

TelestrAda

Komunikacja. Bardziej.

RAPORT KWARTALNY SKONSOLIDOWANY
TELESTRADA S.A.

I kwartał 2026 r.
15 maja 2026 r.





Spis Treści

1. Grupa Kapitałowa Telestrada S.A. – informacje podstawowe
2. Spółki Grupy Kapitałowej Telestrada S.A. – objaśnienie zasad działania
3. Wybrane dane finansowe
4. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe
5. Inne istotne działania operacyjne Spółki i Grupy
6. Plany Grupy Kapitałowej na II kwartał 2026 r.
7. Skonsolidowany Rachunek zysków i strat za I kwartał i narastająco za I kwartał 2026 r.
8. Skonsolidowany Bilans na 31.03.2026 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,
- Telemit Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Aleja Krakowska 22a.

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

Akcjonariat Telestrada S.A.

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

Tabela przedstawia stan akcjonariatu Telestrada S.A. na dzień 31.03.2026 r.

W posiadaniu Pana Jacka Lichoty, pełniącego funkcję Prezes Zarządu oraz podmiotów od niego zależnych znajdowało się na dzień 31.03.2026 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 2026 r. w Telestrada w segmencie usług detalicznych klienci biznesowi wygenerowali 34,85% przychodów, podczas gdy klienci indywidualni 65,15% 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 2026 r.

	w zł		w EUR	
	okres	okres	okres	okres
	2026-01-01 do 2026-03-31	2025-01-01 do 2025-03-31	2026-01-01 do 2026-03-31	2025-01-01 do 2025-03-31
Przychody ze sprzedaży	15 014 019,40	13 567 163,49	3 545 920,74	3 228 252,96
Zysk (strata) ze sprzedaży	9 353 820,14	8 158 290,32	2 209 128,94	1 941 232,95
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	3 213 218,37	2 374 329,93	758 878,58	564 962,43
Zysk (strata) brutto	3 053 276,93	2 667 390,94	721 104,57	634 695,14
Zysk (strata) netto	2 389 205,93	2 243 705,94	564 268,28	533 880,97
Aktywa razem	41 900 800,01	32 955 767,64	9 768 452,47	7 876 805,76
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5 856 029,26	4 796 877,93	1 365 232,73	1 146 508,74
Kapitał (fundusz) akcyjny	1 014 500,00	1 014 500,00	236 513,27	242 477,11
Kapitał własny	36 044 770,75	28 158 889,71	8 403 219,74	6 730 297,02
Liczba akcji	2 029 000	2 029 000	2 029 000	2 029 000
Zysk (strata) na jedną akcję (zł/EUR)	1,18	1,11	0,28	0,26
Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)	17,76	13,88	4,14	3,32

Dane narastające za I kwartał 2026 r.

	w zł		w EUR	
	okres	okres	okres	okres
	2026-01-01 do 2026-03-31	2025-01-01 do 2025-03-31	2026-01-01 do 2026-03-31	2025-01-01 do 2025-03-31
Przychody ze sprzedaży	15 014 019,40	13 567 163,49	3 545 920,74	3 228 252,96
Zysk (strata) ze sprzedaży	9 353 820,14	8 158 290,32	2 209 128,94	1 941 232,95
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	3 213 218,37	2 374 329,93	758 878,58	564 962,43
Zysk (strata) brutto	3 053 276,93	2 667 390,94	721 104,57	634 695,14
Zysk (strata) netto	2 389 205,93	2 243 705,94	564 268,28	533 880,97
Aktywa razem	41 900 800,01	32 955 767,64	9 768 452,47	7 876 805,76
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5 856 029,26	4 796 877,93	1 365 232,73	1 146 508,74
Kapitał (fundusz) akcyjny	1 014 500,00	1 014 500,00	236 513,27	242 477,11
Kapitał własny	36 044 770,75	28 158 889,71	8 403 219,74	6 730 297,02
Liczba akcji	2 029 000	2 029 000	2 029 000	2 029 000
Zysk (strata) na jedną akcję (zł/EUR)	1,18	1,11	0,28	0,26
Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)	17,76	13,88	4,14	3,32

Na koniec I kwartału 2026 r. Grupa dysponowała środkami pieniężnymi w wysokości 1 775 379,17 PLN.

Amortyzacja w I kwartale 2026 r. wyniosła 208 110,50 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 2026 r.

Działania strategiczne – konwersja na operatora komórkowego

Nieziemiennie 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 2026 r. aktywnie działało 105 097 abonenckich kart SIM w tym 95 844 kart komórkowych. Liczba kart SIM telefonii stacjonarnej spada regularnie w tempie około 3% kwartalnie. Spółka nie widzi możliwości trwałego zahamowania spadku w zakresie usług telefonii stacjonarnej opartej na kartach SIM ze względu na wiek abonentów i proces naturalnego kurczenia się liczby klientów.

Sprzedaż usług

W I kwartale 2026 r. zanotowano prawie 2% wzrost tempa pozyskiwania nowych usług mobilnych do klientów detalicznych, do których oferta kierowana jest jedynie kanałami elektronicznymi przy wsparciu własnych działów Call Center i New Media. W zakresie sprzedaży dla klientów biznesowych nadal zauważalny jest wzrost zarówno w zakresie umów pozyskiwanych za pośrednictwem Pionu Sprzedaży Bezpośredniej, jak również za pośrednictwem kanałów internetowych przez Dział Business Integrated Solutions (wzrost bazy obsługiwanych klientów Business Integrated Solutions o 3,41% w porównaniu do IV kwartału 2025).

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

Baza klientów

Na koniec I kwartału 2026 r. baza klientów GK Telestrada (fakturowanych, tj. nie wliczając w to usług przedpłaconych) spadła w porównaniu do IV kwartału 2025 r. o 0,10%.

Baza klientów lajt mobile wzrosła w porównaniu do IV kwartału 2025 r. o 1,31%.

Przychody z usług WhitePhone w stosunku do IV kwartału 2025 r. wzrosły o 2,53%.

Wynik finansowy i cash flow

W I kwartale 2026 r. Spółka zanotowała przychody ze sprzedaży wyższe o 0,6% w stosunku do IV kwartału 2025 oraz 10,66% wyższe rdr. przy jednoczesnym wzroście wyniku operacyjnego o 39,4% kdk i 35% w porównaniu do IQ2025. Nadal notujemy pozytywną tendencję w zakresie pozyskiwania klientów zarówno w segmencie detalicznym jak MSP, w I kwartale liczba pozyskanych umów telefonii komórkowej nie pokryła jednak liczby klientów odchodzących, głównie abonentów telefonii stacjonarnej. Nadal odnotowujemy zwiększenie przychodów w segmencie telefonii dla osadzonych w zakładach karnych. Kontynuowany jest pozytywny trend w zakresie marketingu internetowego usług inteligentnych



infolinii (usługi call contact) oraz trwały wzrost sprzedaży usług do małych firm i urzędów. Był to kolejny kwartał, gdy na wyniku ciążyła chybiona inwestycja w akcje Cyfrowego Polsatu.

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

5. Inne istotne działania operacyjne Spółki i Grupy

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

Jak informowaliśmy w poprzednich raportach, po uzyskaniu pozwolenia na budowę Spółka rozpoczęła inwestycję w drugi budynek biurowy. Na koniec I kwartału toczą się dalsze prace związane z instalacjami wewnętrznymi, podziałem na podstawowe pomieszczenia (łazienki, kuchnie, rozdzielnie elektryczne itp.). Obecnie zmagamy się z formalnościami związanymi z budową drogi dojazdowej do nowego budynku. Opóźnienia w uzyskaniu pozwolenia na jej wybudowanie będą miały wpływ na możliwość wynajęcia budynku a co za tym idzie opóźnienia w uzyskiwaniu przychodów z najmu.

6. Plany Grupy kapitałowej na II kwartał 2026 r.

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



7. Skonsolidowany Rachunek zysków i strat za I kwartał 2026 r. i narastająco za I kwartał 2026 r.

Wiersz	Wyszczególnienie	IQ2026	narastająco		
			IQ2026	IQ2025	
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	15 014 019,40	15 014 019,40	13 567 163,49	13 567 163,49
	- od jednostek powiązanych nie objętych konsolidacją	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	14 978 940,64	14 978 940,64	13 517 157,42	13 517 157,42
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	35 078,76	35 078,76	50 006,07	50 006,07
B	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	5 660 199,26	5 660 199,26	5 408 873,17	5 408 873,17
	- od jednostek powiązanych nie objętych konsolidacją	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	5 598 027,36	5 598 027,36	5 288 804,60	5 288 804,60
II	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	62 171,90	62 171,90	120 068,57	120 068,57
C	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	9 353 820,14	9 353 820,14	8 158 290,32	8 158 290,32
D	Koszty sprzedaży	3 984 390,32	3 984 390,32	4 075 047,60	4 075 047,60
E	Koszty ogólnego zarządu	2 213 201,24	2 213 201,24	1 729 172,15	1 729 172,15
F	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (C-D-E)	3 156 228,58	3 156 228,58	2 361 685,77	2 361 685,77
G	Pozostałe przychody operacyjne	104 151,30	104 151,30	26 616,81	26 616,81
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	70 731,70	70 731,70	0,00	0,00
II	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Inne przychody operacyjne	33 419,60	33 419,60	26 616,81	26 616,81
H	Pozostałe koszty operacyjne	47 161,51	47 161,51	13 972,65	13 972,65
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	47 161,51	47 161,51	13 972,65	13 972,65
I	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	3 213 218,37	3 213 218,37	2 374 329,93	2 374 329,93
J	Przychody finansowe	22 818,52	22 818,52	301 408,80	301 408,80
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:	18 217,30	18 217,30	19 385,62	19 385,62
	- 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	0,32	0,32	282 023,18	282 023,18
V	Inne	4 600,90	4 600,90	0,00	0,00
K	Koszty finansowe	182 759,96	182 759,96	8 347,79	8 347,79
I	Odsetki, w tym:	36 633,96	36 633,96	7 771,17	7 771,17
	- 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	146 126,00	146 126,00	576,62	576,62
L	Zysk (strata) brutto z działalności gospodarczej (I+J-K)	3 053 276,93	3 053 276,93	2 667 390,94	2 667 390,94
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)	3 053 276,93	3 053 276,93	2 667 390,94	2 667 390,94
O	Podatek dochodowy	664 071,00	664 071,00	423 685,00	423 685,00
P	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
R	Zysk (strata) netto (N-O-P)	2 389 205,93	2 389 205,93	2 243 705,94	2 243 705,94



8. Skonsolidowany Bilans na dzień 31.03.2026 r.

	AKTYWA	31.03.2026	31.03.2025
A	Aktywa trwałe	27 593 851,83	17 589 563,43
I	Wartości niematerialne i prawne	2 006 497,04	2 020 230,36
1	Koszty prac rozwojowych	0,00	0,00
2	Wartość firmy	876 841,96	876 841,96
3	Inne wartości niematerialne i prawne	1 129 655,08	1 143 388,40
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II	Rzeczowe aktywa trwałe	25 488 037,86	15 565 333,07
1	Środki trwałe	10 557 661,53	8 606 654,30
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	2 184 067,90	2 062 080,64
c	urządzenia techniczne i maszyny	3 916 364,80	2 085 012,05
d	środki transportu	1 376 879,33	1 320 540,88
e	inne środki trwałe	209 918,69	268 589,92
2	Środki trwałe w budowie	14 260 803,50	6 958 678,77
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	669 572,83	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	4 000,00
IV	Inwestycje długoterminowe	99 316,93	0,00
1	Nieruchomości	0,00	0,00
2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe	99 316,93	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	10 275 988,24	11 335 244,27
I	Zapasy	213 463,77	208 891,16
1	Materiały	0,00	0,00
2	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3	Produkty gotowe	0,00	0,00
4	Towary	213 463,77	208 891,16
5	Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II	Należności krótkoterminowe	4 850 323,29	4 814 455,99
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	4 850 323,29	4 814 455,99
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 913 811,98	1 597 567,89
(1)	do 12 miesięcy	2 913 811,98	1 597 567,89
(2)	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych	1 139 417,30	1 155 001,24
c)	inne	518 832,54	1 692 443,36
d)	dochodzone na drodze sądowej	278 261,47	369 443,49
III	Inwestycje krótkoterminowe	5 194 729,41	6 117 278,78
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	5 194 729,41	6 117 278,78
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
(1)	udziały lub akcje	0,00	0,00
(2)	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
(3)	udzielone pożyczki	0,00	0,00
(4)	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	3 419 350,24	4 414 467,91
(1)	udziały lub akcje	3 419 350,24	4 414 467,91
(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	1 775 379,17	1 702 810,87
(1)	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 775 379,17	1 702 810,87
(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	17 471,77	194 618,34
C	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D	Udziały (akcje) własne	4 030 959,94	4 030 959,94
	Suma	41 900 800,01	32 955 767,64



	PASYWA	31.03.2026	31.03.2025
A	Kapitał (fundusz) własny	36 044 770,75	28 158 889,71
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 014 500,00	1 014 500,00
II	Kapitał (fundusz) zapasowy	6 347 616,59	5 692 112,35
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	18 553 063,12	10 934 817,38
	tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
	- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	7 740 385,11	8 273 754,04
VI	Zysk (strata) netto	2 389 205,93	2 243 705,94
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5 856 029,26	4 796 877,93
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	5 848 504,79	4 794 044,85
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	5 848 504,79	4 794 044,85
a)	kredyty i pożyczki	558 350,69	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:	4 019 589,90	3 319 116,68
(1)	do 12 miesięcy	4 019 589,90	3 319 116,68
(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	1 071 200,56	1 227 512,47
h)	z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
i)	inne	199 363,64	247 415,70
4	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV	Rozliczenia międzyokresowe	7 524,47	2 833,08
1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	7 524,47	2 833,08
(1)	długoterminowe	7 524,47	2 833,08
(2)	krótkoterminowe	0,00	0,00
	Suma	41 900 800,01	32 955 767,64



9. Uproszczony rachunek przepływów pieniężnych

A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	narastająco IQ2026	narastająco IVQ2025	narastająco IVQ2025	narastająco IIIQ2025	narastająco IIQ2025	narastająco IQ2025
I. Zysk (strata) netto	2 389 205,93	7 740 385,11	9 440 385,11	6 081 056,45	4 991 900,44	2 243 705,94
II. Korekty razem	-4 308 175,78	1 782 316,56	4 232 999,82	5 122 076,55	-601 605,03	-93 531,95
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-1 918 969,85	9 522 701,67	13 673 384,93	11 203 133,00	4 390 295,41	2 150 173,99
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej						
I. Wpływy	88 949,00	121 524,47	1 821 524,47	1 788 456,79	71 129,93	19 384,82
II. Wydatki	4 395 775,50	10 883 288,94	14 962 933,08	12 713 858,24	5 464 760,91	2 158 113,63
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-4 306 826,50	-10 761 764,47	-13 141 408,61	-10 925 401,45	-5 393 630,98	-2 138 728,81
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej						
I. Wpływy	3 058 350,69	3 869 546,94	5 469 546,94	3 513 105,15	1 502 394,21	0,00
II. Wydatki	36 191,15	149 532,98	3 520 572,10	3 483 065,66	27 319,82	8 347,79
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	3 022 159,54	3 720 013,96	1 948 974,84	30 039,49	1 475 074,39	-8 347,79
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-3 203 636,81	2 480 951,16	2 480 951,16	307 771,04	471 738,82	3 097,39
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-3 203 636,81	2 480 951,16	2 480 951,16	307 771,04	471 738,82	3 097,39
F. Środki pieniężne na początek okresu	4 979 015,98	2 498 064,82	2 498 064,82	2 498 064,82	2 501 162,21	1 699 713,48
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	1 775 379,17	4 979 015,98	4 979 015,98	2 805 835,86	2 972 901,03	1 702 810,87

10. Uprozczone zestawienie zmian w kapitale własnym

	IQ2026	IVQ2025	IIIQ2025	IIQ2025	IQ2025
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	33 655 564,82	25 915 179,71	25 915 179,71	25 915 179,71	25 915 179,71
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów	33 655 564,82	25 915 179,71	25 915 179,71	25 915 179,71	25 915 179,71
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	36 044 770,75	33 655 564,82	31 996 236,16	29 207 080,15	28 158 889,71
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	36 044 770,75	33 655 564,82	31 996 236,16	29 207 080,15	28 158 889,71



11. Informacja o zatrudnieniu

Na dzień 31 marca 2026 Telestrada S.A. zatrudniała 74 osoby (w przeliczeniu na pełne etaty).