



TelestrAda

Komunikacja. Bardziej.

RAPORT ROCZNY JEDNOSTKOWY

TELESTRADA S.A.

ROK 2025

1 czerwca 2026





Spis zawartości

- **Pismo Zarządu do Akcjonariuszy**
- **Wybrane dane finansowe**
- **Roczne Sprawozdanie finansowe za 2025 rok**
- **Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej**
- **Oświadczenie Zarządu**
- **Oświadczenie dotyczące zakresu stosowania zasad ładu korporacyjnego**
- **Sprawozdanie Niezależnego Biegłego Rewidenta z badania Roczno-
Sprawozdania finansowego za 2025 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 2025. Z przyjemnością informujemy o dokonaniach Spółki i jej perspektywach na lata następne.

W 2025 roku Spółka konsekwentnie realizowała strategię długoterminową rozwijając równolegle kilka pionów działalności. Na rynku detalicznym pozyskiwaliśmy klientów telefonii komórkowej. Na rynku małych i średnich przedsiębiorstw oferowaliśmy wachlarz usług poczynając od tych podstawowych – telefonii stacjonarnej, telefonii VOIP, dostępu do Internetu, telefonii komórkowej a kończąc na zaawansowanych usługach wirtualnych central stanowiących coraz większych procent przychodów i kontrybucji marży. Rozbudowywaliśmy konsekwentnie również infrastrukturę oraz system do obsługi zakładów penitencjarnych pozyskując nowe zakłady i zwiększając obecność w dotychczasowych lokalizacjach. Wprowadziliśmy szeroko nową technologię słuchawek w celach co zostało bardzo dobrze przyjęte zarówno przez osadzonych jak funkcjonariuszy Służby Więziennej.

W roku 2025 osiągnęliśmy zadowalający wynik finansowy. Zanotowaliśmy wzrost sprzedaży, wzrost wyniku na poziomie operacyjnym ale niestety spadek zysku netto spowodowany wpływem nieudanej inwestycji w akcje Cyfrowego Polsatu.

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 przejęcia 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 kolejnych latach.

W roku 2025 Spółka nadal konsekwentnie inwestowała w rozwój usług przedpłaconych w zakładach karnych i podjęła decyzję o wyodrębnieniu tej działalności do dedykowanej spółki zależnej. Operacja ta zakończyła się w listopadzie 2025 r. Działalność ta rozwija się organicznie a nowe obszary otworzyły się przed nami w momencie wyłączenia usług Skype. Odpowiadając na zapotrzebowanie zakładów karnych stworzyliśmy i dostarczyliśmy dedykowany system rozmów wideo co z kolei otworzyło nam wiele drzwi i możliwość zainstalowania standardowych telefonów oraz telefonów w celach w kilkunastu kolejnych zakładach penitencjarnych. Zakładamy dalszy wzrost organiczny tego segmentu działalności licząc na to, że tak jak w ostatnim roku dostęp do telefonu będzie traktowany jako jedno ze skutecznych narzędzi resocjalizacji i utrzymywania więzi między osadzonym a rodziną. Na koniec 2025 r. nasza infrastruktura dostępna była w 100 zakładach karnych. Przychody segmentu wzrosły o przyzwoite 25,3% rdr.

Działania roku 2025

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 2025 r. prowadziła budowę nowego budynku biurowego przeznaczonego pod wynajem na posiadanej przez siebie działce przy Al. Krakowskiej 22A w Warszawie. Inwestycję prowadzimy głównie ze środków własnych nieznacznie podpierając się linią kredytową.

Plany na rok 2026

Na rok 2026 Spółka zakłada kontynuację strategii ciągłego rozwoju w kilku kierunkach wskazanych w pięciu segmentach strategicznych opisanych 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

Grupa na koniec roku dysponowała nieznaczną nadwyżką kapitałową i była nieznacznie zadłużona.

Zarząd stoi na stanowisku, że należy regularnie dbać o Akcjonariuszy i w miarę możliwości finansowych będzie skłaniał się do prowadzenia skupu akcji własnych zgodnie z warunkami wskazanymi uchwałami WZA. W roku 2026 nie planujemy wypłaty dywidendy a mając otwartą



możliwość prowadzenia skupu akcji będziemy na bieżąco informować o podejmowanych w tym zakresie działaniach. W roku 2026 ograniczeniem kapitałowym jest zadanie inwestycyjne w zakresie budowy budynku biurowego, niemniej będziemy starali się zabezpieczyć możliwość prowadzenia skupu akcji własnych od strony formalnej tak aby w momencie pojawienia się nadwyżek nie mieć ograniczeń w tym zakresie.

Zachęcamy do wnikliwej lektury Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej w roku 2025. 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
	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	51 406 574,20	11 429 831,67	11 936 972,99
Zysk (strata) ze sprzedaży	4 010 109,01	8 519 970,12	945 624,31	1 978 397,80
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	4 056 132,12	7 866 847,73	956 477,03	1 826 738,12
Zysk (strata) brutto	5 065 189,01	9 022 850,74	1 194 422,86	2 095 170,26
Zysk (strata) netto	4 431 248,01	7 618 245,74	1 044 933,15	1 769 010,97
Amortyzacja	998 883,74	990 680,64	235 546,90	230 043,11
Aktywa razem	33 257 682,95	28 236 462,21	7 868 474,92	6 608 111,91
Zobowiązania krótkoterminowe	8 206 482,22	7 609 892,69	1 941 581,43	1 780 925,04
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	185 258,89	127 700,36	43 830,62	29 885,41
Należności krótkoterminowe	1 477 845,41	2 706 570,85	349 645,21	633 412,32
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał (fundusz) akcyjny	1 014 500,00	1 014 500,00	240 021,77	237 421,02
Kapitał własny	24 998 407,56	20 567 159,55	5 914 403,09	4 813 283,30
Liczba akcji	2 029 000,00	2 029 000,00	2 029 000,00	2 029 000,00
Zysk (strata) na jedną akcję (zł/EUR)	2,18	3,75	0,51	0,87
Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)	12,32	10,14	2,91	2,37

Przyjęty kurs średni NBP wymiany PLN/EUR w okresie 1.01.2024-31.12.2024 **4,3065**

Przyjęty kurs średni NBP wymiany PLN/EUR w dniu 31.12.2024 **4,2730**

Przyjęty kurs średni NBP wymiany PLN/EUR w okresie 1.01.2025-31.12.2025 **4,2407**

Przyjęty kurs średni NBP wymiany PLN/EUR w dniu 31.12.2025 **4,2267**



WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO 2025 ROK.

1. Podmiot gospodarczy.

Telestrada Spółka Akcyjna

Aleja Krakowska 22a, 02-284 Warszawa

Wpis do KRS: Sąd Rejonowy dla M.ST.W-woy 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: 01-01-2025 – 31-12-2025.



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.**
W dniu 1 grudnia 2025 r. zarejestrowano natomiast podział Spółki przez wyodrębnienie zorganizowanej części przedsiębiorstwa do jednostki zależnej Telemit Sp. z o.o., co zostało szerzej opisane w dodatkowych informacjach i objaśnieniach.
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 – 31.12.2025 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 wartości początkowej 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, środki trwałe w budowie i zaliczki na środki trwałe obejmuje prezentacja stanu tych aktywów na początek roku obrotowego, ich zwiększenia i zmniejszenia, w tym wynikające z aktualizacji wartości, oraz stan na koniec roku obrotowego.

Nazwa	Bilans otwarcia	Zwiększenia	Zmniejszenia	Bilans zamknięcia	Wartość ŚT - umorzenie	Odpis aktualizujący	Wartość bilansowa z uwzględnieniem odpisu
A. Rzeczowe aktywa trwałe	25 626 420,20 zł	11 255 549,34 zł	6 928 535,90 zł	29 953 433,64 zł	11 190 108,68 zł	- zł	18 763 324,96 zł
1. Środki trwałe ogółem, w tym	20 112 194,07 zł	1 710 677,97 zł	3 683 810,98 zł	18 139 061,06 zł	11 190 108,68 zł	- zł	6 948 952,38 zł
1.1 Grunty i prawa użytkowania	2 870 430,81 zł	- zł	- zł	2 870 430,81 zł	- zł	- zł	2 870 430,81 zł
1.2 Budynki i lokale	2 513 059,62 zł	211 104,00 zł	- zł	2 724 163,62 zł	515 706,68 zł	- zł	2 208 456,94 zł
1.3 Urz. techniczne i maszyny	10 485 837,50 zł	999 255,95 zł	2 971 838,49 zł	8 513 254,96 zł	8 001 953,68 zł	- zł	511 301,28 zł
1.4 Środki transportu	2 728 501,72 zł	377 489,15 zł	282 464,75 zł	2 823 526,12 zł	1 572 767,27 zł	- zł	1 250 758,85 zł
1.5 Inne środki trwałe	1 514 364,42 zł	122 828,87 zł	429 507,74 zł	1 207 685,55 zł	1 099 681,05 zł	- zł	108 004,50 zł
2. Środki trwałe w budowie	4 800 565,14 zł	7 542 477,78 zł	913 938,34 zł	11 429 104,58 zł	- zł	- zł	11 429 104,58 zł
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	713 660,99 zł	2 002 393,59 zł	2 330 786,58 zł	385 268,00 zł	- zł	- zł	385 268,00 zł
B. Wartości niematerialne i prawne	9 999 850,32 zł	- zł	100 000,00 zł	9 899 850,32 zł	7 701 761,91 zł	1 065 000,00 zł	1 133 088,41 zł
Suma	35 626 270,52 zł	11 255 549,34 zł	7 028 535,90 zł	39 853 283,96 zł	18 891 870,59 zł	1 065 000,00 zł	19 896 413,37 zł

W odniesieniu do składników podlegających amortyzacji przedstawiono analogiczne zestawienie dotychczasowego umorzenia, obejmujące stan początkowy, zmiany w trakcie roku oraz stan końcowy.

Nazwa	Bilans otwarcia	Zwiększenie umorzenia	Zmniejszenie umorzenia	Bilans zamknięcia
Grunty i prawa użytkowania	- zł	- zł	- zł	- zł
Budynki i lokale	431 867,54 zł	83 839,14 zł	- zł	515 706,68 zł
Urz. techniczne i maszyny	8 314 845,36 zł	352 744,58 zł	665 636,26 zł	8 001 953,68 zł
Środki transportu	1 287 540,72 zł	502 658,31 zł	217 431,76 zł	1 572 767,27 zł
Inne środki trwałe	1 231 113,89 zł	45 908,39 zł	177 341,23 zł	1 099 681,05 zł
Wartości niematerialne i prawne	7 788 028,59 zł	13 733,32 zł	100 000,00 zł	7 701 761,91 zł
Suma	19 053 396,10 zł	998 883,74 zł	1 160 409,25 zł	18 891 870,59 zł



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:**

Nie dotyczy.

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

Spółka posiada:

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

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

-400 szt. udziałów w spółce Telemit Sp. z o.o. o wartości księgowej 2.533.323,47 zł (100% udziałów).

- 200 sztuk udziałów w Telemit Sp. z o.o. przed rejestracją podziału przez wyodrębnienie ZCP - 142.080,00 zł.



- Zwiększenie o 200 sztuk i wzrost wartości udziałów w Telemit Sp. z o.o. w związku z rejestracją podziału przez wyodrębnienie ZCP w dniu 01.12.2025 - 2.391.243,47 zł

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

Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw towarów i usług:

BO	233 739,50 zł
Zmiany +	0,00 zł
Zmiany -	0,00 zł
BZ	233 739,50 zł

Odpisy aktualizujące należności 2025 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	233.739,50 zł	0,00 zł	0,00 zł	- zł	233.739,50 zł

Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu pożyczek:

BO	0,00 zł
Zmiany	0,00 zł
BZ	0,00 zł

Odpisy aktualizujące wartość zapasów:

BO	0,00 zł
Zmiany	0,00 zł
BZ	0,00 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 31.12.2025 r. znaczącymi akcjonariuszami spółki były następujące podmioty i osoby:

Księga akcjonariuszy Telestrada S.A. na dzień 31.12.2025 r.

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

W posiadaniu podmiotu zależnego od Pana Jacka Lichoty, pełniącego funkcję Prezesa Zarządu 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.

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 2025:

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 0,00zł

Zmiany 0,00zł

BZ 0,00zł

Rezerwa dotycząca UOKiK w wysokości 8.414.408,00 zł została rozwiązana w 2024 r.

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: 0 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. Struktura wiekowa należności i zobowiązań handlowych.

Na dzień bilansowy należności handlowe brutto od kontrahentów wynosiły **745 605,16 zł.**



Należności handlowe brutto wg wiekowania: 745 605,16

Odpis aktualizujący: -233 739,50

Należności Handlowe netto wg bilansu: 511 865,66

Poniżej przedstawiono strukturę wiekową tych należności:

Przedział wiekowy	Kwota (zł)	Udział %
W terminie do 1 miesiąca	377 327,52	50,61%
31–90 dni	38 290,04	5,14%
91–180 dni	21 685,70	2,91%
181–360 dni	26 544,90	3,56%
Powyżej 360 dni	281 757,00	37,78%
Razem	745 605,16	100%

Na dzień bilansowy **zobowiązania handlowe brutto** od kontrahentów wyniosły **3 669 465,41 zł.**

Poniżej przedstawiono strukturę wiekową tych zobowiązań:

Przedział wiekowy	Kwota (zł)	Udział %
W terminie	2 922 405,96	79,64%
1–30 dni	718 264,39	19,57%
31–90 dni	1 145,50	0,03%
91–180 dni	0.00	0,00%
181–360 dni	0.00	0,00%
Powyżej 360 dni	27 649,56	0,76%
Razem	3 669 465,41	100%



Działalność Spółki finansowana jest w przeważającej części ze środków własnych. Jednocześnie spółka korzysta z kredytu odnawialnego w rachunku bieżącym, który wspiera utrzymanie bieżącej płynności finansowej.

15. Wykaz czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych:

	Początek roku	Koniec roku
Czynne rozliczenia kosztów:	78208,38	41499,34
Rozliczenia czynne koszty –ubezpieczenia itp.	78208,38	41499,34
Rozliczenia czynne koszty- prowizje, sprzęt	0	0
RMK przychodów – korekty	0	0

	Początek roku	Koniec roku
Bierne rozliczenia międzyokresowe:	59409,97	52793,17
RMK bierne kosztów	58471,25	46615,33
RMK przychodów –usługi, dotacje	938,72	6177,84

16. 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;

Nie dotyczy.

17. 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;

18. Objasnienia do instrumentów finansowych:

Jednostka ujmuje w księgach rachunkowych, wycenia i prezentuje instrumenty finansowe zgodnie z przepisami rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 17 listopada 2024 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U. z 2024 poz. 1750).

Stosownie do § 40 ust. 1 rozporządzenia w sprawie instrumentów finansowych - dla wszystkich grup aktywów finansowych wykazanych w bilansie w aktywach trwałych i obrotowych oraz dla wszystkich zobowiązań finansowych wykazanych w bilansie jako długoterminowe i krótkoterminowe, dokonuje podziału co najmniej według kategorii określonych w § 5 ust. 1 rozporządzenia w sprawie instrumentów finansowych.

W roku obrotowym i w roku poprzedzającym rok obrotowy nie wystąpiły pochodne instrumenty finansowe. Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń. Skutki przeszacowania akcji notowanych wycenianych w wartości rynkowej zostały przedstawione w tabeli analitycznej w dalszej części dokumentu.

Akcje notowane wyceniono według wartości rynkowej ustalonej na podstawie kursów giełdowych na dzień bilansowy. Pozostałe instrumenty finansowe o krótkim terminie realizacji wykazano w wartości księgowej, która nie odbiega istotnie od wartości godziwej.

Aktywa finansowe występujące w Spółce ujmowane są w wartości godziwej. Należności krótkoterminowe handlowe i pozostałe oraz środki pieniężne zaliczono do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu i wykazano w wartości księgowej, z uwagi na krótki termin realizacji. Akcje stanowiące inwestycje krótkoterminowe zaliczono do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu i wykazano w wartości rynkowej.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności nie wystąpiły.

Zobowiązania kredytowe krótkoterminowe w rachunku bieżącym, otrzymaną pożyczkę i zobowiązania handlowe zaliczono do zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu i wykazano w wartości księgowej, z uwagi na krótki termin realizacji.

Na dzień bilansowy sporządzono zestawienie wartości instrumentów finansowych z podziałem na trzy główne grupy.

LP.	Bieżący rok obrotowy	Poprzedni rok obrotowy	Metoda wyceny
I. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu			
1. Należności handlowe krótkoterminowe	511 865,66 zł	1 804 314,48 zł	Wartość księgowa
2. Pozostałe należności	965 979,75 zł	902 256,37 zł	Wartość księgowa
3. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	185 258,89 zł	127 700,36 zł	Wartość księgowa



II. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu			
1. Inwestycje krótkoterminowe – akcje	3 565 475,92 zł	4 132 444,73 zł	Wartość rynkowa
III. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu			
1. Kredyty bankowe krótkoterminowe	3 729 460,11 zł	798 351,34 zł	Wartość księgowa
2. Pożyczka krótkoterminowa	0,00 zł	1 600 000,00 zł	Wartość księgowa
3. Zobowiązania handlowe krótkoterminowe	3 669 465,41 zł	4 065 060,91 zł	Wartość księgowa
4. Pozostałe zobowiązania	860 349,87 zł	1 205 890,41 zł	Wartość księgowa

Tabela analityczna dotycząca Inwestycji krótkoterminowych – wynik aktualizacji wartości akcji

Instrument	Wartość bilansowa BO	Dodatnie aktualizacje w przychodach finansowych	Ujemne aktualizacje w kosztach finansowych	Wynik netto z wyceny	Wartość bilansowa BZ
Cyfrowy Polsat	4 132 443,28 zł	1 021 420,74 zł	-1 588 389,62 zł	-566 968,88 zł	3 565 474,40 zł
INC/Investcon	1,45 zł	0,35 zł	-0,28 zł	0,07 zł	1,52 zł
Razem	4 132 444,73 zł	1 021 421,09 zł	-1 588 389,90 zł	-566 968,81 zł	3 565 475,92 zł

Spółka posiada akcje notowane klasyfikowane jako aktywa finansowe wyceniane według wartości rynkowej. Skutki dodatnich aktualizacji wartości akcji ujmowane są w przychodach finansowych, natomiast skutki ujemnych aktualizacji wartości ujmowane są w kosztach finansowych. Dla zwiększenia przejrzystości ujawniono również wynik netto z aktualizacji wartości akcji, który stanowi różnicę pomiędzy dodatnimi i ujemnymi aktualizacjami wartości ujętymi w roku obrotowym. Prezentacja wyniku netto ma charakter objaśniający i nie stanowi dodatkowego księgowania kompensującego.

19. 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.

20. 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 **44 430,78 zł**

Dział 2.

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

Działalność gospodarcza	rok 2025	udział %-rok 2025	rok 2024	udział %-rok 2024
1.- sprzedaż usług / produktów	48259748,75	99,56 %	51127522,98	99,46 %
1a- sprzedaż usług / produktów na terytorium kraju	48225649,93	99,49 %	51097776,81	99,40 %
1b- sprzedaż usług / produktów dla kontrahentów zagranicznych	34098,82	0,07%	29746,17	0,06%
2.sprzedaż towarów	210738,40	0,44 %	279051,22	0,54 %
2a.sprzedaż towarów na terytorium kraju	210738,40	0,44 %	279051,22	0,54 %
2b.sprzedaż towarów poza terytorium kraju	0	0	0	0
Ogółem	48.470.487,15	100 %	51.406.574,20	100 %



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

- a) amortyzacji,
- b) zużycia materiałów i energii,
- c) usług obcych,
- d) podatków i opłat,
- e) wynagrodzeń,
- f) ubezpieczeń i innych świadczeń, w tym emerytalnych,
- g) pozostałych kosztach rodzajowych;

Koszty rodzajowe rok 2025

Amortyzacja	998 883,74
Materiały i energia	1 775 369,51
Usługi obce	27 909 343,01
Podatki i opłaty	364 800,91
Wynagrodzenia	8 728 507,39
Ubezpieczenia społeczne	1 615 393,33
Pozostałe koszty	2 569 527,11
Suma	43 961 825,00

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

Nieplanowane odpisy amortyzacyjne w roku 2025 nie wystąpiły.

4. Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów:

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



	Stan na 31/12/2024	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31/12/2025
Zapasy	197 457,22 zł	518 756,79 zł	502 473,71 zł	213 740,30 zł
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 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	2025 r.
Wynik brutto RZIS	5 065 189,01
Przychody wyłączone z opodatkowania	-2 726 491,74
Koszty – korekta podatkowa ogółem	2 036 398,63
B+R 2025 koszty kwalifikowane	-1 029 360,16
Odliczenia od dochodu – przekazane darowizny	-9 207,00
Podstawa opodatkowania	3 336 528,74
CIT 19%	633 941,00

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 – 1 029 360,16 zł
 - Wynagrodzenia: 1 029 360,16 zł

8. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie:

- 11 814 372,58 zł



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

w tym zapłacone zaliczki na wytworzenie środków trwałych w budowie, które powiększyły koszt wytworzenia środków trwałych w budowie w roku obrotowym: 385 268 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 2025 - 8 724 485,41 zł

- Planowane- rok przyszły (2026) – 5.000.000,00 zł

Poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska : brak

11. Koszty i przychody finansowe

W 2025 r. spółka odnotowała istotny wzrost zarówno przychodów finansowych jak i kosztów finansowych.

Głównym źródłem wzrostu przychodów finansowych była otrzymana dywidenda od spółki Infotel w kwocie 1 700 000 zł. Ponadto w pozycji „inne przychody finansowe” ujęto kwotę 1 021 421,09 zł stanowiącą efekt kwartalnych aktualizacji wartości posiadanych przez spółkę akcji. W pełnej kwocie przychodów finansowych są przychody z odsetek w wysokości 30 830,42 zł.

Istotną pozycję kosztów finansowych, wykazanych w rachunku zysków i strat stanowią kwartalne spadki wartości aktywów finansowych w kwocie 1 588 389,90 zł. Dodatkowo na koszty finansowe składają się odsetki w kwocie 149 370,01 zł oraz różnice kursowe w wysokości 5 434,71 zł. Łączne koszty finansowe wskazane w rachunku zysków i strat wyniosły 1 743 194,62 zł.



12. 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= 4,2267 PLN

1USD= 3,6016 PLN

TABELA NR 251/A/NBP/2025 Z DNIA 2025-12-31

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 (+ / -)	2025
A.II.10	Inne korekty	-1000,78 zł
	Pozostałe	-1000,78 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 powiązаныmi:

Operacje tego typu nie wystąpiły.

3. Informacja o przeciętnym zatrudnieniu.

W roku obrotowym 2025 spółka średniorocznie na umowę o pracę zatrudniała 79 pracowników, przeciętnie 47 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: 285 241,76 zł

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej: 20 000,00 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 – 30.000,00 zł
- b. inne usługi poświadczające - 0,00 zł
- c. usługi doradztwa podatkowego - 0,00 zł
- d. pozostałe usługi – 0,00 zł

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 2024.

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 powiązаными:

Wzajemne obroty i salda spółek powiązanych
Rok 2025

		Wzajemne transakcje		Należności	Zobowiązania	Pozostałe Należności	Pozostałe Zobowiązania
Nazwa spółki	Status Spółki	w zł		handlowe	handlowe		
		przychody	koszty	w zł	w zł	w zł	w zł
Telestrada S.A.	powiązana kapitałowo	14144208,56	504894,24	2392139,13	137660,94	0,00	0,00
Infotel Sp. z o.o.	powiązana kapitałowo	392607,54	12847380,63	33126,25	2370892,48	0,00	0,00
NOM Sp. z o.o.	powiązana kapitałowo	80304,16	1067770,27	39849,27	21246,65	0,00	0,00
TELEMIT SP. Z O.O.	powiązana kapitałowo	31982,54	229057,66	64685,42	0,00	0,00	
	sumy	14649102,80	14649102,80	2529800,07	2529800,07	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 2025 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.

Dnia 1 grudnia 2025 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego rejestru Sądowego dokonał wpisu przeniesienia części majątku spółki dzielonej – Telestrada S.A. z siedzibą w Warszawie, stanowiącej zorganizowaną część jej przedsiębiorstwa na spółkę przejmującą – Telemit Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie za udziały spółki przejmującej, które obejmie spółka dzielona (podział przez wyodrębnienie zgodnie z Art. 529 par.1 pkt 5 Kodeksu Spółek Handlowych) na podstawie Uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Telestrada S.A. z dnia 7 października 2025 r. oraz Uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Telemit Sp. z o.o. z dnia 7 października 2025 r. Spółka Telemit wstąpiła w prawa i obowiązki Spółki dzielonej w zakresie przejętej działalności. Działalność związana z telekomunikacją w zakładach penitencjarnych skupiona jest w spółce Telemit, której główną działalnością przed przejściem był tożsamy zakres usług.



Przeniesienie ZCP zostało ujęte w księgach metodą łączenia udziałów. Zastosowanie tej metody było możliwe, ponieważ został spełniony podstawowy warunek, tj. w wyniku podziału nie doszło do utraty kontroli nad obiema spółkami przez dotychczasowych właścicieli, bowiem spółka dzielona jest jedynym udziałowcem spółki przejmującej.

Prezentacja pozycji bilansu, które zostały objęte przeniesieniem zorganizowanej części przedsiębiorstwa z Telestrada S.A. do Telemit Sp. z o.o.. Tabela prezentuje wyłącznie wybrane pozycje bilansowe objęte przeniesieniem ZCP oraz wpływ transakcji na ich wartość, a nie pełne zestawienie bilansu Spółki przed i po wyodrębnieniu.

Aktywa	Wartość po wyodrębnieniu	ZCP – wartość wyodrębnienia	Wartość przed wyodrębnieniem
urządzenia techniczne i maszyny	524 612,82 zł	- 2 306 202,23 zł	2 830 815,05 zł
środki transportu	1 184 872,56 zł	- 65 032,99 zł	1 249 905,55 zł
inne środki trwałe	110 202,85 zł	- 115 919,64 zł	226 122,49 zł
Środki trwałe w budowie	10 918 055,20 zł	- 49 615,00 zł	10 967 670,20 zł
Inwestycje długoterminowe, w jednostkach powiązanych - udziały lub akcje	3 846 489,78 zł	2 391 243,47 zł	1 455 246,31 zł
Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek z tytułu dostaw i usług, do 12 miesięcy	988 262,43 zł	- 159 684,92 zł	1 147 947,35 zł
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	141 816,17 zł	- 310,66 zł	142 126,83 zł
SUMA		- 305 521,97 zł	

Pasywa	Wartość po wyodrębnieniu	ZCP – wartość wyodrębnienia	Wartość przed wyodrębnieniem
Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych do 12 miesięcy	3 537 778,15 zł	- 50 480,18 zł	3 588 258,33 zł
Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności do 12 miesięcy	1 143 218,89 zł	- 247 203,82 zł	1 390 422,71 zł
Inne, z tyt. wynagrodzeń	188 970,25 zł	- 7 837,97 zł	196 808,22 zł
SUMA		- 305 521,97 zł	

W wyniku przeniesienia zorganizowanej części przedsiębiorstwa, w spółce przejmującej wzrosła wartość poszczególnych składowych majątku spółki oraz źródeł ich finansowania:

Aktywa trwałe, tj. rzeczowe aktywa trwałe – 2 536 769,86 zł

Należności krótkoterminowe - z tyt. dostaw i usług – 159 995,58 zł

Inwestycje krótkoterminowe, tj. środki na rachunku bankowym – 310,66 zł

Kapitał zakładowy – 20 000 zł

Kapitał zapasowy – 2 371 243,47 zł

Zobowiązania krótkoterminowe – z tyt. dostaw i usług – 297 684,00 zł

Zobowiązania krótkoterminowe – z tyt. wynagrodzeń – 7 837,97 zł



Telestrada odnotowała podział przez wyodrębnienie w bilansie. Zgodnie z rekomendacjami stanowiska Standardów Rachunkowości, podział ZCP został ujęty w księgach rachunkowych jako transakcja zamiany aktywów. W tym przypadku transakcja ma znikomą treść ekonomiczną (co oznacza, że nie nastąpiła utrata kontroli nad tymi składnikami aktywów), bowiem są one przeniesione do innej spółki z grupy. Przepływy pieniężne z przekazanego ZCP nie ulegają istotnej zmianie, bowiem stuprocentowym udziałowcem spółki przejmującej jest spółka dzielona. W związku z powyższym wartość udziałów określa się w wartości netto przekazanego ZCP.

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.

Dokument

OpisDokumentu

DaneDokumentu

TrescDokumentu**ZAKRES INFORMACJI WYKAZYWANYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM, O KTÓRYM MOWA W ART. 45 USTAWY, DLA JEDNOSTEK INNYCH NIŻ BANKI, ZAKŁADY UBEZPIECZEŃ I ZAKŁADY REASEKURACJI**

Nagłówek sprawozdania finansowego

Data początkowa okresu, za który sporządzono sprawozdanie 2025-01-01

Data końcowa okresu, za który sporządzono sprawozdanie 2025-12-31

Data sporządzenia sprawozdania finansowego 2026-05-26

KodSprawozdania SprFinJednostkaInnaWZlotych (kodSystemowy: SFJINZ (2) wersjaSchemy: 1-0E)

WariantSprawozdania 2

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Dane identyfikujące jednostkę

Firma, siedziba albo miejsce zamieszkania

NazwaFirmy TELESTRADA S.A.

Adres siedziby albo miejsca zamieszkania

AdresPol

Kraj PL

Województwo MAZOWIECKIE

Powiat WARSZAWA

Gmina WARSZAWA

Nazwa ulicy AL.KRAKOWSKA

Numer budynku 22A

Nazwa miejscowości WARSZAWA

Kod pocztowy 02-284

Forma prawna jednostki

Forma prawna jednostki 16

Podstawowy przedmiot działalności jednostki

Kod PKD 2007 6120Z

Identyfikator podatkowy NIP 5441014413

Numer KRS. Pole obowiązkowe dla jednostek wpisanych do Krajowego Rejestru Sądowego. 0000279791

Wskazanie okresu objętego sprawozdaniem finansowym

Od 2025-01-01

Do 2025-12-31

Wskazanie, że sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne, jeżeli w skład jednostki wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe: 1 - sprawozdanie finansowe zawiera dane łącznie; 2 - sprawozdanie nie zawiera danych łącznych 2

Założenie kontynuacji działalności

Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości: 1 - tak, 2 - nie	1
Wskazanie, czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności: 1 - Brak okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności; 2 - Wystąpiły okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności	1
Zasady (polityka) rachunkowości. Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w zakresie w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru, w tym:	
metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji),	DANE ZAWARTE W ZAŁĄCZNIKU
ustalenia wyniku finansowego	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT WARIANT KALKULACYJNY
ustalenia sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego	JEDNOSTKA INNA
pozostałe	DANE ZAWARTE W ZAŁĄCZNIKU
Średnioroczne zatrudnienie w przeliczeniu na pełne etaty w rozumieniu art. 64 ust. 1 pkt 4 UoR	0.00
Sprawozdanie podlega wynikającemu z przepisów prawa obowiązki badania przez biegłego rewidenta: 1 - tak, 2 - nie	1

Bilans

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy albo za okres bieżący	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy albo za okres poprzedni	Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy
Aktywa razem	33 257 682,95	28 236 462,21	0,00
A. Aktywa trwałe	23 742 903,15	16 963 120,73	0,00
I. Wartości niematerialne i prawne	1 133 088,41	1 146 821,73	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	1 133 088,41	1 146 821,73	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	18 763 324,96	14 361 052,69	0,00
1. Środki trwałe	6 948 952,38	8 846 826,56	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	2 208 456,94	2 081 192,08	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	511 301,28	2 170 992,14	0,00

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy albo za okres bieżący	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy albo za okres poprzedni	Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy
d) środki transportu	1 250 758,85	1 440 961,00	0,00
e) inne środki trwałe	108 004,50	283 250,53	0,00
2. Środki trwałe w budowie	11 429 104,58	4 800 565,14	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	385 268,00	713 660,99	0,00
III. Należności długoterminowe	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
IV. Inwestycje długoterminowe	3 846 489,78	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	3 846 489,78	1 455 246,31	0,00
a) w jednostkach powiązanych	3 846 489,78	1 455 246,31	0,00
– udziały lub akcje	3 846 489,78	1 455 246,31	0,00
– inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
– udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
– 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
– udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
– inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
– udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
– inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00
– udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
– inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
– udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
– inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy albo za okres bieżący	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy albo za okres poprzedni	Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	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. Aktywa obrotowe	5 483 819,86	7 242 381,54	0,00
I. Zapasy	213 740,30	197 457,22	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	213 740,30	197 457,22	0,00
5. Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	1 477 845,41	2 706 570,85	0,00
1. Należności od jednostek powiązanych	137 660,94	1 250 943,78	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	137 660,94	1 250 943,78	0,00
– do 12 miesięcy	137 660,94	1 250 943,78	0,00
– 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
– do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	1 340 184,47	1 455 627,07	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	374 204,72	553 370,70	0,00
– do 12 miesięcy	374 204,72	553 370,70	0,00
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy albo za okres bieżący	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy albo za okres poprzedni	Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	555 878,34	597 870,87	0,00
c) inne	131 839,94	26 124,03	0,00
d) dochodzone na drodze sądowej	278 261,47	278 261,47	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	3 750 734,81	4 260 145,09	0,00
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 750 734,81	4 260 145,09	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
– udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
– inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
– udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	3 565 475,92	4 132 444,73	0,00
– udziały lub akcje	3 565 475,92	4 132 444,73	0,00
– inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
– udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
c) Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	185 258,89	127 700,36	0,00
– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	185 258,89	127 700,36	0,00
– inne środki pieniężne	0,00	0,00	0,00
– inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	41 499,34	78 208,38	0,00
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	4 030 959,94	4 030 959,94	0,00
Pasywa razem	33 257 682,95	28 236 462,21	0,00
A. Kapitał (fundusz) własny	24 998 407,56	20 567 159,55	0,00
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 014 500,00	1 014 500,00	0,00

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy albo za okres bieżący	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy albo za okres poprzedni	Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	999 596,43	999 596,43	0,00
– nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00	0,00
– z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	18 553 063,12	10 934 817,38	0,00
– tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00	0,00
– na udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00
VI. Zysk (strata) netto	4 431 248,01	7 618 245,74	0,00
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	8 259 275,39	7 669 302,66	0,00
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00	0,00
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
– długoterminowa	0,00	0,00	0,00
– krótkoterminowa	0,00	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00	0,00
– długoterminowe	0,00	0,00	0,00
– krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00
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	0,00	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

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy albo za okres bieżący	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy albo za okres poprzedni	Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00
d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00
e) inne	0,00	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	8 206 482,22	7 609 892,69	0,00
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	2 392 139,13	4 934 963,29	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 392 139,13	3 263 924,17	0,00
– do 12 miesięcy	2 392 139,13	3 263 924,17	0,00
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
b) inne	0,00	1 671 039,12	0,00
1 - pożyczki	0,00	1 671 039,12	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
– do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00	0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	5 814 343,09	2 674 929,40	0,00
a) kredyty i pożyczki	3 729 460,11	798 351,34	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 277 326,28	801 136,74	0,00
– do 12 miesięcy	1 277 326,28	801 136,74	0,00
– 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	613 253,38	836 640,87	0,00

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy albo za okres bieżący	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy albo za okres poprzedni	Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy
h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00	0,00
I. inne	194 303,32	238 800,45	0,00
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	52 793,17	59 409,97	0,00
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	52 793,17	59 409,97	0,00
– długoterminowe	0,00	0,00	0,00
– krótkoterminowe	52 793,17	59 409,97	0,00
Rachunek zysków i strat			
Rachunek zysków i strat (wariant kalkulacyjny)			
	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy albo za okres bieżący	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy albo za okres poprzedni	Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów, w tym:	48 470 487,15	51 406 574,20	0,00
– od jednostek powiązanych	504 894,24	4 033 968,06	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	48 259 748,75	51 127 522,98	0,00
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów	210 738,40	279 051,22	0,00
B. Koszty sprzedanych produktów i towarów, w tym:	21 908 463,38	21 265 398,78	0,00
– jednostkom powiązanym	13 862 654,59	12 780 147,85	0,00
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	21 409 910,24	20 742 424,40	0,00
II. Wartość sprzedanych towarów	498 553,14	522 974,38	0,00
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A–B)	26 562 023,77	30 141 175,42	0,00
D. Koszty sprzedaży	17 244 170,83	15 817 089,55	0,00
E. Koszty ogólnego zarządu	5 307 743,93	5 804 115,75	0,00
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C–D–E)	4 010 109,01	8 519 970,12	0,00
G. Pozostałe przychody operacyjne	184 487,94	368 658,90	0,00
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	56 504,07	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy albo za okres bieżący	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy albo za okres poprzedni	Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy
IV. Inne przychody operacyjne	127 983,87	368 658,90	0,00
H. Pozostałe koszty operacyjne	138 464,83	1 021 781,29	0,00
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	138 464,83	1 021 781,29	0,00
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G–H)	4 056 132,12	7 866 847,73	0,00
J. Przychody finansowe	2 752 251,51	1 698 592,02	0,00
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	1 700 000,00	570 000,00	0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym:	1 700 000,00	570 000,00	0,00
– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	1 700 000,00	570 000,00	0,00
b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00
– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	30 830,42	134 935,22	0,00
– od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00
– w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	1 021 421,09	993 656,80	0,00
V. Inne	0,00	0,00	0,00
K. Koszty finansowe	1 743 194,62	542 589,01	0,00
I. Odsetki, w tym:	149 370,01	76 922,03	0,00
– dla jednostek powiązanych	55 573,06	71 039,12	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00
– w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	1 593 824,61	465 666,98	0,00
L. Zysk (strata) brutto (I+J–K)	5 065 189,01	9 022 850,74	0,00
M. Podatek dochodowy	633 941,00	1 404 605,00	0,00

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy albo za okres bieżący	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy albo za okres poprzedni	Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy
N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00
O. Zysk (strata) netto (L–M–N)	4 431 248,01	7 618 245,74	0,00
Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym			
	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy albo za okres bieżący	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy albo za okres poprzedni	Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	20 567 159,55	13 498 913,81	0,00
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00
– korekty błędów	0,00	0,00	0,00
IA. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	20 567 159,55	13 498 913,81	0,00
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 014 500,00	1 014 500,00	0,00
1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
– wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
– umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00
2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 014 500,00	1 014 500,00	0,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	999 596,43	999 596,43	0,00
1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
– emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00	0,00
– podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00	0,00
– podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
– pokrycia straty	0,00	0,00	0,00
2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	999 596,43	999 596,43	0,00

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy albo za okres bieżący	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy albo za okres poprzedni	Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00
1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	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
– zbycia środków trwałych	0,00	0,00	0,00
2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	10 934 817,38	7 057 942,88	0,00
1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	7 618 245,74	3 876 874,50	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	7 618 245,74	3 876 874,50	0,00
1 - podział zysku	7 618 245,74	3 876 874,50	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	18 553 063,12	10 934 817,38	0,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	7 618 245,74	4 426 874,50	0,00
1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	7 618 245,74	4 426 874,50	0,00
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00
– korekty błędów	0,00	0,00	0,00
2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	7 618 245,74	4 426 874,50	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
– podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	7 618 245,74	4 426 874,50	0,00
1 - z tyt. wypłaty nagród z zysku	0,00	550 000,00	0,00
2. - z tyt. wypłaty na Kapitał Rezerwowy w celu nabycia akcji własnych	7 618 245,74	3 876 874,50	0,00
3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy albo za okres bieżący	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy albo za okres poprzedni	Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00
– korekty błędów	0,00	0,00	0,00
5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
– przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
6. Wynik netto	4 431 248,01	7 618 245,74	0,00
a) zysk netto	4 431 248,01	7 618 245,74	0,00
b) strata netto	0,00	0,00	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	24 998 407,56	20 567 159,55	0,00
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	24 998 407,56	20 567 159,55	0,00
Rachunek przepływów pieniężnych			
Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)			
	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy albo za okres bieżący	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy albo za okres poprzedni	Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk (strata) netto	4 431 248,01	7 618 245,74	0,00
II. Korekty razem	533 756,34	-6 612 656,54	0,00
1. Amortyzacja	998 883,74	990 680,64	0,00
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	3 745,45	985,67	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-1 581 460,41	-628 013,19	0,00
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	510 465,09	-528 975,49	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	-8 414 408,00	0,00

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy albo za okres bieżący	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy albo za okres poprzedni	Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy
6. Zmiana stanu zapasów	-16 283,08	666 991,36	0,00
7. Zmiana stanu należności	1 497 198,55	-610 920,80	0,00
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-907 884,46	1 841 287,87	0,00
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	30 092,24	69 585,34	0,00
10. Inne korekty	-1 000,78	130,06	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	4 965 004,35	1 005 589,20	0,00
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy	1 787 334,49	678 874,23	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	56 504,07	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	1 730 830,42	678 874,23	0,00
a) w jednostkach powiązanych	1 700 000,00	570 000,00	0,00
1. - dywidendy i udziały w zyskach	1 700 000,00	570 000,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	30 830,42	108 874,23	0,00
– zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00
– dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00
– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00
– odsetki	30 830,42	108 874,23	0,00
– inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	8 674 870,41	6 549 803,40	0,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	8 674 870,41	6 549 803,40	0,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy albo za okres bieżący	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy albo za okres poprzedni	Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00
– nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00
– udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)	-6 887 535,92	-5 870 929,17	0,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy	3 729 460,11	2 398 351,34	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	3 729 460,11	2 398 351,34	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	1 749 370,01	4 568 342,83	0,00
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	4 030 959,94	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	0,00	531 499,98	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	1 600 000,00	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	0,00	0,00	0,00
8. Odsetki	149 370,01	5 882,91	0,00
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	1 980 090,10	-2 169 991,49	0,00

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy albo za okres bieżący	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy albo za okres poprzedni	Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	57 558,53	-7 035 331,46	0,00
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	0,00	0,00	0,00
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	127 700,36	7 163 031,82	0,00
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	185 258,89	127 700,36	0,00
– o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00

Dodatkowe informacje i objaśnienia

Dodatkowe informacje i objaśnienia

Opis

WPROWADZENIE I INFORMACJA DODATKOWA DO SF 2025 TLS

Załączony plik

Nazwa pliku wraz z rozszerzeniem

TLS_WPROWADZENIE_I_INFORMACJA_DODATKOWA_DO_SF_2

Zawartość binarna pliku kodowana w standardzie Base64

TLS_WPROWADZENIE_I_INFORMACJA_DODATKOWA_DO_SF_2

Rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym (zyskiem, stratą) brutto. Wypełniają wyłącznie jednostki zobowiązane.

	Rok bieżący	Rok poprzedni
A. Zysk (strata) brutto za dany rok	5 065 189,01	9 022 850,74
B. Przychody zwolnione z opodatkowania (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:	2 726 491,74	1 772 699,05
z zysków kapitałowych	0,00	0,00
z innych źródeł przychodów	2 726 491,74	1 772 699,05
C. Przychody niepodlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, w tym:	0,00	0,00
z zysków kapitałowych	0,00	0,00
z innych źródeł przychodów	0,00	0,00
D. Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych w tym:	0,00	0,00
z zysków kapitałowych	0,00	0,00
z innych źródeł przychodów	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:	2 036 398,63	1 089 187,40
z zysków kapitałowych	0,00	0,00

	Rok bieżący	Rok poprzedni
z innych źródeł przychodów	2 036 398,63	1 089 187,40
F. Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku, w tym:	0,00	0,00
z zysków kapitałowych	0,00	0,00
z innych źródeł przychodów	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
z zysków kapitałowych	0,00	0,00
z innych źródeł przychodów	0,00	0,00
H. Strata z lat ubiegłych, w tym:	0,00	0,00
z zysków kapitałowych	0,00	0,00
z innych źródeł przychodów	0,00	0,00
I. Inne zmiany podstawy opodatkowania, w tym:	-1 029 360,16	-946 679,44
z zysków kapitałowych	0,00	0,00
z innych źródeł przychodów	-1 029 360,16	-946 679,44
J. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	3 336 529,00	7 392 659,65
K. Podatek dochodowy	633 941,00	1 404 605,00



**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI I GRUPY KAPITAŁOWEJ
TELESTRADA S.A. w WARSZAWIE za okres od 1 stycznia 2025 do 31 grudnia
2025 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-Włazło, 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 31.12.2025 r. wynosił 1 014 500 zł i dzielił się na 2 029 000 akcji o nominale 50 gr. każda.

W roku 2025 kapitał Spółki nie podlegał zmianom.

6. Numer statystyczny w systemie REGON 006229011

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

8. Zatrudnienie

W roku 2025 spółki grupy Telestrada S.A. zatrudniały łącznie 78 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 2025 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 2025 r. wchodziły następujące osoby:

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

11. Grupa kapitałowa

Na koniec 2025 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, infrastruktura do rozmów wideo oraz infrastruktura słuchawek w celach).

Spółka prowadziła inwestycje odtworzeniowe własnego parku samochodowego. Nie zawierano nowych umów leasingowych. Kontynuowano rozpoczętą we wrześniu 2024 r. budowę drugiego budynku biurowego na posiadanej przez Spółkę działce przy Al. Krakowskiej 22A w Warszawie.

14. Krótki opis działalności w 2025 roku.

14.1 Czynniki nadzwyczajne w działalności Spółki w roku 2025

W roku 2025 Spółka nie zanotowała czynników nadzwyczajnych znacząco wpływających na działalność podstawową i sytuację finansową.



14.2 Czynniki standardowe w działalności Spółki w roku 2025

Na koniec roku 2025 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, wyodrębnionego i przeniesionego do spółki zależnej Telemit Sp. z o.o. – rozwijającego usługi i sieć aparatów telefonii przedpłaconej w zakładach penitencjarnych.
- 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 telefonii stacjonarnej 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. i Infotel Service Sp. z o.o.;
- Usługi dla zakładów karnych,
rozwijane przez Dział White Phone; od grudnia 2025 w odrębnej dedykowanej do ww. działalności spółce Telemit Sp. z o.o.

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 2025 upłynął podobnie jak 2024 pod znakiem dalszego 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. W sposób efektywny pracowała strona internetowa Firmy www.telestrada.pl będąc realnym źródłem nowych klientów biznesowych. Dużo wysiłku wkładaliśmy w sposób ciągły w budowanie dobrej komunikacji w segmencie średnich i małych firm co przełożyło się stabilny i zadowalający poziom 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 2025 podobnie jak w 2024 większość 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. W roku 2025 dzięki sprawnej pracy działu uruchomiono systemy wideo rozmów w zakładach karnych a także system słuchawek w celach zakładów karnych.

Działania strategiczne – konwersja na operatora komórkowego

Niezmienne 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 działu i 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.

Lajt Mobile opiera swoje usługi o zasięg infrastrukturalny dwóch partnerów biznesowych w obszarze telefonii komórkowej – Polkomtel oraz Orange.

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 2025 Spółka nadal inwestowała w rozwój usług przedpłaconych w zakładach karnych. Podłączono kolejne zakłady i zwiększono liczbę aparatów telefonicznych w dotychczasowych jednostkach. Na koniec 2025 r. obsługiwaliśmy 1.818 aparatów samoinkasujących i 2.405 aparatów w celach zakładów karnych oraz 253 stanowiska do



wideo rozmów. Nasza infrastruktura dostępna jest w 100 zakładach karnych. Przychody segmentu wzrosły o 25,3% rdr. Widzimy jeszcze ograniczony potencjał wzrostu przychodów na tym rynku mimo posiadania w portfolio znaczącej liczby zakładów karnych. Zwiększenie portfela usług o słuchawki w celach oraz wideo rozmowy pozwoliło na otwarcie dalszych ścieżek rozwoju organicznego na tym rynku.

Spółka nadal widzi umiarkowane ryzyko regulacyjne na tym rynku. 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. Oceniamy to ryzyko jako malejące, uwzględniając zbudowane w zakładach karnych zaufanie, oraz rozszerzone portfolio naszych usług i ogromną złożoność oferowanego przez nas systemu, tworzono w odpowiedzi na potrzeby Służby Więziennej i osadzonych przez ostatnie kilka lat. Zastąpienie tego systemu przez jakikolwiek inny podmiot może być trudne.

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 2025, podobnie jak w latach poprzednich, rozwijane były konsekwentnie funkcjonalności systemu i zwiększane jego możliwości oraz bezpieczeństwo działania. Spółka szeroko wykorzystywała promocję internetową i pozyskiwała klientów z szerokiej gamy branż od medycznej, poprzez weterynaryjną, turystyczną a na samochodowej kończąc. Dobre efekty przyniosły podjęte w 2023 r i kontynuowane w roku 2024 i 2025 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 2025 r. zwiększyła się o 28,4% rdr. a przychody o 20,5%.

Działania Operacyjne – hurtowy tranzyt ruchu telekomunikacyjnego

W roku 2025, 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.

Tabela - ilość minut (w mln.) tranzytowanych na rzecz Operatorów na punktach styku w latach 2021– 2025

	2021	2022	2023	2024	2025
Operatorzy	214,9	155,0	135,2	139,55	147,48
W tym TELESTRADA	74,7	65,4	62,7	77,1	82,86
W tym TELEMIT					9,11

Na koniec 2025 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.

Przejęcia, restrukturyzacja i umowy o podobnym charakterze

W 2025 r. Telestrada S.A. nie dokonywała przejęć innych podmiotów. Spółka przeprowadziła podział przez wyodrębnienie działalności prowadzonej w zakładach karnych tak aby skupić tą działalność w spółce Telemit Sp. z o.o.

Działania finansowe i dywidenda



W 2025 r. Spółka nie wypłacała dywidendy. W 2025 r. Spółka nie prowadziła skupu akcji własnych.

Na wynik finansowy roku 2025 r. 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.

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.

Na duży segment działalności Spółki – telefonię w zakładach karnych wpływ mogą mieć decyzje polityczne, aczkolwiek jak opisano powyżej ryzyko tego rodzaju w naszej ocenie jest obecnie niewielkie.

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 firm Polkomtel Sp. z o.o. i 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.

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 rdenną 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, Otwarta.

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 rozdrobnieniem.

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

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 przychodu 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.

Nie wystąpiły.

17. Zamierzenia na rok 2026

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 2026 Spółka zakłada dalszy rozwój w kilku kierunkach wskazanych w pięciu segmentach strategicznych. Zamierzenia te są generalnie zbieżne z założeniami rozwoju w roku 2024 i 2025. W ramach porządkowania działalności biznesowej planem na rok 2026 jest wyodrębnienie działalności związanej z najmem nowego budynku biurowego tak aby skupiać ściśle zdefiniowane obszary działalności w dedykowanych podmiotach.

Usługi detaliczne

W zakresie usług detalicznych bazą finansową Spółki będą dwie grupy klientów.

Grupa pierwsza to klienci telefonii stacjonarnej Telestrada, obsługiwani przez Dział Obsługi Klientów Detalicznych. Do tych klientów nie kierujemy szerokiej oferty i jedynie reagujemy na zgłaszane przez nich potrzeby bieżące nie prowadząc aktywnej sprzedaży usług. Jest to grupa klientów w starszym wieku, którzy są naszymi abonentami od lat lecz ich potrzeby w zakresie produktów telekomunikacyjnych są niewielkie.

Grupa druga to klienci telefonii komórkowej Lajt Mobile. Baza jest w sposób konsekwentny rozbudowywana poprzez pozyskiwanie nowych klientów usług komórkowych. Do tych klientów kierujemy swoją ofertę poprzez kanały elektroniczne i pozyskujemy po samodzielnym zgłoszeniu się potencjalnego klienta poprzez formularz kontaktowy lub telefoniczne biuro obsługi.

Zadaniem na rok 2026 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 stanowiło rosnący procent sprzedawanych usług.

Usługi dla biznesu

W całej Grupie nadal zostanie utrzymany 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 100 zakładach karnych do końca 2025 r. i zebrane tam doświadczenia zachęcają do kontynuowania rozwoju tego segmentu biznesowego. Jednocześnie zrealizowaliśmy zamiary komunikowane w roku ubiegłym i wyodrębniliśmy działalność WHITEPHONE i skoncentrowaliśmy wszystkie działania związane z obsługą zakładów karnych w jednej spółce zależnej. Od wielu lat działania tego departamentu są organizacyjnie wydzielone od pozostałych segmentów działalności a uzyskana skala uzasadniała wyodrębnienie biznesu. W roku 2026 segment ten będzie rozwijany organicznie poprzez oferowanie zakładom karnym nowego rozwiązania polegającego na montażu słuchawek w celach, w pełni zarządzanych przez funkcjonariuszy Służby Więziennej bez konieczności wyprowadzania osadzonych do aparatów na korytarzach.

Usługi hurtowe

Kontynuowany będzie rozwój działalności hurtowej i wymiany ruchu międzyoperatorskiego. Mimo generalnego 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.



Prowadzenie inwestycji budowlanej - drugi budynek biurowy

W 2024 r. Spółka rozpoczęła budowę drugiego budynku biurowego na swojej działce przy Al. Krakowskiej 22A w Warszawie. Planowana jest inwestycja o całkowitej powierzchni 6944 m² i powierzchni użytkowej budynku 4824 m². W roku 2025 trwały prace budowlane. Procedujemy również podział nieruchomości tak aby 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 2025 roku oraz rachunku przepływów środków pieniężnych zostały przeliczone według kursu średniego ogłoszonego na dzień 31.12.2025 r. przez Narodowy Bank Polski dla 1 EUR = 4,2267 zł.
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 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 = 4,2407 zł.

19. Znaczący akcjonariusze

Akcjonariat Telestrada S.A.

Nazwa Akcjonariusza	Seria akcji	Liczba akcji	% w kapitale	Liczba głosów	% w głosach
Telestrada S.A. -	na okaziciela	66 666	3,29	66 666	2,44



akcje własne					
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.

Akcje w posiadaniu osób zarządzających

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

20. Informacje o nabyciu akcji własnych

W 2025 r. Spółka nie prowadziła skupu akcji własnych i na dzień 31.12.2025 r. jest posiadaczem 66.666 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, 1 czerwca 2026 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 2025 rok, firmą UHY ECA Audyt Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Połczyńska 31A, 01-377 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000487588, NIP: 675-14-92-461, REGON: 122994138, 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), 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, 1 czerwca 2026 r.

Jacek Lichota – Prezes Zarządu

Łukasz Rybak – Członek Zarządu



Oświadczenie dotyczące zakresu stosowania zasad ładu korporacyjnego

Telestrada S.A. w roku 2025 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 1/2025 z dnia 09.01.2025 „Harmonogram przekazywania raportów okresowych w 2025 roku”.

Warszawa, 1 czerwca 2026 r.

Jacek Lichota – Prezes Zarządu

Łukasz Rybak – Członek Zarządu

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA

Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej TELESTRADA S.A.

Sprawozdanie z badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego TELESTRADA S.A. („Spółka”), które składa się z wprowadzenia do jednostkowego sprawozdania finansowego, jednostkowego bilansu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2025 r. oraz jednostkowego rachunku zysków i strat, jednostkowego zestawienia zmian w kapitale (funduszu) własnym, jednostkowego rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 r. oraz dodatkowych informacji i objaśnień („jednostkowe sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem, załączone jednostkowe sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2025 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 (t.j. Dz. U. z 2026 r. poz. 522 – „Ustawa o rachunkowości”) 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 (t.j. Dz. U. z 2025 r. poz. 1891 – „Ustawa o biegłych rewidentach”). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania *Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie jednostkowego sprawozdania finansowego*.

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

Niezależność i etyka

Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z zasadami etyki określonymi w „Podręczniku Międzynarodowego kodeksu etyki zawodowych księgowych (w tym Międzynarodowych standardów niezależności)” przyjętym uchwałą nr 207/7a/2023 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 17 grudnia 2023 r. w sprawie ustanowienia zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów, z późn. zm. („Kodeks etyki”) 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 etyki. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w Ustawie o biegłych rewidentach.

Objaśnienie ze zwróceniem uwagi

Zwracamy uwagę na notę 6 wprowadzenia do jednostkowego sprawozdania finansowego oraz dział 8 dodatkowych informacji i objaśnień do jednostkowego sprawozdania finansowego, w których opisano podział Telestrada S.A. przez wyodrębnienie zorganizowanej części przedsiębiorstwa do jednostki zależnej Telemit Sp. z o.o.

Jak wskazano w tej notce, podział został zarejestrowany w dniu 1 grudnia 2025 r. i dotyczył wyodrębnienia części działalności Spółki do jednostki zależnej. Zdarzenie to miało istotne znaczenie dla struktury organizacyjnej prowadzonej działalności oraz prezentacji skutków reorganizacji w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2025 r.

Nasza opinia nie jest zmodyfikowana w odniesieniu do tej sprawy.

Kluczowe sprawy badania

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas badania jednostkowego 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 jednostkowego 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 badania	Jak nasze badanie odniosło się do tej sprawy
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	
<p>Przychody Spółki obejmują przede wszystkim przychody z usług telekomunikacyjnych, w tym usług abonamentowych, usług dla klientów biznesowych, usług hurtowych oraz innych usług świadczonych w ramach podstawowej działalności operacyjnej. Ze względu na wolumen transakcji, wykorzystywanie systemów sprzedażowo-billingowych oraz ryzyko ujęcia przychodów w niewłaściwym okresie, obszar ten wymagał szczególnej uwagi w trakcie badania.</p> <p><i>Odniesienie do ujawnień w jednostkowym sprawozdaniu finansowym</i></p> <p>Ujawnienia dotyczące przychodów ze sprzedaży zostały zaprezentowane w dziale 2 w nocie 1 dodatkowych informacji i objaśnień do jednostkowego sprawozdania finansowego, natomiast zasady wyceny są ujęte we wprowadzeniu do jednostkowego sprawozdania finansowego.</p>	<p>Nasze procedury w kwestii zidentyfikowanej kluczowej sprawy badania obejmowały między innymi:</p> <ul style="list-style-type: none"> • zapoznanie się z przyjętymi przez Spółkę zasadami rachunkowości dotyczącymi rozpoznawania przychodów ze sprzedaży; • zrozumienie procesu sprzedaży oraz ocenę poprawności zaprojektowania i wdrożenia systemu kontroli wewnętrznej w tym obszarze; • przeprowadzenie procedur analitycznych polegających w szczególności na analizie miesięcznych danych oraz trendów, w tym identyfikacji nietypowych odchyleń i transakcji; • szczegółowe badania wiarygodności w odniesieniu do sprzedaży rozpoznanej w trakcie roku na podstawie wybranej próby, • przeprowadzenie procedur cut-off w celu oceny, czy przychody zostały ujęte we właściwym okresie sprawozdawczym; • analizę transakcji nietypowych i dokonanych korekt przychodów, • ocenę kompletności i prawidłowości ujawnień w zakresie przychodów ze sprzedaży.

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej za jednostkowe sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, jednostkowego 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 jednostkowego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając jednostkowe 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 jednostkowe 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 jednostkowego sprawozdania finansowego

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności, czy jednostkowe 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 jednostkowego 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 jednostkowego 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 błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywu, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosowanej 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 wniosek 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 jednostkowym 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 jednostkowego sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy jednostkowe 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 jednostkowego 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

Inne informacje

Na Inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025 r. („Sprawozdanie z działalności”) wraz z oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego (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 spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Nasza opinia z badania jednostkowego sprawozdania finansowego nie obejmuje Innych informacji. W związku z badaniem jednostkowego sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się z Innymi informacjami, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy Inne informacje nie są istotnie niespójne z jednostkowym sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydają się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy stwierdzimy istotne zniekształcenia w Innych informacjach, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania.

Nie mamy nic do przekazania odnośnie Innych informacji.

Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami Ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii, czy Sprawozdanie z działalności, w zakresie nie dotyczącym sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju, zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w jednostkowym 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 zniekształcenie 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 wymogami art. 49 Ustawy o rachunkowości, przy czym Spółka sporządziła Sprawozdanie z działalności Spółki oraz sprawozdanie z działalności Grupy w formie jednego dokumentu;
- jest zgodne z informacjami zawartymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

Oświadczenie na temat Sprawozdania z działalności

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

Opinia o oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego

Naszym zdaniem w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego Spółka zawarła informacje wymagane zgodnie z zakresem określonym w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect 2024”, który stanowi załącznik do uchwały nr 1404/2023 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 18 grudnia 2023 roku, wydanym na podstawie § 25 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Ponadto stwierdzamy, że informacje zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu

korporacyjnego są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Małgorzata Żyszkiewicz

**Małgorzata Teresa
Żyszkiewicz**

Elektronicznie podpisany przez
Małgorzata Teresa Żyszkiewicz
Data: 2026.05.27 23:00:40 +02'00'

Nr ewidencyjny 12953

działający w imieniu UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 3886, w imieniu której kluczowy biegły rewident zbadał jednostkowe sprawozdanie finansowe.

Warszawa, 27.05.2026 r.