

TelestrAda

Komunikacja. Bardziej.

RAPORT KWARTALNY JEDNOSTKOWY
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. Jednostkowy Rachunek zysków i strat za I kwartał i narastająco za I kwartał 2026 r.
8. Jednostkowy Bilans na 31.03.2026 r.
9. Uproszczony rachunek przepływów pieniężnych
10. Uprozczone 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 JEDYNIĘ 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) 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 Prezesa 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

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 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	10 523 012,85	11 930 183,28	2 485 261,84	2 838 739,98
Zysk (strata) ze sprzedaży	5 440 074,65	6 638 017,42	1 284 804,09	1 579 490,02
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	792 578,83	1 076 379,79	187 186,50	256 120,32
Zysk (strata) brutto	619 826,84	1 359 732,02	146 386,97	323 542,86
Zysk (strata) netto	432 365,84	1 075 920,02	102 113,56	256 010,92
Aktywa razem	34 386 768,66	29 217 168,41	8 016 685,00	6 983 237,75
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	8 955 995,26	7 574 084,78	2 087 936,60	1 810 292,98
Kapitał (fundusz) akcyjny	1 014 500,00	1 014 500,00	236 513,27	242 477,11
Kapitał własny	25 430 773,40	21 643 083,63	5 928 748,40	5 172 944,77
Liczba akcji	2 029 000	2 029 000	2 029 000	2 029 000
Zysk (strata) na jedną akcję (zł/EUR)	0,21	0,53	0,05	0,13
Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)	12,53	10,67	2,92	2,55

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	10 523 012,85	11 930 183,28	2 485 261,84	2 838 739,98
Zysk (strata) ze sprzedaży	5 440 074,65	6 638 017,42	1 284 804,09	1 579 490,02
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	792 578,83	1 076 379,79	187 186,50	256 120,32
Zysk (strata) brutto	619 826,84	1 359 732,02	146 386,97	323 542,86
Zysk (strata) netto	432 365,84	1 075 920,02	102 113,56	256 010,92
Aktywa razem	34 386 768,66	29 217 168,41	8 016 685,00	6 983 237,75
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	8 955 995,26	7 574 084,78	2 087 936,60	1 810 292,98
Kapitał (fundusz) akcyjny	1 014 500,00	1 014 500,00	236 513,27	242 477,11
Kapitał własny	25 430 773,40	21 643 083,63	5 928 748,40	5 172 944,77
Liczba akcji	2 029 000	2 029 000	2 029 000	2 029 000
Zysk (strata) na jedną akcję (zł/EUR)	0,21	0,53	0,05	0,13
Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)	12,53	10,67	2,92	2,55

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. Spółka testuje nowe kanały komunikacji z klientami, m.in. stała się sponsorem emitowanego na youtube programu standupowego „Masz minutę”.

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

Na 31 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 osadzanie się nadwyżek w spółkach grupy.

5. Inne istotne działania operacyjne Spółki i Grupy

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

Jak informowaliśmy w poprzednich raportach, po uzyskaniu pozwolenia na budowę Spółka rozpoczęła inwestycję w drugi budynek biurowy. Na koniec 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 ułatwiające pracę Służby Więziennej oraz o funkcję „słuchawki do celi / w celi” został dobrze przyjęty we współpracujących z nami jednostkach i jest sukcesywnie wdrażany w kolejnych jednostkach penitencjarnych. Jest on również dalej rozwijany i dostosowywany do potrzeb zakładów penitencjarnych tak aby uzyskać trwałą przewagę konkurencyjną na tym rynku.



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

Wiersz	Wyszczególnienie	narastająco		narastająco	
		IQ2026	IQ2026	IQ2025	IQ2025
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	10 523 012,85	10 523 012,85	11 930 183,28	11 930 183,28
	- od jednostek powiązanych	277 411,42	277 411,42	114 753,22	114 753,22
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	10 487 934,09	10 487 934,09	11 880 177,21	11 880 177,21
	- od jednostek powiązanych	277 411,42	277 411,42	114 753,22	114 753,22
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
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
B	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	5 082 938,20	5 082 938,20	5 292 165,86	5 292 165,86
	- od jednostek powiązanych	3 351 321,34	3 351 321,34	3 301 169,36	3 301 169,36
I	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	5 020 766,30	5 020 766,30	5 172 097,29	5 172 097,29
	- od jednostek powiązanych	3 351 321,34	3 351 321,34	3 301 169,36	3 301 169,36
II	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	62 171,90	62 171,90	120 068,57	120 068,57
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
C	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	5 440 074,65	5 440 074,65	6 638 017,42	6 638 017,42
D	Koszty sprzedaży	3 389 908,03	3 389 908,03	4 111 047,60	4 111 047,60
	- koszty sprzedaży od powiązanych	0,00	0,00	36 000,00	36 000,00
E	Koszty ogólnego zarządu	1 314 592,77	1 314 592,77	1 468 453,22	1 468 453,22
	- koszty ogólnego zarządu od powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
F	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (C-D-E)	735 573,85	735 573,85	1 058 516,60	1 058 516,60
G	Pozostałe przychody operacyjne	104 148,36	104 148,36	26 613,07	26 613,07
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	33 416,66	33 416,66	26 613,07	26 613,07
H	Pozostałe koszty operacyjne	47 143,38	47 143,38	8 749,88	8 749,88
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	47 143,38	47 143,38	8 749,88	8 749,88
I	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	792 578,83	792 578,83	1 076 379,79	1 076 379,79
J	Przychody finansowe	9 554,74	9 554,74	291 700,02	291 700,02
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:	4 953,52	4 953,52	9 676,84	9 676,84
	- 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	182 306,73	182 306,73	8 347,79	8 347,79



I	Odsetki, w tym:	36 180,73	36 180,73	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)	619 826,84	619 826,84	1 359 732,02	1 359 732,02
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)	619 826,84	619 826,84	1 359 732,02	1 359 732,02
O	Podatek dochodowy	187 461,00	187 461,00	283 812,00	283 812,00
P	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
R	Zysk (strata) netto (N-O-P)	432 365,84	432 365,84	1 075 920,02	1 075 920,02



8. Jednostkowy Bilans na dzień 31.03.2026 r.

AKTYWA			
	Nazwa pozycji	31.03.2026	31.03.2025
A	Aktywa trwałe	24 606 283,25	18 163 967,78
I	Wartości niematerialne i prawne	1 129 655,08	1 143 388,40
1	Koszty prac rozwojowych	0,00	0,00
2	Wartość firmy	0,00	0,00
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	19 530 821,46	15 565 333,07
1	Środki trwałe	6 947 764,11	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	472 358,70	2 085 012,05
d	środki transportu	1 319 497,29	1 320 540,88
e	inne środki trwałe	101 409,41	268 589,92
2	Środki trwałe w budowie	11 992 384,52	6 958 678,77
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	590 672,83	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	0,00
IV	Inwestycje długoterminowe	3 945 806,71	1 455 246,31
1	Nieruchomości	0,00	0,00
2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe	3 945 806,71	1 455 246,31
a)	w jednostkach powiązanych	3 846 489,78	1 455 246,31
(1)	udziały lub akcje	3 846 489,78	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	99 316,93	0,00
(1)	udziały lub akcje	0,00	0,00
(2)	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
(3)	udzielone pożyczki	99 316,93	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	5 749 525,47	7 022 240,69
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	1 970 122,32	3 137 641,40



1	Należności od jednostek powiązanych	193 004,93	6 305,97
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	193 004,93	6 305,97
(1)	do 12 miesięcy	193 004,93	6 305,97
(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	1 777 117,39	3 131 335,43
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	836 006,14	847 275,27
(1)	do 12 miesięcy	836 006,14	847 275,27
(2)	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych	527 869,40	686 055,33
c)	inne	134 980,38	1 319 743,36
d)	dochodzone na drodze sądowej	278 261,47	278 261,47
III	Inwestycje krótkoterminowe	3 548 467,61	3 481 089,79
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 548 467,61	3 481 089,79
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	129 117,37	-933 378,12
(1)	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	129 117,37	-933 378,12
(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	34 386 768,66	29 217 168,41



	PASYWA	31.03.2026	31.03.2025
A	Kapitał (fundusz) własny	25 430 773,40	21 643 083,63
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	4 431 248,01	7 618 249,80
VI	Zysk (strata) netto	432 365,84	1 075 920,02
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	8 955 995,26	7 574 084,78
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	2 500 000,00	0,00
1	Wobec jednostek powiązanych	2 500 000,00	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	6 448 470,79	7 571 251,70
1	Wobec jednostek powiązanych	3 841 759,52	4 839 137,62
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	3 841 759,52	3 168 098,50
(1)	do 12 miesięcy	3 841 759,52	3 168 098,50
(2)	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	0,00	1 671 039,12
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	2 606 711,27	2 732 114,08
a)	kredyty i pożyczki	558 350,69	0,00
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 143 474,30	1 824 312,91
(1)	do 12 miesięcy	1 143 474,30	1 824 312,91
(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	705 722,64	660 385,47
h)	z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
i)	inne	199 163,64	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	34 386 768,66	29 217 168,41



9. Uproszczony rachunek przepływów pieniężnych

A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	narastająco IQ2026	narastająco IVQ2025	narastająco IIIQ2025	narastająco IIQ2025	narastająco IQ2025
I. Zysk (strata) netto	432 365,84	4 431 248,01	4 224 234,04	2 799 821,82	1 075 920,02
II. Korekty razem	-2 819 593,70	4 684 439,60	5 532 771,87	570 680,51	818 137,42
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-2 387 227,86	9 115 687,61	9 757 005,91	3 370 502,33	1 894 057,44
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej					
I. Wpływy	75 685,22	1 787 334,49	1 759 095,57	51 794,25	9 676,84
II. Wydatki	766 768,84	12 754 514,55	11 513 462,59	4 897 194,00	2 158 113,63
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-691 083,62	-10 967 180,06	-9 754 367,02	-4 845 399,75	-2 148 436,79
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej					
I. Wpływy	3 058 350,69	3 729 460,11	1 779 827,36	1 495 731,25	0,00
II. Wydatki	36 180,73	1 820 409,13	1 782 905,59	27 319,82	8 347,79
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	3 022 169,96	1 909 050,98	-3 078,23	1 468 411,43	-8 347,79
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-56 141,52	57 558,53	-439,34	-6 485,99	-262 727,14
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-56 141,52	57 558,53	-439,34	-6 485,99	-262 727,14
F. Środki pieniężne na początek okresu	185 258,89	127 700,36	127 700,36	127 700,36	-670 650,98
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	129 117,37	185 258,89	127 261,02	121 214,37	-933 378,12

10. Uprozczone zestawienie zmian w kapitale własnym

	IQ2026	IVQ2025	IIIQ2025	IIQ2025	IQ2025
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	24 998 407,56	20 567 163,61	20 567 163,61	20 567 163,61	20 567 163,61
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów	24 998 407,56	20 567 163,61	20 567 163,61	20 567 163,61	20 567 163,61
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	25 430 773,40	24 998 407,56	24 791 393,59	23 366 981,37	21 643 083,63
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	25 430 773,40	24 998 407,56	24 791 393,59	23 366 981,37	21 643 083,63

11. Informacja o zatrudnieniu

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