 600 000,00
2	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00
3	Wobec pozostałych jednostek	5 814 343,09	1 976 988,62
a)	kredyty i pożyczki	3 729 460,11	0,00
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 277 326,28	799 153,52
(1)	do 12 miesięcy	1 277 326,28	799 153,52
(2)	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	613 253,38	939 034,65
h)	z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
i)	inne	194 303,32	238 800,45



4	Fundusze specjalne		
IV	Rozliczenia międzyokresowe	52 793,17	66 661,23
1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	52 793,17	66 661,23
(1)	długoterminowe	7 650,00	11 852,61
(2)	krótkoterminowe	45 143,17	54 808,62
	Suma	33 257 682,95	27 430 689,02



9. Uproszczony rachunek przepływów pieniężnych

A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	narastająco IVQ2025	narastająco IIIQ2025	narastająco IIQ2025	narastająco IQ2025	narastająco IVQ2024
I. Zysk (strata) netto	4 431 248,01	4 224 234,04	2 799 821,82	1 075 920,02	7 571 362,78
II. Korekty razem	4 684 439,60	5 532 771,87	570 680,51	818 137,42	-1 361 882,76
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	9 115 687,61	9 757 005,91	3 370 502,33	1 894 057,44	271 462,10
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej					
I. Wpływy	1 787 334,49	1 759 095,57	51 794,25	9 676,84	672 991,32
II. Wydatki	12 754 514,55	11 513 462,59	4 897 194,00	2 158 113,63	5 835 544,41
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-10 967 180,06	-9 754 367,02	-4 845 399,75	-2 148 436,79	-5 162 553,09
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej					
I. Wpływy	3 729 460,11	1 779 827,36	1 495 731,25	0,00	1 600 000,00
II. Wydatki	1 820 409,13	1 782 905,59	27 319,82	8 347,79	4 562 459,92
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 909 050,98	-3 078,23	1 468 411,43	-8 347,79	-2 962 459,92
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	57 558,53	-439,34	-6 485,99	-262 727,14	-7 853 550,91
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	57 558,53	-439,34	-6 485,99	-262 727,14	-7 853 550,91
F. Środki pieniężne na początek okresu	127 700,36	127 700,36	127 700,36	-670 650,98	7 163 031,82
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	185 258,89	127 261,02	121 214,37	-933 378,12	-690 519,09

10. Uprozczone zestawienie zmian w kapitale własnym

	IVQ2025	IIIQ2025	IIQ2025	IQ2025	IVQ2024
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	20 567 163,61	20 567 163,61	20 567 163,61	20 567 163,61	13 498 913,84
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów	20 567 163,61	20 567 163,61	20 567 163,61	20 567 163,61	13 498 913,84
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	24 998 407,56	24 791 393,59	23 366 981,37	21 643 083,63	20 520 276,59
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	24 998 407,56	24 791 393,59	23 366 981,37	21 643 083,63	20 520 276,59

11. Informacja o zatrudnieniu

Na dzień 31 grudnia 2025 TelestrAda S.A. zatrudniała 73 osoby (w przeliczeniu na pełne etaty).