

# TelestrAda

Komunikacja. Bardziej.

## RAPORT KWARTALNY JEDNOSTKOWY TELESTRADA S.A.

II kwartał 2025 r.  
14 sierpnia 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 III kwartał 2025 r.
7. Jednostkowy Rachunek zysków i strat za II kwartał i narastająco za II kwartał 2025 r.
8. Jednostkowy Bilans na 30.06.2025 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 Międzyszefowy 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         |
| <b>Suma</b>                                    |                             | <b>2 029 000</b> | <b>100,00</b> | <b>2 729 000</b> | <b>100,00</b> |

Tabela przedstawia stan akcjonariatu Telestrada S.A. na dzień 30.06.2025 r.

W posiadaniu Pana Jacka Lichoty, pełniącego funkcję Prezesa Zarządu oraz podmiotów od niego zależnych znajdowało się na dzień 30.06.2025 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) jak 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 II kwartale 2025 r. w Telestrada w segmencie usług detalicznych klienci biznesowi wygenerowali 32,05% przychodów, podczas gdy klienci indywidualni 67,95% przychodów.

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

## Co nas wyróżnia?

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



### 3. Wybrane Dane Finansowe

Dane za II kwartał 2025 r.

|                                                 | w zł                        |                             | w EUR                       |                             |
|-------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
|                                                 | okres                       | okres                       | okres                       | okres                       |
|                                                 | 2025-04-01 do<br>2025-06-30 | 2024-04-01 do<br>2024-06-30 | 2024-04-01 do<br>2024-06-30 | 2025-04-01 do<br>2025-06-30 |
| <b>Przychody ze sprzedaży</b>                   | <b>12 106 232,29</b>        | <b>12 671 986,28</b>        | <b>2 840 216,22</b>         | <b>2 945 808,93</b>         |
| Zysk (strata) ze sprzedaży                      | 6 491 825,30                | 7 265 541,42                | 1 523 032,69                | 1 688 993,05                |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej       | 1 251 051,11                | 1 988 349,29                | 293 506,32                  | 462 224,07                  |
| Zysk (strata) brutto                            | 1 979 572,80                | 2 978 871,62                | 464 423,17                  | 692 487,07                  |
| <b>Zysk (strata) netto</b>                      | <b>1 723 901,80</b>         | <b>2 618 637,62</b>         | <b>404 440,77</b>           | <b>608 744,83</b>           |
| Aktywa razem                                    | 31 904 442,58               | 23 127 674,91               | 7 521 262,31                | 5 362 317,39                |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania          | 8 537 461,21                | 6 653 990,28                | 2 012 650,28                | 1 542 775,40                |
| Kapitał (fundusz) akcyjny                       | 1 014 500,00                | 1 014 500,00                | 239 161,70                  | 235 219,11                  |
| <b>Kapitał własny</b>                           | <b>23 366 981,37</b>        | <b>16 473 684,63</b>        | <b>5 508 612,03</b>         | <b>3 819 542,00</b>         |
| Liczba akcji                                    | 2 029 000                   | 2 029 000                   | 2 029 000                   | 2 029 000                   |
| Zysk (strata) na jedną akcję (zł/EUR)           | 0,85                        | 1,29                        | 0,20                        | 0,30                        |
| <b>Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)</b> | <b>11,52</b>                | <b>8,12</b>                 | <b>2,71</b>                 | <b>1,88</b>                 |

Dane narastające za II kwartał 2025 r.

|                                                 | w zł                        |                             | w EUR                       |                             |
|-------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
|                                                 | okres                       | okres                       | okres                       | okres                       |
|                                                 | 2025-01-01 do<br>2025-06-30 | 2024-01-01 do<br>2024-06-30 | 2025-01-01 do<br>2025-06-30 | 2024-01-01 do<br>2024-06-30 |
| <b>Przychody ze sprzedaży</b>                   | <b>24 036 415,57</b>        | <b>25 384 532,37</b>        | <b>5 678 966,63</b>         | <b>5 879 428,92</b>         |
| Zysk (strata) ze sprzedaży                      | 13 129 842,72               | 14 720 549,64               | 3 102 123,88                | 3 409 494,57                |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej       | 2 327 430,90                | 3 646 276,27                | 549 890,74                  | 844 530,91                  |
| Zysk (strata) brutto                            | 3 339 304,82                | 4 233 361,82                | 788 961,26                  | 980 508,51                  |
| <b>Zysk (strata) netto</b>                      | <b>2 799 821,82</b>         | <b>3 524 770,82</b>         | <b>661 500,24</b>           | <b>816 388,47</b>           |
| Aktywa razem                                    | 31 904 442,58               | 23 127 674,91               | 7 521 262,31                | 5 362 317,39                |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania          | 8 537 461,21                | 6 653 990,28                | 2 012 650,28                | 1 542 775,40                |
| Kapitał (fundusz) akcyjny                       | 1 014 500,00                | 1 014 500,00                | 239 161,70                  | 235 219,11                  |
| <b>Kapitał własny</b>                           | <b>23 366 981,37</b>        | <b>16 473 684,63</b>        | <b>5 508 612,03</b>         | <b>3 819 542,00</b>         |
| Liczba akcji                                    | 2 029 000                   | 2 029 000                   | 2 029 000                   | 2 029 000                   |
| Zysk (strata) na jedną akcję (zł/EUR)           | 1,38                        | 1,74                        | 0,33                        | 0,40                        |
| <b>Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)</b> | <b>11,52</b>                | <b>8,12</b>                 | <b>2,71</b>                 | <b>1,88</b>                 |

Amortyzacja w II kwartale 2025 r. wyniosła 253 046,12 PLN.

#### Uzgodnienie danych finansowych raportu za II 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 II 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 30 czerwca 2025 r. aktywnie działało 96 223 abonenckich kart SIM. Na koniec II kwartału 2025 r. aktywnych było 85 986 kart komórkowych co oznacza spadek o 0,48% w stosunku do marca 2025 r. Liczba kart SIM telefonii stacjonarnej spadła w tym czasie o 3,03%. 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 II kwartale 2025 r. zanotowano ponad 19% 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 8,87% w porównaniu do I kwartału 2025).

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

##### **Baza klientów**

Na koniec II kwartału 2025 r. baza klientów GK Telestrada (fakturowanych, tj. nie wliczając w to usług przedpłaconych) spadła w porównaniu do I kwartału 2025 r. o 1,79%.

Baza klientów lajt mobile spadła w porównaniu do I kwartału 2025 r. o 0,90%.

Na koniec II kwartału 2025 r. usługi przedpłacone WhitePhone dostępne były za pośrednictwem 2637 aparatów samoinkasujących będących własnością Spółek z Grupy. Przychody z usług WhitePhone w stosunku do I kwartału 2025 r. wzrosły o 15,03%.

##### **Wynik finansowy i cash flow**

W II kwartale 2025 r. Spółka zanotowała sprzedaż na poziomie o 3% wyższym od kwartału pierwszego i 4,6% rdr przy jednoczesnym wzroście wyniku operacyjnego o 1% kdk i 3% rdr. Nadal notujemy pozytywną tendencję w zakresie pozyskiwania klientów zarówno w segmencie detalicznym jak MSP, w II kwartale liczba pozyskanych umów telefonii komórkowej nie pokryła jednak rezygnacji. 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.

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 kredytu inwestycyjnego. Podpieramy się krótkoterminowo linią kredytową w rachunku bieżącym.

## 5. Inne istotne działania operacyjne Spółki i Grupy

Spółka prowadzi standardowo pracę operacyjną nakierowaną na ciągły wzrost organiczny, związaną z systematycznym rozwojem sprzedaży usług komórkowych, usług skierowanych do klientów biznesowych - podstawowych (telefonia stacjonarna, komórkowa, VoIP) i zaawansowanych (inteligentne systemy zarządzania IVR, boty). Nakierunkujemy 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 II kwartału budowa konstrukcji żelbetowej została zakończona, budynek jest oszklony, kończą się prace związane z pokryciem dachu i rozpoczęły się roboty wykończeniowe w zakresie instalacji elektrycznej, wentylacji, ogrzewania i klimatyzacji. Zbierane są oferty na kolejne etapy prac.

W II kwartale Zarząd kontynuował prace nakierowane na wyodrębnienie ze struktury spółki matki grupy działalności związanej z telekomunikacją w zakładach penitencjarnych. Wydział od kilku lat posiadał odrębne rozliczenia i dobrze sprecyzowaną linię biznesową. Uzyskaliśmy pozytywną interpretację indywidualną do Dyrektora Krajowej Informacji Skarbowej w zakresie możliwości uznania WHITEPHONE za zorganizowaną część przedsiębiorstwa. Planujemy skupić działalność związaną w zakładach penitencjarnych w należącej w 100% do grupy spółki Telemit Sp. z o.o., której główną działalnością był tożsamy zakres usług.

## 6. Plany Grupy kapitałowej na III kwartał 2025 r.

W III 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 i jest sukcesywnie wdrażany w kolejnych jednostkach penitencjarnych.

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

| Wyszczególnienie                                                                       | IIQ2025              | narastająco<br>IIQ2025 | IIQ2024              | narastająco<br>IIQ2024 |
|----------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|------------------------|----------------------|------------------------|
| <b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>            | <b>12 106 232,29</b> | <b>24 036 415,57</b>   | <b>12 671 986,28</b> | <b>25 384 532,37</b>   |
| - od jednostek powiązanych                                                             | 123 917,02           | 238 670,24             | 994 864,58           | 1 891 061,93           |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów                                                 | 12 016 453,24        | 23 896 630,45          | 12 623 000,67        | 25 272 409,18          |
| - od jednostek powiązanych                                                             | 123 917,02           | 238 670,24             | 994 864,58           | 1 891 061,93           |
| Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna) | 0,00                 | 0,00                   | 0,00                 | 0,00                   |
| Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki                               | 0,00                 | 0,00                   | 0,00                 | 0,00                   |
| Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                                      | 89 779,05            | 139 785,12             | 48 985,61            | 112 123,19             |
| - od jednostek powiązanych                                                             | 0,00                 | 0,00                   | 0,00                 | 0,00                   |
| <b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>                      | <b>5 614 406,99</b>  | <b>10 906 572,85</b>   | <b>5 406 444,86</b>  | <b>10 663 982,73</b>   |
| - od jednostek powiązanych                                                             | 6 498 959,56         | 6 724 150,27           | 3 271 001,43         | 6 308 374,21           |
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów                                                | 5 410 587,82         | 10 582 685,11          | 5 289 063,53         | 10 412 210,29          |
| - od jednostek powiązanych                                                             | 6 498 959,56         | 6 724 150,27           | 3 271 001,43         | 6 308 374,21           |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów                                               | 203 819,17           | 323 887,74             | 117 381,33           | 251 772,44             |
| - od jednostek powiązanych                                                             | 0,00                 | 0,00                   | 0,00                 | 0,00                   |
| <b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)</b>                                         | <b>6 491 825,30</b>  | <b>13 129 842,72</b>   | <b>7 265 541,42</b>  | <b>14 720 549,64</b>   |
| <b>Koszty sprzedaży</b>                                                                | <b>4 128 653,90</b>  | <b>8 239 701,50</b>    | <b>3 913 266,03</b>  | <b>7 666 663,50</b>    |
| - koszty sprzedaży od powiązanych                                                      | 36 000,00            | 72 000,00              | 18 000,00            | 36 000,00              |
| <b>Koszty ogólnego zarządu</b>                                                         | <b>1 103 088,41</b>  | <b>2 571 541,63</b>    | <b>1 363 027,17</b>  | <b>2 974 686,00</b>    |
| - koszty ogólnego zarządu od powiązanych                                               | 0,00                 | 0,00                   | 0,00                 | 0,00                   |
| <b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (C-D-E)</b>                                       | <b>1 260 082,99</b>  | <b>2 318 599,59</b>    | <b>1 989 248,22</b>  | <b>4 079 200,14</b>    |
| <b>Pozostałe przychody operacyjne</b>                                                  | <b>75 599,94</b>     | <b>102 213,01</b>      | <b>35 166,09</b>     | <b>326 563,70</b>      |
| Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                                         | 34 146,35            | 34 146,35              | 0,00                 | 0,00                   |
| Dotacje                                                                                | 0,00                 | 0,00                   | 0,00                 | 0,00                   |
| Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                                           | 0,00                 | 0,00                   | 0,00                 | 0,00                   |
| Inne przychody operacyjne                                                              | 41 453,59            | 68 066,66              | 35 166,09            | 326 563,70             |
| <b>Pozostałe koszty operacyjne</b>                                                     | <b>84 631,82</b>     | <b>93 381,70</b>       | <b>36 065,02</b>     | <b>759 487,57</b>      |
| Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                                       | 0,00                 | 0,00                   | 0,00                 | 0,00                   |
| Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                                           | 0,00                 | 0,00                   | 0,00                 | 0,00                   |
| Pozostałe koszty operacyjne                                                            | 84 631,82            | 93 381,70              | 36 065,02            | 759 487,57             |
| <b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)</b>                                | <b>1 251 051,11</b>  | <b>2 327 430,90</b>    | <b>1 988 349,29</b>  | <b>3 646 276,27</b>    |
| <b>Przychody finansowe</b>                                                             | <b>747 493,72</b>    | <b>1 039 193,74</b>    | <b>992 647,87</b>    | <b>1 054 353,20</b>    |
| Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:                                                  | 0,00                 | 0,00                   | 570 000,00           | 570 000,00             |
| od jednostek powiązanych, w tym:                                                       | 0,00                 | 0,00                   | 570 000,00           | 570 000,00             |
| - w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale                                 | 0,00                 | 0,00                   | 570 000,00           | 570 000,00             |
| 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                   |
| Odsetki, w tym:                                                                        | 7 971,06             | 17 647,90              | 19 518,60            | 80 050,17              |
| - od jednostek powiązanych                                                             | 0,00                 | 0,00                   | 0,00                 | 0,00                   |
| 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                   |
| Aktualizacja wartości inwestycji                                                       | 739 397,56           | 1 021 420,74           | 403 307,76           | 403 307,76             |
| Inne                                                                                   | 125,10               | 125,10                 | -178,49              | 995,27                 |
| <b>Koszty finansowe</b>                                                                | <b>18 972,03</b>     | <b>27 319,82</b>       | <b>2 125,54</b>      | <b>467 267,65</b>      |



|                                                                      |                     |                     |                     |                     |
|----------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| Odsetki, w tym:                                                      | 19 548,65           | 27 319,82           | 2 125,54            | 2 586,97            |
| - dla jednostek powiązanych                                          | 0,00                | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| 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                |
| Aktualizacja wartości inwestycji                                     | 0,00                | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| Inne                                                                 | -576,62             | 0,00                | 0,00                | 464 680,68          |
| <b>Zysk (strata) brutto z działalności gospodarczej (I+J-K)</b>      | <b>1 979 572,80</b> | <b>3 339 304,82</b> | <b>2 978 871,62</b> | <b>4 233 361,82</b> |
| <b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I-M.II)</b>                       | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         |
| <b>Zyski nadzwyczajne</b>                                            | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         |
| <b>Straty nadzwyczajne</b>                                           | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         |
| <b>Zysk (strata) brutto (L+/-M)</b>                                  | <b>1 979 572,80</b> | <b>3 339 304,82</b> | <b>2 978 871,62</b> | <b>4 233 361,82</b> |
| <b>Podatek dochodowy</b>                                             | <b>255 671,00</b>   | <b>539 483,00</b>   | <b>360 234,00</b>   | <b>708 591,00</b>   |
| <b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b> | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         |
| <b>Zysk (strata) netto (N-O-P)</b>                                   | <b>1 723 901,80</b> | <b>2 799 821,82</b> | <b>2 618 637,62</b> | <b>3 524 770,82</b> |

**8. Jednostkowy Bilans na dzień 30.06.2025 r.**

| <b>AKTYWA</b> |                                                                                       |                      |                      |
|---------------|---------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
|               | <b>Nazwa pozycji</b>                                                                  | <b>30.06.2025</b>    | <b>30.06.2024</b>    |
| <b>A</b>      | <b>Aktywa trwałe</b>                                                                  | <b>20 650 002,06</b> | <b>11 695 638,06</b> |
| <b>I</b>      | <b>Wartości niematerialne i prawne</b>                                                | <b>1 139 955,07</b>  | <b>1 122 177,28</b>  |
| <b>1</b>      | <b>Koszty prac rozwojowych</b>                                                        | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| <b>2</b>      | <b>Wartość firmy</b>                                                                  | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| <b>3</b>      | <b>Inne wartości niematerialne i prawne</b>                                           | <b>1 139 955,07</b>  | <b>1 122 177,28</b>  |
| <b>4</b>      | <b>Zaliczki na wartości niematerialne i prawne</b>                                    | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| <b>II</b>     | <b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>                                                         | <b>18 054 800,68</b> | <b>9 118 214,47</b>  |
| <b>1</b>      | <b>Środki trwałe</b>                                                                  | <b>8 837 315,18</b>  | <b>9 017 449,44</b>  |
| <b>a</b>      | <b>grunty (w tym prawo użyt. wieczystego gruntu)</b>                                  | <b>2 870 430,81</b>  | <b>2 870 430,81</b>  |
| <b>b</b>      | budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej                                 | 2 042 969,21         | 2 119 414,95         |
| <b>c</b>      | urządzenia techniczne i maszyny                                                       | 2 269 054,10         | 2 043 418,65         |
| <b>d</b>      | środki transportu                                                                     | 1 368 464,09         | 1 682 532,81         |
| <b>e</b>      | inne środki trwałe                                                                    | 286 396,97           | 301 652,22           |
| <b>2</b>      | <b>Środki trwałe w budowie</b>                                                        | <b>8 087 064,97</b>  | <b>100 765,03</b>    |
| <b>3</b>      | <b>Zaliczki na środki trwałe w budowie</b>                                            | <b>1 130 420,53</b>  | <b>0,00</b>          |
| <b>III</b>    | <b>Należności długoterminowe</b>                                                      | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| <b>1</b>      | <b>Od jednostek powiązanych</b>                                                       | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| <b>2</b>      | <b>Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b> | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| <b>3</b>      | <b>Od pozostałych jednostek</b>                                                       | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| <b>IV</b>     | <b>Inwestycje długoterminowe</b>                                                      | <b>1 455 246,31</b>  | <b>1 455 246,31</b>  |
| <b>1</b>      | <b>Nieruchomości</b>                                                                  | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| <b>2</b>      | <b>Wartości niematerialne i prawne</b>                                                | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| <b>3</b>      | <b>Długoterminowe aktywa finansowe</b>                                                | <b>1 455 246,31</b>  | <b>1 455 246,31</b>  |
| <b>a)</b>     | w jednostkach powiązanych                                                             | 1 455 246,31         | 1 455 246,31         |
| <b>(1)</b>    | udziały lub akcje                                                                     | 1 455 246,31         | 1 455 246,31         |
| <b>(2)</b>    | inne papiery wartościowe                                                              | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>(3)</b>    | udzielone pożyczki                                                                    | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>(4)</b>    | inne długoterminowe aktywa finansowe                                                  | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>b)</b>     | w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale       | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>(1)</b>    | udziały lub akcje                                                                     | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>(2)</b>    | inne papiery wartościowe                                                              | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>(3)</b>    | udzielone pożyczki                                                                    | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>(4)</b>    | inne długoterminowe aktywa finansowe                                                  | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>c)</b>     | w pozostałych jednostkach                                                             | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>(1)</b>    | udziały lub akcje                                                                     | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>(2)</b>    | inne papiery wartościowe                                                              | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>(3)</b>    | udzielone pożyczki                                                                    | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>(4)</b>    | inne długoterminowe aktywa finansowe                                                  | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>4</b>      | <b>Inne inwestycje długoterminowe</b>                                                 | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| <b>V</b>      | <b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>                                      | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| <b>1</b>      | <b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>                                | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| <b>2</b>      | <b>Inne rozliczenia międzyokresowe</b>                                                | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| <b>B</b>      | <b>Aktywa obrotowe</b>                                                                | <b>7 223 480,58</b>  | <b>7 401 076,91</b>  |
| <b>I</b>      | <b>Zapasy</b>                                                                         | <b>230 419,19</b>    | <b>184 461,11</b>    |
| <b>1</b>      | <b>Materiały</b>                                                                      | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| <b>2</b>      | <b>Półprodukty i produkty w toku</b>                                                  | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| <b>3</b>      | <b>Produkty gotowe</b>                                                                | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| <b>4</b>      | <b>Towary</b>                                                                         | <b>230 419,19</b>    | <b>184 461,11</b>    |
| <b>5</b>      | <b>Zaliczki na dostawy</b>                                                            | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| <b>II</b>     | <b>Należności krótkoterminowe</b>                                                     | <b>1 626 074,26</b>  | <b>2 072 294,82</b>  |



|            |                                                                                                  |                      |                      |
|------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>1</b>   | <b>Należności od jednostek powiązanych</b>                                                       | <b>54 216,87</b>     | <b>410 722,15</b>    |
| a)         | z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:                                                       | 54 216,87            | 410 722,15           |
| (1)        | do 12 miesięcy                                                                                   | 54 216,87            | 410 722,15           |
| (2)        | powyżej 12 miesięcy                                                                              | 0,00                 | 0,00                 |
| b)         | inne                                                                                             | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>2</b>   | <b>Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b> | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| 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                 |
| <b>3</b>   | <b>Należności od pozostałych jednostek</b>                                                       | <b>1 571 857,39</b>  | <b>1 661 572,67</b>  |
| a)         | z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:                                                       | 795 217,90           | 858 846,43           |
| (1)        | do 12 miesięcy                                                                                   | 795 217,90           | 858 846,43           |
| (2)        | powyżej 12 miesięcy                                                                              | 0,00                 | 0,00                 |
| b)         | z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych                           | 382 677,15           | 368 331,60           |
| c)         | inne                                                                                             | 115 700,87           | 156 133,17           |
| d)         | dochodzone na drodze sądowej                                                                     | 278 261,47           | 278 261,47           |
| <b>III</b> | <b>Inwestycje krótkoterminowe</b>                                                                | <b>5 275 079,84</b>  | <b>5 020 172,52</b>  |
| <b>1</b>   | <b>Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>                                                          | <b>5 275 079,84</b>  | <b>5 020 172,52</b>  |
| 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                                                                        | 5 153 865,47         | 3 542 092,68         |
| (1)        | udziały lub akcje                                                                                | 5 153 865,47         | 3 542 092,68         |
| (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                                                         | 121 214,37           | 1 478 079,84         |
| (1)        | środki pieniężne w kasie i na rachunkach                                                         | 121 214,37           | 1 478 079,84         |
| (2)        | inne środki pieniężne                                                                            | 0,00                 | 0,00                 |
| (3)        | inne aktywa pieniężne                                                                            | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>2</b>   | <b>Inne inwestycje krótkoterminowe</b>                                                           | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| <b>IV</b>  | <b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>                                                | <b>91 907,29</b>     | <b>124 148,46</b>    |
| <b>C</b>   | <b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>                                            | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| <b>D</b>   | <b>Udziały (akcje) własne</b>                                                                    | <b>4 030 959,94</b>  | <b>4 030 959,94</b>  |
|            | <b>Suma</b>                                                                                      | <b>31 904 442,58</b> | <b>23 127 674,91</b> |



|            | PASYWA                                                                                                | 30.06.2025           | 30.06.2024           |
|------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>A</b>   | <b>Kapitał (fundusz) własny</b>                                                                       | <b>23 366 981,37</b> | <b>16 473 684,63</b> |
| <b>I</b>   | <b>Kapitał (fundusz) podstawowy</b>                                                                   | <b>1 014 500,00</b>  | <b>1 014 500,00</b>  |
| <b>II</b>  | <b>Kapitał (fundusz) zapasowy</b>                                                                     | <b>999 596,43</b>    | <b>999 596,43</b>    |
|            | - nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)           | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>III</b> | <b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny</b>                                                        | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
|            | - z tytułu aktualizacji wartości godziwej                                                             | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>IV</b>  | <b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe</b>                                                        | <b>18 553 063,12</b> | <b>10 934 817,38</b> |
|            | tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki                                                            | 0,00                 | 0,00                 |
|            | - na udziały (akcje) własne                                                                           | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>V</b>   | <b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>                                                                  | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| <b>VI</b>  | <b>Zysk (strata) netto</b>                                                                            | <b>2 799 821,82</b>  | <b>3 524 770,82</b>  |
| <b>VII</b> | <b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>                                 | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| <b>B</b>   | <b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>                                                         | <b>8 537 461,21</b>  | <b>6 653 990,28</b>  |
| <b>I</b>   | <b>Rezerwy na zobowiązania</b>                                                                        | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| 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                 |
| <b>II</b>  | <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                                                                    | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| 1          | <b>Wobec jednostek powiązanych</b>                                                                    | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| 2          | <b>Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b>              | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| 3          | <b>Wobec pozostałych jednostek</b>                                                                    | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| 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                 |
| <b>III</b> | <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                                                                   | <b>8 525 608,60</b>  | <b>6 640 233,33</b>  |
| 1          | <b>Wobec jednostek powiązanych</b>                                                                    | <b>4 916 700,99</b>  | <b>4 049 004,47</b>  |
| a)         | z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:                                                      | 3 245 661,87         | 2 449 004,47         |
| (1)        | do 12 miesięcy                                                                                        | 3 245 661,87         | 2 449 004,47         |
| (2)        | powyżej 12 miesięcy                                                                                   | 0,00                 | 0,00                 |
| b)         | inne                                                                                                  | 1 671 039,12         | 1 600 000,00         |
| 2          | <b>Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b> | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| 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          | <b>Wobec pozostałych jednostek</b>                                                                    | <b>3 608 907,61</b>  | <b>2 591 228,86</b>  |
| a)         | kredyty i pożyczki                                                                                    | 1 495 731,25         | 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:                                                      | 1 059 874,58         | 840 070,59           |
| (1)        | do 12 miesięcy                                                                                        | 1 059 874,58         | 840 070,59           |
| (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                                                | 795 194,10           | 994 962,96           |
| h)         | z tytułu wynagrodzeń                                                                                  | 0,00                 | 0,00                 |
| i)         | inne                                                                                                  | 258 107,68           | 756 195,31           |



|           |                                   |                      |                      |
|-----------|-----------------------------------|----------------------|----------------------|
| 4         | Fundusze specjalne                | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>IV</b> | <b>Rozliczenia międzyokresowe</b> | <b>11 852,61</b>     | <b>13 756,95</b>     |
| 1         | Ujemna wartość firmy              | 0,00                 | 0,00                 |
| 2         | Inne rozliczenia międzyokresowe   | 11 852,61            | 13 756,95            |
| (1)       | długoterminowe                    | 0,00                 | 13 756,95            |
| (2)       | krótkoterminowe                   | 11 852,61            | 0,00                 |
|           | <b>Suma</b>                       | <b>31 904 442,58</b> | <b>23 127 674,91</b> |



## 9. Uproszczony rachunek przepływów pieniężnych

| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej        | narastająco IIQ2025 | narastająco IQ2025 | narastająco IVQ2024  | narastająco IIIQ2024 | narastająco IIQ2024  |
|--------------------------------------------------------------------|---------------------|--------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| I. Zysk (strata) netto                                             | 2799821,82          | 1075920,02         | 7 571 362,78         | 5 532 165,23         | 3 524 770,82         |
| II. Korekty razem                                                  | 570680,51           | 818137,42          | -1 361 882,76        | -9 273 983,63        | -6 882 911,62        |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) | 3370502,33          | 1894057,44         | 271 462,10           | -3 741 818,40        | -3 358 140,80        |
| B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej      |                     |                    |                      |                      |                      |
| I. Wpływy                                                          | 51794,25            | 9676,84            | 672 991,32           | 658 714,51           | 647 463,20           |
| II. Wydatki                                                        | 4897194             | 2158113,63         | 5 835 544,41         | 633 252,81           | 543 314,44           |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) | -4845399,75         | -2148436,79        | -5 162 553,09        | 25 461,70            | 104 148,76           |
| C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej         |                     |                    |                      |                      |                      |
| I. Wpływy                                                          | 1495731,25          | 0                  | 1 600 000,00         | 1 600 000,00         | 1 600 000,00         |
| II. Wydatki                                                        | 27319,82            | 8347,79            | 4 562 459,92         | 4 030 959,94         | 4 030 959,94         |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)    | 1468411,43          | -8347,79           | -2 962 459,92        | -2 430 959,94        | -2 430 959,94        |
| <b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b> | <b>-6485,99</b>     | <b>-262727,14</b>  | <b>-7 853 550,91</b> | <b>-6 147 316,64</b> | <b>-5 684 951,98</b> |
| <b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>       | <b>-6 485,99</b>    | <b>-262 727,14</b> | <b>-7 853 550,91</b> | <b>-6 147 316,64</b> | <b>-5 684 951,98</b> |
| <b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>                      | <b>127700,36</b>    | <b>-670650,98</b>  | <b>7 163 031,82</b>  | <b>7 163 031,82</b>  | <b>7 163 031,82</b>  |
| <b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)</b>                | <b>121 214,37</b>   | <b>-933 378,12</b> | <b>-690 519,09</b>   | <b>1 015 715,18</b>  | <b>1 478 079,84</b>  |

## 10. Uprozczone zestawienie zmian w kapitale własnym

|                                                                                                       | IIQ2025              | IQ2025               | IVQ2024              | IIIQ2024             | IIQ2024              |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>                                            | <b>20 567 163,61</b> | <b>20 567 163,61</b> | <b>13 498 913,84</b> | <b>13 498 913,84</b> | <b>13 498 913,84</b> |
| I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów                            | 20 567 163,61        | 20 567 163,61        | 13 498 913,84        | 13 498 913,84        | 13 498 913,84        |
| <b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>                                             | <b>23 366 981,37</b> | <b>21 643 083,63</b> | <b>20 520 276,59</b> | <b>18 481 079,04</b> | <b>16 473 684,63</b> |
| <b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b> | <b>23 366 981,37</b> | <b>21 643 083,63</b> | <b>20 520 276,59</b> | <b>18 481 079,04</b> | <b>16 473 684,63</b> |

## 11. Informacja o zatrudnieniu

Na dzień 30 czerwca 2025 Telestrada S.A. zatrudniała 79 osób (w przeliczeniu na pełne etaty).