

TelestrAda

Komunikacja. Bardziej.

RAPORT KWARTALNY SKONSOLIDOWANY 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. Skonsolidowany Rachunek zysków i strat za IV kwartał i narastająco za IV kwartał 2025 r.
8. Skonsolidowany Bilans na 31.12.2025 r.
9. Uproszczony rachunek przepływów pieniężnych
10. Uprozczone zestawienie zmian w kapitale własnym
11. Informacja o zatrudnieniu



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

Struktury pozyskiwania i obsługi klientów w GK Telestrada składają 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 osiąganę przez 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	14 921 803,58	13 698 161,79	3 520 677,21	3 180 269,27
Zysk (strata) ze sprzedaży	8 976 268,22	8 391 924,34	2 117 876,89	1 948 332,88
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 304 983,50	2 294 560,19	543 841,96	532 722,52
Zysk (strata) brutto	1 776 991,66	2 722 447,29	419 266,61	632 064,04
Zysk (strata) netto	1 659 328,66	2 249 000,29	391 504,99	522 144,99
Aktywa razem	42 543 675,15	29 442 135,27	10 065 458,90	6 890 272,71
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	8 888 110,33	3 647 366,53	2 102 848,64	853 584,49
Kapitał (fundusz) akcyjny	1 034 500,00	1 014 500,00	244 753,59	237 421,02
Kapitał własny	33 655 564,82	25 794 768,74	7 962 610,27	6 036 688,21
Liczba akcji	2 029 000	2 029 000	2 029 000	2 029 000
Zysk (strata) na jedną akcję (zł/EUR)	0,82	1,11	0,19	0,26
Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)	16,59	12,71	3,92	2,98

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	57 142 546,18	54 131 916,14	13 474 791,00	12 569 841,14
Zysk (strata) ze sprzedaży	34 410 718,88	32 380 037,13	8 114 395,94	7 518 890,00
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	9 581 638,50	9 225 293,86	2 259 447,38	2 142 183,14
Zysk (strata) brutto	8 993 770,11	9 929 269,01	2 120 822,06	2 305 651,51
Zysk (strata) netto	7 740 385,11	8 148 020,01	1 825 261,19	1 892 031,99
Aktywa razem	42 543 675,15	29 442 135,27	10 065 458,90	6 890 272,71
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	8 888 110,33	3 647 366,53	2 102 848,64	853 584,49
Kapitał (fundusz) akcyjny	1 034 500,00	1 014 500,00	244 753,59	237 421,02
Kapitał własny	33 655 564,82	25 794 768,74	7 962 610,27	6 036 688,21
Liczba akcji	2 029 000	2 029 000,00	2 029 000	2 029 000
Zysk (strata) na jedną akcję (zł/EUR)	3,81	4,02	0,90	0,93
Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)	16,59	12,71	3,92	2,98

Na koniec IV kwartału 2025 r. Grupa dysponowała środkami pieniężnymi w wysokości 1 249 555,87 PLN.

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

Niezmiennie 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 I kwartał 2026 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. Skonsolidowany Rachunek zysków i strat za IV kwartał 2025 r. i narastająco za IV kwartał 2025 r.

Wiersz	Wyszczególnienie	IVQ2025	narastająco	IVQ2024	narastająco
			IVQ2025		IVQ2024
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	14 921 803,58	57 142 546,18	13 698 161,79	54 131 916,14
	- od jednostek powiązanych nie objętych konsolidacją	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	14 886 812,15	56 931 807,78	13 585 946,87	53 852 864,92
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
B	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	5 945 535,36	22 731 827,30	5 306 237,45	21 751 879,01
	- od jednostek powiązanych nie objętych konsolidacją	0,00	0,00	0,00	
I	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	5 862 418,38	22 233 274,16	5 156 052,24	21 228 904,63
II	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	83 116,98	498 553,14	150 185,21	522 974,38
C	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	8 976 268,22	34 410 718,88	8 391 924,34	32 380 037,13
D	Koszty sprzedaży	4 504 288,76	17 279 375,15	4 175 993,28	15 741 769,93
E	Koszty ogólnego zarządu	2 184 525,05	7 592 464,65	1 911 012,58	6 872 551,41
F	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (C-D-E)	2 287 454,41	9 538 879,08	2 304 918,48	9 765 715,79
G	Pozostałe przychody operacyjne	150 114,80	278 499,54	34 394,87	394 442,79
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	127 757,08	221 995,47	34 394,87	394 442,79
H	Pozostałe koszty operacyjne	132 585,71	235 740,12	44 753,16	934 864,72
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	132 585,71	235 740,12	44 753,16	934 864,72
I	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	2 304 983,50	9 581 638,50	2 294 560,19	9 225 293,86
J	Przychody finansowe	17 518,19	1 155 489,20	432 058,83	1 176 435,93
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	od jednostek powiązanych, 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
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:	17 519,00	134 068,11	32 507,80	182 779,13
	- 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	-0,81	0,00	-834,21	0,00
K	Koszty finansowe	545 510,03	1 743 357,59	4 171,73	472 460,78
I	Odsetki, w tym:	37 506,44	149 532,98	3 185,43	6 793,57
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	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	508 003,59	1 593 824,61	986,30	465 667,21
L	Zysk (strata) brutto z działalności gospodarczej (I+J-K)	1 776 991,66	8 993 770,11	2 722 447,29	9 929 269,01
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)	1 776 991,66	8 993 770,11	2 722 447,29	9 929 269,01
O	Podatek dochodowy	117 663,00	1 253 385,00	473 447,00	1 781 249,00
P	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
R	Zysk (strata) netto (N-O-P)	1 659 328,66	7 740 385,11	2 249 000,29	8 148 020,01

8. Skonsolidowany Bilans na dzień 31.12.2025 r.

	AKTYWA	31.12.2025	31.12.2024
A	Aktywa trwałe	25 888 150,95	15 670 457,39
I	Wartości niematerialne i prawne	2 009 930,37	2 023 663,69
1	Koszty prac rozwojowych	0,00	0,00
2	Wartość firmy	876 841,96	876 841,96
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	23 874 220,58	13 646 793,70
1	Środki trwałe	10 189 013,91	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	3 574 175,51	2 170 992,14
d	środki transportu	1 313 879,10	1 440 961,00
e	inne środki trwałe	222 071,55	283 250,53
2	Środki trwałe w budowie	13 048 499,37	4 799 967,14
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	636 707,30	0,00
III	Należności długoterminowe	4 000,00	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	4 000,00	0,00
IV	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
1	Nieruchomości	0,00	0,00
2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
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 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	12 624 564,26	9 740 717,94
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	3 824 832,72	3 652 765,88
1	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
(1)	do 12 miesięcy	0,00	0,00
(2)	powyżej 12 miesięcy	0,00	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	3 824 832,72	3 652 765,88
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 540 233,54	1 226 859,98
(1)	do 12 miesięcy	1 540 233,54	1 226 859,98
(2)	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych	1 408 796,01	851 711,67
c)	inne	506 359,68	1 204 750,74
d)	dochodzone na drodze sądowej	369 443,49	369 443,49
III	Inwestycje krótkoterminowe	8 544 491,90	5 812 286,46
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	8 544 491,90	5 812 286,46
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	4 979 015,98	1 679 845,37
(1)	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	4 979 015,98	1 679 845,37
(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	42 543 675,15	29 442 135,27



	PASYWA	31.12.2025	31.12.2024
A	Kapitał (fundusz) własny	33 655 564,82	25 794 768,74
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 034 500,00	1 014 500,00
II	Kapitał (fundusz) zapasowy	8 912 496,59	5 692 112,35
	- 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 udiały (akcje) własne	0,00	0,00
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-2 584 880,00	5 319,00
VI	Zysk (strata) netto	7 740 385,11	8 148 020,01
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	8 888 110,33	3 647 366,53
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	8 835 259,27	3 580 644,41
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
(1)	do 12 miesięcy	0,00	0,00
(2)	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00
2	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00



a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00
3	Wobec pozostałych jednostek	8 835 259,27	3 580 644,41
a)	kredyty i pożyczki	3 729 460,11	0,00
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c)	inne zobowiązanie finansowe	0,00	0,00
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	3 614 984,42	2 280 136,37
(1)	do 12 miesięcy	3 614 984,42	2 280 136,37
(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	1 296 511,42	1 058 207,59
h)	z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
i)	inne	194 303,32	242 300,45
4	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV	Rozliczenia międzyokresowe	52 851,06	66 722,12
1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	52 851,06	66 722,12
(1)	długoterminowe	7 650,00	11 852,61
(2)	krótkoterminowe	45 201,06	54 869,51
	Suma	42 543 675,15	29 442 135,27



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	9 440 385,11	6 081 056,45	4 991 900,44	2 243 705,94	10 738 219,01
II. Korekty razem	4 232 999,82	5 122 076,55	-601 605,03	-93 531,95	-12 921 085,04
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	13 673 384,93	11 203 133,00	4 390 295,41	2 150 173,99	-2 182 866,03
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej					
I. Wpływy	1 821 524,47	1 788 456,79	71 129,93	19 384,82	2 743 261,18
II. Wydatki	14 962 933,08	12 713 858,24	5 464 760,91	2 158 113,63	5 835 544,41
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-13 141 408,61	-10 925 401,45	-5 393 630,98	-2 138 728,81	-3 092 283,23
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej					
I. Wpływy	5 469 546,94	3 513 105,15	1 502 394,21	0,00	1 618 515,04
II. Wydatki	3 520 572,10	3 483 065,66	27 319,82	8 347,79	7 148 250,58
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 948 974,84	30 039,49	1 475 074,39	-8 347,79	-5 529 735,54
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	2 480 951,16	307 771,04	471 738,82	3 097,39	-10 804 884,80
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	2 480 951,16	307 771,04	471 738,82	3 097,39	-10 804 884,80
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 498 064,82	2 498 064,82	2 501 162,21	1 699 713,48	12 484 730,17
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	4 979 015,98	2 805 835,86	2 972 901,03	1 702 810,87	1 679 845,37

10. Uprozczone zestawienie zmian w kapitale własnym

	IVQ2025	IIIQ2025	IIQ2025	IQ2025	IVQ2024
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	25 915 179,71	25 915 179,71	25 915 179,71	25 915 179,71	23 540 449,45
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów	25 915 179,71	25 915 179,71	25 915 179,71	25 915 179,71	23 540 449,45
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	33 655 564,82	31 996 236,16	29 207 080,15	28 158 889,71	25 794 768,74
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	33 655 564,82	31 996 236,16	29 207 080,15	28 158 889,71	25 794 768,74

11. Informacja o zatrudnieniu

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