

TelestrAda

Komunikacja. Bardziej.

RAPORT KWARTALNY JEDNOSTKOWY 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. Jednostkowy Rachunek zysków i strat za I kwartał i narastająco za I kwartał 2025 r.
8. Jednostkowy Bilans na 31.03.2025 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 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) 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

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 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 osiąganę 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	11 930 183,28	12 712 546,09	2 838 739,98	2 933 664,48
Zysk (strata) ze sprzedaży	6 638 017,42	7 455 008,22	1 579 490,02	1 720 386,51
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 076 379,79	1 657 926,98	256 120,32	382 598,53
Zysk (strata) brutto	1 359 732,02	1 254 490,20	323 542,86	289 497,74
Zysk (strata) netto	1 075 920,02	906 133,20	256 010,92	209 107,66
Aktywa razem	29 217 168,41	18 880 661,31	6 983 237,75	4 389 932,64
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	7 574 084,78	4 804 245,44	1 810 292,98	1 117 032,58
Kapitał (fundusz) akcyjny	1 014 500,00	1 014 500,00	242 477,11	235 880,86
Kapitał własny	21 643 083,63	14 076 415,87	5 172 944,77	3 272 900,06
Liczba akcji	2 029 000	2 029 000	2 029 000	2 029 000
Zysk (strata) na jedną akcję (zł/EUR)	0,53	0,45	0,13	0,10
Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)	10,67	6,94	2,55	1,61

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	11 930 183,28	12 712 546,09	2 838 739,98	2 933 664,48
Zysk (strata) ze sprzedaży	6 638 017,42	7 455 008,22	1 579 490,02	1 720 386,51
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 076 379,79	1 657 926,98	256 120,32	382 598,53
Zysk (strata) brutto	1 359 732,02	1 254 490,20	323 542,86	289 497,74
Zysk (strata) netto	1 075 920,02	906 133,20	256 010,92	209 107,66
Aktywa razem	29 217 168,41	18 880 661,31	6 983 237,75	4 389 932,64
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	7 574 084,78	4 804 245,44	1 810 292,98	1 117 032,58
Kapitał (fundusz) akcyjny	1 014 500,00	1 014 500,00	242 477,11	235 880,86
Kapitał własny	21 643 083,63	14 076 415,87	5 172 944,77	3 272 900,06
Liczba akcji	2 029 000	2 029 000	2 029 000	2 029 000
Zysk (strata) na jedną akcję (zł/EUR)	0,53	0,45	0,13	0,10
Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)	10,67	6,94	2,55	1,61

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

Nieziennie 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 zakładami karnymi.

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

Wiersz	Wyszczególnienie	narastająco		narastająco	
		IQ2025	IQ2025	IQ2024	IQ2024
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	11 930 183,28	11 930 183,28	12 712 546,09	12 712 546,09
	- od jednostek powiązanych	114 753,22	114 753,22	896 197,35	896 197,35
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	11 880 177,21	11 880 177,21	12 649 408,51	12 649 408,51
	- od jednostek powiązanych	114 753,22	114 753,22	896 197,35	896 197,35
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
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
B	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	5 292 165,86	5 292 165,86	5 257 537,87	5 257 537,87
	- od jednostek powiązanych	3 301 169,36	3 301 169,36	3 037 372,78	3 037 372,78
I	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	5 172 097,29	5 172 097,29	5 123 146,76	5 123 146,76
	- od jednostek powiązanych	3 301 169,36	3 301 169,36	3 037 372,78	3 037 372,78
II	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	120 068,57	120 068,57	134 391,11	134 391,11
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
C	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	6 638 017,42	6 638 017,42	7 455 008,22	7 455 008,22
D	Koszty sprzedaży	4 111 047,60	4 111 047,60	3 753 397,47	3 753 397,47
	- koszty sprzedaży od powiązanych	36 000,00	36 000,00	18 000,00	18 000,00
E	Koszty ogólnego zarządu	1 468 453,22	1 468 453,22	1 611 658,83	1 611 658,83
	- koszty ogólnego zarządu od powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
F	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (C-D-E)	1 058 516,60	1 058 516,60	2 089 951,92	2 089 951,92
G	Pozostałe przychody operacyjne	26 613,07	26 613,07	291 397,61	291 397,61
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	26 613,07	26 613,07	291 397,61	291 397,61
H	Pozostałe koszty operacyjne	8 749,88	8 749,88	723 422,55	723 422,55
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	8 749,88	8 749,88	723 422,55	723 422,55
I	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	1 076 379,79	1 076 379,79	1 657 926,98	1 657 926,98
J	Przychody finansowe	291 700,02	291 700,02	61 705,33	61 705,33
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:	9 676,84	9 676,84	60 531,57	60 531,57
	- 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)	1 359 732,02	1 359 732,02	1 254 490,20	1 254 490,20
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)	1 359 732,02	1 359 732,02	1 254 490,20	1 254 490,20
O	Podatek dochodowy	283 812,00	283 812,00	348 357,00	348 357,00
P	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
R	Zysk (strata) netto (N-O-P)	1 075 920,02	1 075 920,02	906 133,20	906 133,20



8. Jednostkowy Bilans na dzień 31.03.2025 r.

AKTYWA			
Nazwa pozycji		31.03.2025	31.03.2024
A	Aktywa trwałe	18 163 967,78	11 469 462,03
I	Wartości niematerialne i prawne	1 143 388,40	1 130 302,28
1	Koszty prac rozwojowych	0,00	0,00
2	Wartość firmy	0,00	0,00
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	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	7 022 240,69	7 411 199,28
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	3 137 641,40	2 398 789,87



1	Należności od jednostek powiązanych	6 305,97	400 633,76
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	6 305,97	400 633,76
(1)	do 12 miesięcy	6 305,97	400 633,76
(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	3 131 335,43	1 998 156,11
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	847 275,27	1 236 333,92
(1)	do 12 miesięcy	847 275,27	1 236 333,92
(2)	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych	686 055,33	346 285,86
c)	inne	1 319 743,36	137 274,86
d)	dochodzone na drodze sądowej	278 261,47	278 261,47
III	Inwestycje krótkoterminowe	3 481 089,79	4 729 826,75
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 481 089,79	4 729 826,75
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	-933 378,12	1 591 041,93
(1)	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	-933 378,12	1 591 041,93
(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	29 217 168,41	18 880 661,31



	PASYWA	31.03.2025	31.03.2024
A	Kapitał (fundusz) własny	21 643 083,63	14 076 415,87
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	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	7 618 249,80	4 098 243,36
VI	Zysk (strata) netto	1 075 920,02	906 133,20
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	7 574 084,78	4 804 245,44
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	7 571 251,70	4 596 884,70
1	Wobec jednostek powiązanych	4 839 137,62	2 361 053,21
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	3 168 098,50	2 361 053,21
(1)	do 12 miesięcy	3 168 098,50	2 361 053,21
(2)	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	1 671 039,12	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	2 732 114,08	2 235 831,49
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)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 824 312,91	1 000 708,93
(1)	do 12 miesięcy	1 824 312,91	1 000 708,93
(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	660 385,47	952 899,94
h)	z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
i)	inne	247 415,70	282 222,62



4	Fundusze specjalne		
IV	Rozliczenia międzyokresowe	2 833,08	207 360,74
1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	2 833,08	207 360,74
(1)	długoterminowe	2 833,08	15 661,29
(2)	krótkoterminowe	0,00	191 699,45
	Suma	29 217 168,41	18 880 661,31



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	1075920,02	7 571 362,78	5 532 165,23	3 524 770,82	906 133,20
II. Korekty razem	818137,42	-1 361 882,76	-9 273 983,63	-6 882 911,62	-6 374 467,10
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	1894057,44	271 462,10	-3 741 818,40	-3 358 140,80	-5 468 333,90
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej					
I. Wpływy	9676,84	672 991,32	658 714,51	647 463,20	60 070,14
II. Wydatki	2158113,63	5 835 544,41	633 252,81	543 314,44	144 960,65
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-2148436,79	-5 162 553,09	25 461,70	104 148,76	-84 890,51
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej					
I. Wpływy	0	1 600 000,00	1 600 000,00	1 600 000,00	0,00
II. Wydatki	8347,79	4 562 459,92	4 030 959,94	4 030 959,94	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-8347,79	-2 962 459,92	-2 430 959,94	-2 430 959,94	0,00
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-262727,14	-7 853 550,91	-6 147 316,64	-5 684 951,98	-5 553 224,41
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-262 727,14	-7 853 550,91	-6 147 316,64	-5 684 951,98	-5 553 224,41
F. Środki pieniężne na początek okresu	-670650,98	7 163 031,82	7 163 031,82	7 163 031,82	7 144 266,34
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	-933 378,12	-690 519,09	1 015 715,18	1 478 079,84	1 591 041,93

10. Uprozczone zestawienie zmian w kapitale własnym

	IQ2025	IVQ2024	IIIQ2024	IIQ2024	IQ2024
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	20 567 163,61	13 498 913,84	13 498 913,84	13 498 913,84	13 498 913,84
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów	20 567 163,61	13 498 913,84	13 498 913,84	13 498 913,84	13 498 913,84
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	21 643 083,63	20 520 276,59	18 481 079,04	16 473 684,63	14 076 415,84
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	21 643 083,63	20 520 276,59	18 481 079,04	16 473 684,63	14 076 415,84

11. Informacja o zatrudnieniu

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