TelestrAda
Komunikacja. Bardziej.

RAPORT KWARTALNY JEDNOSTKOWY
TELESTRADA S.A.

III kwartał 2025 r.
14 listopada 2025 r.

SPÓŁKA NOTOWANA NA
NEW/CONNECT

Spis Treści

1. Grupa Kapitałowa Telestrada S.A. – informacje podstawowe
2. Spółki Grupy Kapitałowej Telestrada S.A. – objaśnienie zasad działania
3. Wybrane dane finansowe
4. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe
5. Inne istotne działania operacyjne Spółki i Grupy
6. Plany Grupy Kapitałowej na IV kwartał 2025 r.
7. Jednostkowy Rachunek zysków i strat za III kwartał i narastająco za III kwartał 2025 r.
8. Jednostkowy Bilans na 30.09.2025 r.
9. Uproszczony rachunek przepływów pieniężnych
10. Uproszczone zestawienie zmian w kapitale własnym
11. Informacja o zatrudnieniu

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

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

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

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

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

Akcjonariat Telestrada S.A.

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

Tabela przedstawia stan akcjonariatu Telestrada S.A. na dzień 30.09.2025 r.

W posiadaniu Pana Jacka Lichoty, pełniącego funkcję Prezesa Zarządu oraz podmiotów od niego zależnych znajdowało się na dzień 30.09.2025 r. 857 566 akcji uprawniających do wykonywania 1 557 566 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Akcje te uprawniają do 57,07% głosów.

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

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

- standardowych usług telekomunikacyjnych,
- inteligentnych usług telekomunikacyjnych.

<u>Standardowe usługi telekomunikacyjne</u>

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

- usługi telefonii komórkowej,

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

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

Inteligentne usługi telekomunikacyjne

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

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

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

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

System pozyskiwania i obsługi klientów

System pozyskiwania i obsługi klientów w GK Telestrada składa się z następujących komórek:

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

- Działu Sprzedaży Biznesowej bezpośredniej – skupiającego się na pozyskaniu nowych klientów biznesowych i podmiotów publicznych za pomocą własnych doradców oraz zewnętrznych partnerów sprzedażowych;
- Działu Obsługi Klientów Detalicznych – skupiającego się na bieżącej obsłudze klientów detalicznych oraz dosprzedaży dotychczasowym klientom Grupy nowych usług.

Podział przychodów

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

W III kwartale 2025 r. w Telestrada w segmencie usług detalicznych klienci biznesowi wygenerowali 32,82% przychodów, podczas gdy klienci indywidualni 67,18% przychodów.

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

Co nas wyróżnia?

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

3. Wybrane Dane Finansowe

Dane za III kwartał 2025 r.

	w zł		w EUR	
	okres	**okres**	**okres**	**okres**
	2025-07-01 do 2025-09-30	2024-07-01 do 2024-09-30	2025-07-01 do 2025-09-30	2024-07-01 do 2024-09-30
Przychody ze sprzedaży	**12 516 718,05**	**12 976 278,38**	**2 938 587,62**	**3 029 222,02**
Zysk (strata) ze sprzedaży	6 864 004,12	7 488 429,98	1 611 482,93	1 748 121,95
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 010 791,98	2 254 918,36	237 306,68	526 395,02
Zysk (strata) brutto	1 547 638,22	2 455 972,41	363 343,69	573 329,69
Zysk (strata) netto	**1 424 412,22**	**2 007 394,41**	**334 413,55**	**468 612,28**
Aktywa razem	32 990 005,52	24 500 916,21	7 727 444,37	5 725 717,14
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	8 198 611,93	6 019 837,17	1 920 409,43	1 406 799,83
Kapitał (fundusz) akcyjny	1 014 500,00	1 014 500,00	237 632,34	237 082,56
Kapitał własny	**24 791 393,59**	**18 481 079,04**	**5 807 034,95**	**4 318 917,31**
Liczba akcji	2 029 000	2 029 000	2 029 000	2 029 000
Zysk (strata) na jedną akcję (zł/EUR)	0,70	0,99	0,16	0,23
Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)	**12,22**	**9,11**	**2,86**	**2,13**

Dane narastające za III kwartał 2025 r.

	w zł		w EUR	
	okres	**okres**	**okres**	**okres**
	2025-01-01 do 2025-09-30	2024-01-01 do 2024-09-30	2025-01-01 do 2025-09-30	2024-01-01 do 2024-09-30
Przychody ze sprzedaży	**36 553 133,62**	**38 360 810,75**	**8 617 973,27**	**8 908 182,35**
Zysk (strata) ze sprzedaży	19 993 846,84	22 208 979,62	4 713 862,28	5 157 389,44
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	3 338 222,88	5 901 194,63	787 038,28	1 370 380,78
Zysk (strata) brutto	4 886 943,04	6 689 334,23	1 152 173,30	1 553 403,28
Zysk (strata) netto	**4 224 234,04**	**5 532 165,23**	**995 929,28**	**1 284 684,44**
Aktywa razem	32 990 005,52	24 500 916,21	7 727 444,37	5 725 717,14
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	8 198 611,93	6 019 837,17	1 920 409,43	1 406 799,83
Kapitał (fundusz) akcyjny	1 014 500,00	1 014 500,00	237 632,34	237 082,56
Kapitał własny	**24 791 393,59**	**18 481 079,04**	**5 807 034,95**	**4 318 917,31**
Liczba akcji	2 029 000	2 029 000	2 029 000	2 029 000
Zysk (strata) na jedną akcję (zł/EUR)	2,08	2,73	0,49	0,63
Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)	**12,22**	**9,11**	**2,86**	**2,13**

Amortyzacja w III kwartale 2025 r. wyniosła 257 223,81 PLN.

Uzgodnienie danych finansowych raportu za III kwartał z raportem rocznym

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

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

Działania prowadzone przez Grupę w III kwartale 2025 r.

Działania strategiczne – konwersja na operatora komórkowego

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

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

Na 30 września 2025 r. aktywnie działało 104 453 abonenckich kart SIM w tym 94 529 kart komórkowych. Liczba kart SIM telefonii stacjonarnej spada regularnie w tempie około 3% kwartalnie. Spółka nie widzi możliwości trwałego zahamowania spadku w zakresie usług telefonii stacjonarnej opartej na kartach SIM ze względu na wiek abonentów i proces naturalnego kurczenia się liczby klientów. Pragniemy zwrócić uwagę na rozbieżności w raportowanej liczbie kart SIM na koniec kwartału oraz w raportach miesięcznych. Wynika to z nieco odmiennej systematyki klasyfikacji kart. Zwykle podawana miesięcznie liczba mniejsza nie obejmowała dotąd kart, które w danym momencie pozostawały nieaktywne, ale zakontraktowane u klienta (np. karty nieaktywne w blokadzie windykacyjnej) na dzień raportowania.

Sprzedaż usług

W III kwartale 2025 r. zanotowano ponad 64% wzrost tempa pozyskiwania nowych usług mobilnych do klientów detalicznych, do których oferta kierowana jest jedynie kanałami elektronicznymi przy wsparciu własnych działów Call Center i New Media. W zakresie sprzedaży dla klientów biznesowych nadal zauważalny jest wzrost zarówno w zakresie umów pozyskiwanych za pośrednictwem Pionu Sprzedaży Bezpośredniej, jak również za pośrednictwem kanałów internetowych przez Dział Business Integrated Solutions (wzrost bazy obsługiwanych klientów Business Integrated Solutions o 9,81% w porównaniu do II kwartału 2025).

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

Baza klientów

Na koniec III kwartału 2025 r. baza klientów GK Telestrada (fakturowanych, tj. nie wliczając w to usług przedpłaconych) spadła w porównaniu do II kwartału 2025 r. o 0,74%.

Baza klientów lajt mobile wzrosła w porównaniu do II kwartału 2025 r. o 3,66%.

Na koniec III kwartału 2025 r. usługi przedpłacone WhitePhone dostępne były za pośrednictwem 3488 aparatów samoinkasujących będących własnością Spółek z Grupy. Przychody z usług WhitePhone w stosunku do II kwartału 2025 r. wzrosły o 13,65%.

Wynik finansowy i cash flow

W III kwartale 2025 r. Spółka zanotowała przychody ze sprzedaży wyższe o niemal 5% w stosunku do II kwartału 2025 oraz 7,4% wyższe rdr. przy jednoczesnym wzroście wyniku operacyjnego o 4,8% kdk i podobnym spadku rdr. Nadal notujemy pozytywną tendencję w zakresie pozyskiwania klientów zarówno w segmencie detalicznym jak MSP, w III kwartale liczba pozyskanych umów telefonii komórkowej nie pokryła jednak liczby klientów odchodzących, głównie abonentów telefonii stacjonarnej. Nadal odnotowujemy zwiększenie przychodów w segmencie telefonii dla osadzonych w zakładach karnych. Kontynuowany jest pozytywny trend w zakresie marketingu internetowego usług inteligentnych infolinii (usługi call contact) oraz trwały wzrost sprzedaży usług do małych firm i urzędów. Cieniem na wyniku netto kładzie się chybiona inwestycja w akcje Cyfrowego Polsatu.

W zakresie przepływów gotówkowych Spółka porusza się w obrębie posiadanych środków płynnych, generowanych z podstawowej działalności, finansując budowę drugiego budynku biurowego obecnie mocniej podpierając się linią kredytową.

5. Inne istotne działania operacyjne Spółki i Grupy

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

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

W III kwartale Zarząd kontynuował prace nakierowane na wyodrębnienie ze struktury spółki matki grupy działalności związanej z telekomunikacją w zakładach penitencjarnych. Wydział od kilku lat posiadał odrębne rozliczenia i dobrze sprecyzowaną linię biznesową. Uzyskaliśmy pozytywną interpretację indywidualną do Dyrektora Krajowej Informacji Skarbowej w zakresie możliwości uznania WHITEPHONE za zorganizowaną część przedsiębiorstwa. Planujemy skupić działalność związaną w zakładach penitencjarnych w należącej w 100% do grupy spółki Telemit Sp. z o.o., której główną działalnością był tożsamy zakres usług. Proces ten przebiega planowo a już po zakończeniu kwartału odbyło się NWZA otwierające drogę do formalno-prawnego wyodrębnienia części przedsiębiorstwa. Spodziewamy się zakończenia tego procesu do końca roku.

6. Plany Grupy kapitałowej na IV kwartał 2025 r.

W IV kwartale 2025 r. Grupa nadal będzie rozwijać się organicznie wykorzystując wypracowane strategie dotarcia do potencjalnych klientów kanałami internetowymi. W zakresie telefonii komórkowej skierowanej do klientów indywidualnych rozwijana będzie marka lajt mobile, w której upatrujemy wzrostu ilościowego w połączeniu z poprawą marży telekomunikacyjnej. W segmencie klientów biznesowych podstawą rozwoju będzie oferowanie aplikacji i produktów usług inteligentnych pod marką call contact. Planujemy też dalsze rozbudowywanie infrastruktury w zakładach penitencjarnych w miarę potrzeb zgłaszanych przez współpracujące z nami jednostki. Opracowany i wdrożony w IV kwartale 2024 nowy system telefonii w zakładach karnych, wzbogacony o dodatkowe funkcje nadzoru

ułatwiające pracę Służby Więziennej oraz o funkcję „słuchawki do celi / w celi” został dobrze przyjęty we współpracujących z nami jednostkach i jest sukcesywnie wdrażany w kolejnych jednostkach penitencjarnych.

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

Wiersz	Wyszczególnienie	narastająco			narastająco
		IIIQ2025	IIIQ2025	IIIQ2024	IIIQ2024
A	**Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:**	**12 516 718,05**	**36 553 133,62**	**12 976 278,38**	**38 360 810,75**
	- od jednostek powiązanych	112 985,55	351 655,79	1 082 390,04	2 973 451,97
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	12 480 756,20	36 377 386,65	12 921 565,27	38 193 974,45
	- od jednostek powiązanych	112 985,55	351 655,79	1 082 390,04	2 973 451,97
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	35 961,85	175 746,97	54 713,11	166 836,30
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
B	**Koszty sprzedanych produktów,towarów i materiałów,w tym:**	**5 652 713,93**	**16 559 286,78**	**5 487 848,40**	**16 151 831,13**
	- od jednostek powiązanych	3 708 000,49	10 432 150,76	3 417 639,16	9 726 013,37
I	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	5 561 165,51	16 143 850,62	5 366 831,67	15 779 041,96
	- od jednostek powiązanych	3 708 000,49	10 432 150,76	3 417 639,16	9 726 013,37
II	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	91 548,42	415 436,16	121 016,73	372 789,17
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
C	**Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)**	**6 864 004,12**	**19 993 846,84**	**7 488 429,98**	**22 208 979,62**
D	**Koszty sprzedaży**	**4 643 384,89**	**12 883 086,39**	**3 953 113,15**	**11 619 776,65**
	- koszty sprzedaży od powiązanych	36 000,00	108 000,00	18 000,00	54 000,00
E	**Koszty ogólnego zarządu**	**1 226 465,09**	**3 798 006,72**	**1 183 292,93**	**4 157 978,93**
	- koszty ogólnego zarządu od powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
F	**Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (C-D-E)**	**994 154,14**	**3 312 753,73**	**2 352 023,90**	**6 431 224,04**
G	**Pozostałe przychody operacyjne**	**26 157,09**	**128 370,10**	**33 482,15**	**360 045,85**
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	34 146,35	0,00	0,00
II	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Inne przychody operacyjne	26 157,09	94 223,75	33 482,15	360 045,85
H	**Pozostałe koszty operacyjne**	**9 519,25**	**102 900,95**	**130 587,69**	**890 075,26**
I	Strata za zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów nie finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Pozostałe koszty operacyjne	9 519,25	102 900,95	130 587,69	890 075,26
I	**Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)**	**1 010 791,98**	**3 338 222,88**	**2 254 918,36**	**5 901 194,63**
J	**Przychody finansowe**	**1 707 176,57**	**2 746 370,31**	**202 075,22**	**1 256 428,42**
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	1 700 000,00	1 700 000,00	0,00	570 000,00
a)	od jednostek powiązanych, w tym:	1 700 000,00	1 700 000,00	0,00	570 000,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	570 000,00
b)	od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Odsetki, w tym:	7 301,32	24 949,22	12 272,48	92 322,65
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	0,35	1 021 421,09	189 963,80	593 271,56
V	Inne	-125,10	0,00	-161,06	834,21

K	**Koszty finansowe**	**1 170 330,33**	**1 197 650,15**	**1 021,17**	**468 288,82**
I	Odsetki, w tym:	84 546,65	111 866,47	1 021,17	3 608,14
	- dla jednostek powiązanych	55 573,06	55 573,06	0,00	0,00
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Inne	1 085 783,68	1 085 783,68	0,00	464 680,68
L	**Zysk (strata) brutto z działalności gospodarczej (I+J-K)**	**1 547 638,22**	**4 886 943,04**	**2 455 972,41**	**6 689 334,23**
M	**Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I-M.II)**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
I	**Zyski nadzwyczajne**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
II	**Straty nadzwyczajne**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
N	**Zysk (strata) brutto (L+/-M)**	**1 547 638,22**	**4 886 943,04**	**2 455 972,41**	**6 689 334,23**
O	**Podatek dochodowy**	**123 226,00**	**662 709,00**	**448 578,00**	**1 157 169,00**
P	**Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
R	**Zysk (strata) netto (N-O-P)**	**1 424 412,22**	**4 224 234,04**	**2 007 394,41**	**5 532 165,23**

8. Jednostkowy Bilans na dzień 30.09.2025 r.

	AKTYWA		
	Nazwa pozycji	30.09.2025	30.09.2024
A	Aktywa trwałe	22 584 149,67	11 678 613,82
I	Wartości niematerialne i prawne	1 136 521,74	1 152 963,39
1	Koszty prac rozwojowych	0,00	0,00
2	Wartość firmy	0,00	0,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne	1 136 521,74	1 152 963,39
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II	Rzeczowe aktywa trwałe	19 992 381,62	9 070 404,12
1	Środki trwałe	9 060 237,02	8 952 962,18
a	grunty (w tym prawo użyt. wieczystego gruntu)	2 870 430,81	2 870 430,81
b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	2 176 274,44	2 100 303,51
c	urządzenia techniczne i maszyny	2 469 611,01	2 121 765,02
d	środki transportu	1 241 419,76	1 562 551,72
e	inne środki trwałe	302 501,00	297 911,12
2	Środki trwałe w budowie	10 556 476,60	117 441,94
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	375 668,00	0,00
III	Należności długoterminowe	0,00	0,00
1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV	Inwestycje długoterminowe	1 455 246,31	1 455 246,31
1	Nieruchomości	0,00	0,00
2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe	1 455 246,31	1 455 246,31
a)	w jednostkach powiązanych	1 455 246,31	1 455 246,31
(1)	udziały lub akcje	1 455 246,31	1 455 246,31
(2)	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
(3)	udzielone pożyczki	0,00	0,00
(4)	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
(1)	udziały lub akcje	0,00	0,00
(2)	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
(3)	udzielone pożyczki	0,00	0,00
(4)	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
(1)	udziały lub akcje	0,00	0,00
(2)	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
(3)	udzielone pożyczki	0,00	0,00
(4)	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B	Aktywa obrotowe	6 374 895,91	8 791 342,45
I	Zapasy	214 612,80	202 473,30
1	Materiały	0,00	0,00
2	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3	Produkty gotowe	0,00	0,00
4	Towary	214 612,80	202 473,30
5	Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II	Należności krótkoterminowe	1 899 345,54	3 739 919,07

1	**Należności od jednostek powiązanych**	**43 906,53**	**437 618,44**
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	43 906,53	437 618,44
(1)	do 12 miesięcy	43 906,53	437 618,44
(2)	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00
2	**Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale**	**0,00**	**0,00**
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
(1)	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
(2)	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00
3	**Należności od pozostałych jednostek**	**1 855 439,01**	**3 302 300,63**
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 008 937,84	1 073 522,25
(1)	do 12 miesięcy	1 008 937,84	1 073 522,25
(2)	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych	449 766,61	356 179,90
c)	inne	118 473,09	1 594 337,01
d)	dochodzone na drodze sądowej	278 261,47	278 261,47
III	**Inwestycje krótkoterminowe**	**4 195 410,66**	**4 747 771,66**
1	**Krótkoterminowe aktywa finansowe**	**4 195 410,66**	**4 747 771,66**
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
(1)	udziały lub akcje	0,00	0,00
(2)	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
(3)	udzielone pożyczki	0,00	0,00
(4)	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	4 068 149,64	3 732 056,48
(1)	udziały lub akcje	4 068 149,64	3 732 056,48
(2)	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
(3)	udzielone pożyczki	0,00	0,00
(4)	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	127 261,02	1 015 715,18
(1)	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	127 261,02	1 015 715,18
(2)	inne środki pieniężne	0,00	0,00
(3)	inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2	**Inne inwestycje krótkoterminowe**	**0,00**	**0,00**
IV	**Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**	**65 526,91**	**101 178,42**
C	**Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy**	**0,00**	**0,00**
D	**Udziały (akcje) własne**	**4 030 959,94**	**4 030 959,94**
	Suma	**32 990 005,52**	**24 500 916,21**

	PASYWA	30.09.2025	30.09.2024
A	**Kapitał (fundusz) własny**	**24 791 393,59**	**18 481 079,04**
I	**Kapitał (fundusz) podstawowy**	**1 014 500,00**	**1 014 500,00**
II	**Kapitał (fundusz) zapasowy**	**999 596,43**	**999 596,43**
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00
III	**Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny**	**0,00**	**0,00**
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV	**Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe**	**18 553 063,12**	**10 934 817,38**
	tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
	- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V	**Zysk (strata) z lat ubiegłych**	**0,00**	**0,00**
VI	**Zysk (strata) netto**	**4 224 234,04**	**5 532 165,23**
VII	**Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)**	**0,00**	**0,00**
B	**Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania**	**8 198 611,93**	**6 019 837,17**
I	**Rezerwy na zobowiązania**	**0,00**	**0,00**
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
3	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
(1)	długoterminowe	0,00	0,00
(2)	krótkoterminowe	0,00	0,00
II	**Zobowiązania długoterminowe**	**0,00**	**0,00**
1	**Wobec jednostek powiązanych**	**0,00**	**0,00**
2	**Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale**	**0,00**	**0,00**
3	**Wobec pozostałych jednostek**	**0,00**	**0,00**
a)	kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e)	inne	0,00	0,00
III	**Zobowiązania krótkoterminowe**	**8 188 663,66**	**6 006 080,22**
1	**Wobec jednostek powiązanych**	**3 882 995,75**	**4 081 783,73**
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	3 882 995,75	2 481 783,73
(1)	do 12 miesięcy	3 882 995,75	2 481 783,73
(2)	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	0,00	1 600 000,00
2	**Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale**	**0,00**	**0,00**
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00
3	**Wobec pozostałych jednostek**	**4 305 667,91**	**1 924 296,49**
a)	kredyty i pożyczki	1 779 827,36	0,00
b)	z tytułu emisji dłuznych papierów wartościowych	0,00	0,00
c)	inne zobowiązanie finansowe	0,00	0,00
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 558 188,46	900 309,28
(1)	do 12 miesięcy	1 558 188,46	900 309,28
(2)	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	732 802,63	763 687,56
h)	z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
i)	inne	234 849,46	260 299,65

4	**Fundusze specjalne**	**0,00**	**0,00**
IV	**Rozliczenia międzyokresowe**	**9 948,27**	**13 756,95**
1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	9 948,27	13 756,95
(1)	długoterminowe	0,00	13 756,95
(2)	krótkoterminowe	9 948,27	0,00
	Suma	**32 990 005,52**	**24 500 916,21**

9. Uproszczony rachunek przepływów pieniężnych

A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	narastająco IIIQ2025	narastająco IIQ2025	narastająco IQ2025	narastająco IVQ2024	narastająco IIIQ2024
I. Zysk (strata) netto	4224234,04	2799821,82	1075920,02	7 571 362,78	5 532 165,23
II. Korekty razem	5532771,87	570680,51	818137,42	-1 361 882,76	-9 273 983,63
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	9757005,91	3370502,33	1894057,44	271 462,10	-3 741 818,40
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej					
I. Wpływy	1759095,57	51794,25	9676,84	672 991,32	658 714,51
II. Wydatki	11513462,59	4897194	2158113,63	5 835 544,41	633 252,81
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-9754367,02	-4845399,75	-2148436,79	-5 162 553,09	25 461,70
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej					
I. Wpływy	1779827,36	1495731,25	0	1 600 000,00	1 600 000,00
II. Wydatki	1782905,59	27319,82	8347,79	4 562 459,92	4 030 959,94
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-3078,23	1468411,43	-8347,79	-2 962 459,92	-2 430 959,94
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	**-439,34**	**-6485,99**	**-262727,14**	**-7 853 550,91**	**-6 147 316,64**
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	**-439,34**	**-6 485,99**	**-262 727,14**	**-7 853 550,91**	**-6 147 316,64**
F. Środki pieniężne na początek okresu	**127700,36**	**127700,36**	**-670650,98**	**7 163 031,82**	**7 163 031,82**
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	**127 261,02**	**121 214,37**	**-933 378,12**	**-690 519,09**	**1 015 715,18**

10. Uproszczone zestawienie zmian w kapitale własnym

	IIIQ2025	IIQ2025	IQ2025	IVQ2024	IIIQ2024
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	**20 567 163,61**	**20 567 163,61**	**20 567 163,61**	**13 498 913,84**	**13 498 913,84**
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów	20 567 163,61	20 567 163,61	20 567 163,61	13 498 913,84	13 498 913,84
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	**24 791 393,59**	**23 366 981,37**	**21 643 083,63**	**20 520 276,59**	**18 481 079,04**
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	**24 791 393,59**	**23 366 981,37**	**21 643 083,63**	**20 520 276,59**	**18 481 079,04**

11. Informacja o zatrudnieniu

Na dzień 30 września 2025 Telestrada S.A. zatrudniała 75 osób (w przeliczeniu na pełne etaty).