

TelestrAda

Komunikacja. Bardziej.

RAPORT KWARTALNY SKONSOLIDOWANY TELESTRADA S.A.

I kwartał 2025 r.
15 maja 2025 r.





Spis Treści

1. Grupa Kapitałowa Telestrada S.A. – informacje podstawowe
2. Spółki Grupy Kapitałowej Telestrada S.A. – objaśnienie zasad działania
3. Wybrane dane finansowe
4. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe
5. Inne istotne działania operacyjne Spółki i Grupy
6. Plany Grupy Kapitałowej na II kwartał 2025 r.
7. Skonsolidowany Rachunek zysków i strat za I kwartał i narastająco za I kwartał 2025 r.
8. Skonsolidowany Bilans na 31.03.2025 r.
9. Uproszczony rachunek przepływów pieniężnych
10. Uprozczone zestawienie zmian w kapitale własnym
11. Informacja o zatrudnieniu



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

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

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

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

Akcjonariat Telestrada S.A.

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

Tabela przedstawia stan akcjonariatu Telestrada S.A. na dzień 31.03.2025 r.

W posiadaniu Pana Jacka Lichoty, pełniącego funkcję Prezesa Zarządu, oraz podmiotów od niego zależnych znajdowało się na dzień 31.03.2025 r. 857 566 akcji uprawniających do wykonywania 1 557 566 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Akcje te uprawniają do 57,07% głosów.

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

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

- standardowych usług telekomunikacyjnych,
- inteligentnych usług telekomunikacyjnych.

Standardowe usługi telekomunikacyjne

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

- usługi telefonii komórkowej,



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

Dzięki współpracy zarówno z operatorami infrastrukturalnymi kablowymi jak i komórkowymi Telestrada S.A. jest w stanie efektywnie integrować usługi stacjonarne i komórkowe, budować ciekawą i innowacyjną ofertę zarówno dla klientów indywidualnych (gospodarstw domowych) 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 głównie na rynku komórkowym. Usługi telekomunikacyjne sprzedaje zarówno wewnątrz Grupy, jak i podmiotom zewnętrznym.

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

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

System pozyskiwania i obsługi klientów

Struktury pozyskiwania i obsługi klientów w GK Telestrada składają się z następujących komórek:

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



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

Podział przychodów

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

W I kwartale 2025 r. w Telestrada w segmencie usług detalicznych klienci biznesowi wygenerowali 32,22% przychodów, podczas gdy klienci indywidualni 67,78% 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 osiągnięte poprzez wysoką jakość świadczonych usług i obsługi oraz atrakcyjne produkty.



3. Wybrane Dane Finansowe

Dane za I kwartał 2025 r.

	w zł		w EUR	
	okres	okres	okres	okres
	2025-01-01 do 2025-03-31	2024-01-01 do 2024-03-31	2025-01-01 do 2025-03-31	2024-01-01 do 2024-03-31
Przychody ze sprzedaży	13 567 163,49	13 398 580,85	3 228 252,96	3 091 980,20
Zysk (strata) ze sprzedaży	8 158 290,32	8 035 734,31	1 941 232,95	1 854 400,23
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 374 329,93	1 979 783,95	564 962,43	456 873,22
Zysk (strata) brutto	2 667 390,94	1 603 887,88	634 695,14	370 127,97
Zysk (strata) netto	2 243 705,94	1 208 320,88	533 880,97	278 843,28
Aktywa razem	32 955 767,64	23 935 709,22	7 876 805,76	5 565 279,18
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	4 796 877,93	3 922 764,91	1 146 508,74	912 080,01
Kapitał (fundusz) akcyjny	1 014 500,00	1 014 500,00	242 477,11	235 880,86
Kapitał własny	28 158 889,71	20 012 944,31	6 730 297,02	4 653 199,17
Liczba akcji	2 029 000	2 029 000,00	2 029 000	2 029 000
Zysk (strata) na jedną akcję (zł/EUR)	1,11	0,60	0,26	0,14
Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)	13,88	9,86	3,32	2,29

Dane narastające za I kwartał 2025 r.

	w zł		w EUR	
	okres	okres	okres	okres
	2025-01-01 do 2025-03-31	2024-01-01 do 2024-03-31	2025-01-01 do 2025-03-31	2024-01-01 do 2024-03-31
Przychody ze sprzedaży	13 567 163,49	13 398 580,85	3 228 252,96	3 091 980,20
Zysk (strata) ze sprzedaży	8 158 290,32	8 035 734,31	1 941 232,95	1 854 400,23
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 374 329,93	1 979 783,95	564 962,43	456 873,22
Zysk (strata) brutto	2 667 390,94	1 603 887,88	634 695,14	370 127,97
Zysk (strata) netto	2 243 705,94	1 208 320,88	533 880,97	278 843,28
Aktywa razem	32 955 767,64	23 935 709,22	7 876 805,76	5 565 279,18
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	4 796 877,93	3 922 764,91	1 146 508,74	912 080,01
Kapitał (fundusz) akcyjny	1 014 500,00	1 014 500,00	242 477,11	235 880,86
Kapitał własny	28 158 889,71	20 012 944,31	6 730 297,02	4 653 199,17
Liczba akcji	2 029 000	2 029 000,00	2 029 000	2 029 000
Zysk (strata) na jedną akcję (zł/EUR)	1,11	0,60	0,26	0,14
Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)	13,88	9,86	3,32	2,29

Na koniec I kwartału 2025 r. Grupa dysponowała środkami pieniężnymi w wysokości 1 702 810,87 PLN.

Amortyzacja w I kwartale 2025 r. wyniosła 243 605,59 PLN.

Uzgodnienie danych finansowych raportu za I 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 I kwartale 2025 r.

Działania strategiczne – konwersja na operatora komórkowego

Niezmiennie Grupa skupia się na rozwoju segmentu telefonii komórkowej w portfolio swoich usług. W zakresie kanałów new media Spółka konsekwentnie inwestuje w rozwój marki lajt mobile, gdzie upatruje swojej szansy jako operator komórkowy MVNO konkurujący z wielką czwórką przede wszystkim jakością obsługi oraz szybkością reakcji na potrzeby klientów przy zachowaniu konkurencyjnych cen. W zakresie kanałów standardowych nacisk położony jest na rozszerzenie wachlarza usług dostarczanych dotychczasowym klientom o usługi telefonii komórkowej.

Na 31 marca 2025 r. aktywnie działało 96 965 abonenckich kart SIM. Na koniec I kwartału 2025 r. aktywnych było 86 408 kart komórkowych co oznacza spadek o 0,55% w stosunku do grudnia 2024 r. Liczba kart SIM telefonii stacjonarnej spadła w tym czasie o 4,97%. Spółka nie widzi możliwości trwałego zahamowania spadku w zakresie usług telefonii stacjonarnej opartej na kartach SIM ze względu na wiek abonentów i proces naturalnego kurczenia się liczby klientów.

Sprzedaż usług

W I kwartale 2025 r. zanotowano ponad 37% spadek 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 2,74% w porównaniu do IV kwartału 2024).

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

Baza klientów

Na koniec I kwartału 2025 r. baza klientów GK Telestrada (fakturowanych, tj. nie wliczając w to usług przedpłaconych) spadła w porównaniu do IV kwartału 2024 r. o 1,32%.

Baza klientów lajt mobile spadła w porównaniu do IV kwartału 2024 r. o 0,59%.

Na koniec I kwartału 2025 r. usługi przedpłacone WhitePhone dostępne były za pośrednictwem 2243 aparatów samoinkasujących będących własnością Spółek z Grupy. Przychody z usług WhitePhone w stosunku do IV kwartału 2025 r. wzrosły o 0,08%.

Wynik finansowy i cash flow

W I kwartale 2025 r. Spółka zanotowała sprzedaż na poziomie symbolicznie niższym od IV kwartału 2024 r. przy jednoczesnym wzroście wyniku operacyjnego o ponad 3% kdk i 20% rdr. Na nieco mniejszym poziomie ukształtowały się koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu. Nadal notujemy pozytywną tendencję w zakresie pozyskiwania klientów w segmencie MSP, zahamowaniu uległo tempo pozyskiwania klientów detalicznych telefonii komórkowej. Było to wynikiem zmiany oferty, w tym podniesienia cen dla nowo pozyskiwanych abonentów. Odnotowujemy niewielkie zwiększenie przychodów w segmencie telefonii dla osadzonych w zakładach karnych. Spodziewamy się



przyspieszenia tej tendencji dzięki wdrożeniu nowych usług – słuchawki w celi oraz wideorozmów. Kontynuowany jest pozytywny trend w zakresie marketingu internetowego usług inteligentnych infolinii (usługi call contact) oraz trwały wzrost sprzedaży usług do małych firm i urzędów. Na zysk netto pozytywny wpływ w I kwartale miało ponownie odbicie notowań Cyfrowego Polsatu.

W zakresie przepływów gotówkowych Spółka porusza się w obrębie posiadanych środków płynnych, generowanych z podstawowej działalności, finansując budowę drugiego budynku biurowego nieznacznie podpierając się w kluczowych momentach linią kredytową. Zakładamy kontynuację inwestycji bez konieczności zaciągania długu.

5. Inne istotne działania operacyjne Spółki i Grupy

Spółka prowadzi standardowo pracę operacyjną nakierowaną na ciągły wzrost organiczny, związaną z systematycznym rozwojem sprzedaży usług komórkowych, usług skierowanych do klientów biznesowych - podstawowych (telefonii stacjonarna, komórkowa, VoIP) i zaawansowanych (inteligentne systemy zarządzania IVR, boty). 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 I kwartału budowa konstrukcji żelbetowej została zakończona. Instalowana jest stolarka okienna a do końca maja 2025 spodziewamy się zakończenia prac związanych z pokryciem dachu, Prowadzone są prace projektowe instalacji wewnętrznych. Zbierane są oferty na kolejne etapy prac.

W I kwartale Zarząd podjął 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. Skierowaliśmy zapytania o interpretację indywidualną do Dyrektora Krajowej Informacji Skarbowej w zakresie możliwości uznania WHITEPHONE za zorganizowaną część przedsiębiorstwa. W przypadku uzyskania interpretacji pozytywnych 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.

6. Plany Grupy kapitałowej na II kwartał 2025 r.

W II kwartale 2025 r. Grupa 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. Upatrujemy w nim możliwości dalszego wzrostu przychodów w tym segmencie rynku. W pierwszym kwartale zainstalowaliśmy około 500 słuchawek w celach, co widać na ogólnej liczbie obsługiwanych przez spółki grupy aparatów w zakładach penitencjarnych. Na dzień sporządzania niniejszego raportu wdrożyliśmy również system rozmów wideo dla osadzonych. Potrzeba taka została zgłoszona w trybie nagłym przez Służbę Więzienną w związku z likwidacją usług Skype przez Microsoft. Do 6 maja 2025 zainstalowaliśmy pierwsze 80



stanowisk i będziemy w II kwartale rozszerzać zasięg o kolejne zakłady. Będzie to spory wysiłek finansowy, który czynimy z nadzieją na dalszą dobrą współpracę z zakładach karnych.

7. Skonsolidowany Rachunek zysków i strat za I kwartał 2025 r. i narastająco za I kwartał 2025 r.

Wiersz	Wyszczególnienie	IQ2025	narastająco IQ2025	IQ2024	narastająco IQ2024
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	13 567 163,49	13 567 163,49	13 398 580,85	13 398 580,85
	- od jednostek powiązanych nie objętych konsolidacją	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	13 517 157,42	13 517 157,42	13 335 443,27	13 335 443,27
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	50 006,07	50 006,07	63 137,58	63 137,58
B	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	5 408 873,17	5 408 873,17	5 362 846,54	5 362 846,54
	- od jednostek powiązanych nie objętych konsolidacją	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	5 288 804,60	5 288 804,60	5 228 455,43	5 228 455,43
II	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	120 068,57	120 068,57	134 391,11	134 391,11
C	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	8 158 290,32	8 158 290,32	8 035 734,31	8 035 734,31
D	Koszty sprzedaży	4 075 047,60	4 075 047,60	3 735 397,47	3 735 397,47
E	Koszty ogólnego zarządu	1 721 556,95	1 721 556,95	1 888 494,30	1 888 494,30
F	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (C-D-E)	2 361 685,77	2 361 685,77	2 411 842,54	2 411 842,54
G	Pozostałe przychody operacyjne	26 616,81	26 616,81	291 398,03	291 398,03
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	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	26 616,81	26 616,81	291 398,03	291 398,03
H	Pozostałe koszty operacyjne	13 972,65	13 972,65	723 456,62	723 456,62
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	13 972,65	13 972,65	723 456,62	723 456,62
I	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	2 374 329,93	2 374 329,93	1 979 783,95	1 979 783,95
J	Przychody finansowe	301 408,80	301 408,80	89 246,04	89 246,04
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Odsetki, w tym:	19 385,62	19 385,62	88 072,28	88 072,28
	- 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	282 023,18	282 023,18	0,00	0,00



V	Inne	0,00	0,00	1 173,76	1 173,76
K	Koszty finansowe	8 347,79	8 347,79	465 142,11	465 142,11
I	Odsetki, w tym:	7 771,17	7 771,17	461,43	461,43
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Inne	576,62	576,62	464 680,68	464 680,68
L	Zysk (strata) brutto z działalności gospodarczej (I+J-K)	2 667 390,94	2 667 390,94	1 603 887,88	1 603 887,88
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)	2 667 390,94	2 667 390,94	1 603 887,88	1 603 887,88
O	Podatek dochodowy	423 685,00	423 685,00	395 567,00	395 567,00
P	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
R	Zysk (strata) netto (N-O-P)	2 243 705,94	2 243 705,94	1 208 320,88	1 208 320,88

8. Skonsolidowany Bilans na dzień 31.03.2025 r.

	AKTYWA	31.03.2025	31.03.2024
A	Aktywa trwałe	17 589 563,43	10 891 057,68
I	Wartości niematerialne i prawne	2 020 230,36	2 007 144,24
1	Koszty prac rozwojowych	0,00	0,00
2	Wartość firmy	876 841,96	876 841,96
3	Inne wartości niematerialne i prawne	1 143 388,40	1 130 302,28
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II	Rzeczowe aktywa trwałe	15 565 333,07	8 883 913,44
1	Środki trwałe	8 606 654,30	8 783 213,44
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	2 062 080,64	1 991 109,71
c	urządzenia techniczne i maszyny	2 085 012,05	1 735 384,83
d	środki transportu	1 320 540,88	1 894 810,57
e	inne środki trwałe	268 589,92	291 477,52
2	Środki trwałe w budowie	6 958 678,77	100 700,00
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	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	4 000,00	0,00
IV	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
1	Nieruchomości	0,00	0,00
2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
(1)	udziały lub akcje	0,00	0,00
(2)	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
(3)	udzielone pożyczki	0,00	0,00
(4)	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
(1)	udziały lub akcje	0,00	0,00
(2)	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
(3)	udzielone pożyczki	0,00	0,00
(4)	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
(1)	udziały lub akcje	0,00	0,00
(2)	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
(3)	udzielone pożyczki	0,00	0,00
(4)	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00



V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B	Aktywa obrotowe	11 335 244,27	13 044 651,54
I	Zapasy	208 891,16	193 219,54
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	208 891,16	193 219,54
5	Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II	Należności krótkoterminowe	4 814 455,99	3 488 365,12
1	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
(1)	do 12 miesięcy	0,00	0,00
(2)	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00
2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
(1)	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
(2)	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00
3	Należności od pozostałych jednostek	4 814 455,99	3 488 365,12
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 597 567,89	1 932 959,55
(1)	do 12 miesięcy	1 597 567,89	1 932 959,55
(2)	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych	1 155 001,24	671 987,22
c)	inne	1 692 443,36	605 156,88
d)	dochodzone na drodze sądowej	369 443,49	278 261,47
III	Inwestycje krótkoterminowe	6 117 278,78	9 273 703,76
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	6 117 278,78	9 273 703,76
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	4 414 467,91	3 138 784,82
(1)	udziały lub akcje	4 414 467,91	3 138 784,82
(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	1 702 810,87	6 134 918,94
(1)	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 702 810,87	6 134 918,94
(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	194 618,34	89 363,12
C	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D	Udziały (akcje) własne	4 030 959,94	0,00
	Suma	32 955 767,64	23 935 709,22



	PASYWA	31.03.2025	31.03.2024
A	Kapitał (fundusz) własny	28 158 889,71	20 012 944,31
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 014 500,00	1 014 500,00
II	Kapitał (fundusz) zapasowy	5 692 112,35	4 993 146,77
	- 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	10 934 817,38	7 057 942,88
	tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
	- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	8 273 754,04	5 739 033,78
VI	Zysk (strata) netto	2 243 705,94	1 208 320,88
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	4 796 877,93	3 922 764,91
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	4 794 044,85	3 715 404,17
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
(1)	do 12 miesięcy	0,00	0,00
(2)	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00
2	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00
3	Wobec pozostałych jednostek	4 794 044,85	3 715 404,17



a)	kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c)	inne zobowiązanie finansowe	0,00	0,00
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	3 319 116,68	2 326 973,68
(1)	do 12 miesięcy	3 319 116,68	2 326 973,68
(2)	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 227 512,47	1 102 707,87
h)	z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
i)	inne	247 415,70	285 722,62
4	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV	Rozliczenia międzyokresowe	2 833,08	207 360,74
1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	207 360,74
(1)	długoterminowe	2 833,08	15 661,29
(2)	krótkoterminowe	0,00	191 699,45
	Suma	32 955 767,64	23 935 709,22



9. Uproszczony rachunek przepływów pieniężnych

A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	narastająco IQ2025	narastająco IVQ2024	narastająco IIIQ2024	narastająco IIQ2024	narastająco IQ2024
I. Zysk (strata) netto	2 243 705,94	10 738 219,01	8 483 899,72	6 140 334,28	3 225 200,88
II. Korekty razem	-93 531,95	-12 921 085,04	-14 232 398,86	-11 061 026,47	-7 476 678,23
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	2 150 173,99	-2 182 866,03	-5 748 499,14	-4 920 692,19	-4 251 477,35
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej					
I. Wpływy	19 384,82	2 743 261,18	2 719 616,37	2 696 808,01	60 070,14
II. Wydatki	2 158 113,63	5 835 544,41	633 252,81	543 314,44	144 960,65
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-2 138 728,81	-3 092 283,23	2 086 363,56	2 153 493,57	-84 890,51
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej					
I. Wpływy	0,00	1 618 515,04	1 611 926,82	1 611 926,80	22 202,11
II. Wydatki	8 347,79	7 148 250,58	6 615 840,17	6 615 840,17	2 014 880,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-8 347,79	-5 529 735,54	-5 003 913,35	-5 003 913,37	-1 992 677,89
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	3 097,39	-10 804 884,80	-8 666 048,93	-7 771 111,99	-6 329 045,75
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	3 097,39	-10 804 884,80	-8 666 048,93	-7 771 111,99	-6 329 045,75
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 699 713,48	12 484 730,17	12 484 730,17	12 484 730,17	12 465 964,69
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	1 702 810,87	1 679 845,37	3 818 681,24	4 713 618,18	6 136 918,94

10. Uprozczone zestawienie zmian w kapitale własnym

	IQ2025	IVQ2024	IIIQ2024	IIQ2024	IQ2024
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	25 915 179,71	23 540 449,45	21 196 884,01	20 012 944,31	18 946 195,88
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów	25 915 179,71	23 540 449,45	21 196 884,01	20 012 944,34	18 946 195,88
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	28 158 889,71	25 794 768,74	23 540 449,45	21 196 884,01	20 012 944,34
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	28 158 889,71	25 794 768,74	23 540 449,45	21 196 884,01	20 012 944,31

11. Informacja o zatrudnieniu

Na dzień 31 marca 2025 Telestrada S.A. zatrudniała 77 osób (w przeliczeniu na pełne etaty).