

# TelestrAda

Komunikacja. Bardziej.

## RAPORT KWARTALNY SKONSOLIDOWANY 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. Skonsolidowany Rachunek zysków i strat za II kwartał i narastająco za II kwartał 2025 r.
8. Skonsolidowany Bilans na 30.06.2025 r.
9. Uproszczony rachunek przepływów pieniężnych
10. Uprozczone zestawienie zmian w kapitale własnym
11. Informacja o zatrudnieniu



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

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

- Telestrada S.A. (podmiot dominujący) z siedzibą w Warszawie, Aleja Krakowska 22a,
- Infotel Service Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Aleja Krakowska 22a,
- Niezależny Operator 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, kolejowania i kierowania połączeń infolinii i działów obsługi klientów/pacjentów, systemy kierowania połączeń z geolokalizacją, nagrywaniem rozmów, inteligentnymi interaktywnymi systemami informacyjnymi, systemami masowych powiadomień głosowych i smsowych. Usługi te świadczone są w oparciu o własne aplikacje i systemy serwerowe o dużej wydajności i skalowalności.

**Infotel Service Sp. z o.o.** jest operatorem telekomunikacyjnym zajmującym się hurtową sprzedażą usług telekomunikacyjnych głównie na rynku komórkowym. Usługi telekomunikacyjne sprzedaje zarówno wewnątrz Grupy, jak i podmiotom zewnętrznym.

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

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

## **System pozyskiwania i obsługi klientów**

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

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



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

## Podział przychodów

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

W 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 osiąganę przez 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 | 2025-04-01 do<br>2025-06-30 | 2024-01-01 do<br>2024-03-31 |
| <b>Przychody ze sprzedaży</b>                   | <b>13 978 897,04</b>        | <b>13 369 477,57</b>        | <b>3 279 557,93</b>         | <b>3 107 952,10</b>         |
| Zysk (strata) ze sprzedaży                      | 8 237 720,45                | 7 854 165,50                | 1 932 633,27                | 1 825 828,28                |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej       | 2 393 790,44                | 2 318 853,40                | 561 601,85                  | 539 055,12                  |
| Zysk (strata) brutto                            | 3 138 601,50                | 2 758 226,40                | 736 340,31                  | 641 194,50                  |
| <b>Zysk (strata) netto</b>                      | <b>2 748 194,50</b>         | <b>2 347 133,40</b>         | <b>644 747,80</b>           | <b>545 629,26</b>           |
| Aktywa razem                                    | 36 514 563,63               | 27 030 909,51               | 8 608 068,00                | 6 267 310,34                |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania          | 7 307 483,48                | 5 834 025,50                | 1 722 691,12                | 1 352 660,68                |
| Kapitał (fundusz) akcyjny                       | 1 014 500,00                | 1 014 500,00                | 239 161,70                  | 235 219,11                  |
| <b>Kapitał własny</b>                           | <b>29 207 080,15</b>        | <b>21 196 884,01</b>        | <b>6 885 376,87</b>         | <b>4 914 649,67</b>         |
| Liczba akcji                                    | 2 029 000                   | 2 029 000,00                | 2 029 000                   | 2 029 000                   |
| Zysk (strata) na jedną akcję (zł/EUR)           | 1,35                        | 1,16                        | 0,32                        | 0,27                        |
| <b>Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)</b> | <b>14,39</b>                | <b>10,45</b>                | <b>3,39</b>                 | <b>2,42</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>27 546 060,53</b>        | <b>26 768 058,42</b>        | <b>6 508 173,32</b>         | <b>6 199 873,79</b>         |
| Zysk (strata) ze sprzedaży                      | 16 396 010,77               | 15 889 899,81               | 3 873 805,47                | 3 680 333,17                |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej       | 4 768 120,37                | 4 298 637,35                | 1 126 540,54                | 995 627,27                  |
| Zysk (strata) brutto                            | 5 805 992,44                | 4 362 114,28                | 1 371 753,51                | 1 010 329,46                |
| <b>Zysk (strata) netto</b>                      | <b>4 991 900,44</b>         | <b>3 555 454,28</b>         | <b>1 179 411,96</b>         | <b>823 495,21</b>           |
| Aktywa razem                                    | 36 514 563,63               | 27 030 909,51               | 8 608 068,00                | 6 267 310,34                |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania          | 7 307 483,48                | 5 834 025,50                | 1 722 691,12                | 1 352 660,68                |
| Kapitał (fundusz) akcyjny                       | 1 014 500,00                | 1 014 500,00                | 239 161,70                  | 235 219,11                  |
| <b>Kapitał własny</b>                           | <b>29 207 080,15</b>        | <b>21 196 884,01</b>        | <b>6 885 376,87</b>         | <b>4 914 649,67</b>         |
| Liczba akcji                                    | 2 029 000                   | 2 029 000,00                | 2 029 000                   | 2 029 000                   |
| Zysk (strata) na jedną akcję (zł/EUR)           | 2,46                        | 1,75                        | 0,58                        | 0,41                        |
| <b>Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)</b> | <b>14,39</b>                | <b>10,45</b>                | <b>3,39</b>                 | <b>2,42</b>                 |

Na koniec II kwartału 2025 r. Grupa dysponowała środkami pieniężnymi w wysokości 2 972 901,03 PLN.

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**

Niezmienne 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 ułatwiający pracę Służby Więziennej oraz o funkcję „słuchawki do celi / w celi” został dobrze przyjęty we współpracujących z nami jednostkach i jest sukcesywnie wdrażany w kolejnych jednostkach penitencjarnych.

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

| Wiersz   | Wyszczególnienie                                                                       | IIQ2025              | narastająco<br>IIQ2025 | IIQ2024              | narastająco<br>IIQ2024 |
|----------|----------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|------------------------|----------------------|------------------------|
|          |                                                                                        |                      |                        |                      |                        |
| <b>A</b> | <b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>            | <b>13 978 897,04</b> | <b>27 546 060,53</b>   | <b>13 369 477,57</b> | <b>26 768 058,42</b>   |
|          | - od jednostek powiązanych nie objętych konsolidacją                                   | 0,00                 | 0,00                   | 0,00                 | 0,00                   |
| I        | Przychody netto ze sprzedaży produktów                                                 | 13 889 117,99        | 27 406 275,41          | 13 320 491,96        | 26 655 935,23          |
| 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           | 0,00                   | 48 985,61            | 112 123,19             |
| <b>B</b> | <b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>                      | <b>5 741 176,59</b>  | <b>11 150 049,76</b>   | <b>5 515 312,07</b>  | <b>10 878 158,61</b>   |
|          | - od jednostek powiązanych nie objętych konsolidacją                                   | 0,00                 | 0,00                   | 0,00                 | 0,00                   |
| I        | Koszt wytworzenia sprzedanych produktów                                                | 5 537 357,42         | 10 826 162,02          | 5 397 930,74         | 10 626 386,17          |
| II       | Wartość sprzedanych towarów i materiałów                                               | 203 819,17           | 323 887,74             | 117 381,33           | 251 772,44             |
| <b>C</b> | <b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)</b>                                         | <b>8 237 720,45</b>  | <b>16 396 010,77</b>   | <b>7 854 165,50</b>  | <b>15 889 899,81</b>   |
| <b>D</b> | <b>Koszty sprzedaży</b>                                                                | <b>4 092 653,90</b>  | <b>8 167 701,50</b>    | <b>3 895 266,03</b>  | <b>7 630 663,50</b>    |
| <b>E</b> | <b>Koszty ogólnego zarządu</b>                                                         | <b>1 739 613,94</b>  | <b>3 468 786,09</b>    | <b>1 639 146,84</b>  | <b>3 527 641,14</b>    |
| <b>F</b> | <b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (C-D-E)</b>                                       | <b>2 397 837,41</b>  | <b>4 759 523,18</b>    | <b>2 319 752,63</b>  | <b>4 731 595,17</b>    |
| <b>G</b> | <b>Pozostałe przychody operacyjne</b>                                                  | <b>75 611,84</b>     | <b>102 228,65</b>      | <b>35 167,32</b>     | <b>326 565,35</b>      |
| I        | Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                                         | 34 146,35            | 34 146,35              | 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                                                              | 41 465,49            | 68 082,30              | 35 167,32            | 326 565,35             |
| <b>H</b> | <b>Pozostałe koszty operacyjne</b>                                                     | <b>79 658,81</b>     | <b>93 631,46</b>       | <b>36 066,55</b>     | <b>759 523,17</b>      |
| 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                                                            | 79 658,81            | 93 631,46              | 36 066,55            | 759 523,17             |
| <b>I</b> | <b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)</b>                                | <b>2 393 790,44</b>  | <b>4 768 120,37</b>    | <b>2 318 853,40</b>  | <b>4 298 637,35</b>    |
| <b>J</b> | <b>Przychody finansowe</b>                                                             | <b>763 784,10</b>    | <b>1 065 192,90</b>    | <b>441 498,77</b>    | <b>530 744,81</b>      |
| 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:                                                                        | 24 260,92            | 43 646,54              | 38 369,50            | 126 441,78             |
|          | - 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                                                       | 739 397,56           | 1 021 420,74           | 403 307,76           | 403 307,76             |
| V        | Inne                                                                                   | 125,62               | 125,62                 | -178,49              | 995,27                 |
| <b>K</b> | <b>Koszty finansowe</b>                                                                | <b>18 973,04</b>     | <b>27 320,83</b>       | <b>2 125,77</b>      | <b>467 267,88</b>      |
| I        | 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                |
| 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                                                                 | -575,61             | 1,01                | 0,23                | 464 680,91          |
| <b>L</b>  | <b>Zysk (strata) brutto z działalności gospodarczej (I+J-K)</b>      | <b>3 138 601,50</b> | <b>5 805 992,44</b> | <b>2 758 226,40</b> | <b>4 362 114,28</b> |
| <b>M</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>I</b>  | <b>Zyski nadzwyczajne</b>                                            | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         |
| <b>II</b> | <b>Straty nadzwyczajne</b>                                           | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         |
| <b>N</b>  | <b>Zysk (strata) brutto (L+/-M)</b>                                  | <b>3 138 601,50</b> | <b>5 805 992,44</b> | <b>2 758 226,40</b> | <b>4 362 114,28</b> |
| <b>O</b>  | <b>Podatek dochodowy</b>                                             | <b>390 407,00</b>   | <b>814 092,00</b>   | <b>411 093,00</b>   | <b>806 660,00</b>   |
| <b>P</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>R</b>  | <b>Zysk (strata) netto (N-O-P)</b>                                   | <b>2 748 194,50</b> | <b>4 991 900,44</b> | <b>2 347 133,40</b> | <b>3 555 454,28</b> |

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

|            | <b>AKTYWA</b>                                                                         | <b>30.06.2025</b>    | <b>30.06.2024</b>    |
|------------|---------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>A</b>   | <b>Aktywa trwałe</b>                                                                  | <b>20 643 164,62</b> | <b>11 117 233,71</b> |
| <b>I</b>   | <b>Wartości niematerialne i prawne</b>                                                | <b>2 016 797,03</b>  | <b>1 999 019,24</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>876 841,96</b>    | <b>876 841,96</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>18 622 367,59</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>  |
| 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                                 | 2 042 969,21         | 2 119 414,95         |
| c          | urządzenia techniczne i maszyny                                                       | 2 269 054,10         | 2 043 418,65         |
| d          | środki transportu                                                                     | 1 368 464,09         | 1 682 532,81         |
| e          | inne środki trwałe                                                                    | 286 396,97           | 301 652,22           |
| <b>2</b>   | <b>Środki trwałe w budowie</b>                                                        | <b>8 654 631,88</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>4 000,00</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>4 000,00</b>      | <b>0,00</b>          |
| <b>IV</b>  | <b>Inwestycje długoterminowe</b>                                                      | <b>0,00</b>          | <b>0,00</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>0,00</b>          | <b>0,00</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 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                 |
| <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>11 840 439,07</b> | <b>11 882 715,86</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>3 391 346,09</b>  | <b>3 318 395,43</b>  |
| <b>1</b>   | <b>Należności od jednostek powiązanych</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>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>3 391 346,09</b>  | <b>3 318 395,43</b>  |
| a)         | z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:                                                       | 1 719 402,06         | 1 715 869,82         |
| (1)        | do 12 miesięcy                                                                                   | 1 719 402,06         | 1 715 869,82         |
| (2)        | powyżej 12 miesięcy                                                                              | 0,00                 | 0,00                 |
| b)         | z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych                           | 814 099,67           | 700 248,95           |
| c)         | inne                                                                                             | 488 400,87           | 528 833,17           |
| d)         | dochodzone na drodze sądowej                                                                     | 369 443,49           | 373 443,49           |
| <b>III</b> | <b>Inwestycje krótkoterminowe</b>                                                                | <b>8 126 766,50</b>  | <b>8 255 710,86</b>  |
| <b>1</b>   | <b>Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>                                                          | <b>8 126 766,50</b>  | <b>8 255 710,86</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                                                         | 2 972 901,03         | 4 713 618,18         |
| (1)        | środki pieniężne w kasie i na rachunkach                                                         | 2 972 901,03         | 4 713 618,18         |
| (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>36 514 563,63</b> | <b>27 030 909,51</b> |



|            | PASYWA                                                                                                | 30.06.2025           | 30.06.2024           |
|------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>A</b>   | <b>Kapitał (fundusz) własny</b>                                                                       | <b>29 207 080,15</b> | <b>21 196 884,01</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>7 232 496,59</b>  | <b>5 692 112,35</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>-2 584 880,00</b> | <b>0,00</b>          |
| <b>VI</b>  | <b>Zysk (strata) netto</b>                                                                            | <b>4 991 900,44</b>  | <b>3 555 454,28</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>7 307 483,48</b>  | <b>5 834 025,50</b>  |
| <b>I</b>   | <b>Rezerwy na zobowiązania</b>                                                                        | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| <b>1</b>   | <b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>                                               | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| <b>2</b>   | <b>Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne</b>                                                    | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| <b>3</b>   | <b>Pozostałe rezerwy</b>                                                                              | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| (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>          |
| <b>1</b>   | <b>Wobec jednostek powiązanych</b>                                                                    | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| <b>2</b>   | <b>Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b>              | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| <b>3</b>   | <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>7 295 630,87</b>  | <b>5 820 268,55</b>  |
| <b>1</b>   | <b>Wobec jednostek powiązanych</b>                                                                    | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| a)         | z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:                                                      | 0,00                 | 0,00                 |
| (1)        | do 12 miesięcy                                                                                        | 0,00                 | 0,00                 |
| (2)        | powyżej 12 miesięcy                                                                                   | 0,00                 | 0,00                 |
| b)         | inne                                                                                                  | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>2</b>   | <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                 |
| <b>3</b>   | <b>Wobec pozostałych jednostek</b>                                                                    | <b>7 295 630,87</b>  | <b>5 820 268,55</b>  |
| a)         | kredyty i pożyczki                                                                                    | 1 495 731,25         | 0,00                 |



|           |                                                        |                      |                      |
|-----------|--------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| b)        | z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych        | 0,00                 | 0,00                 |
| c)        | inne zobowiązanie finansowe                            | 0,00                 | 0,00                 |
| d)        | z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:       | 2 677 862,94         | 2 924 195,75         |
| (1)       | do 12 miesięcy                                         | 2 677 862,94         | 2 924 195,75         |
| (2)       | powyżej 12 miesięcy                                    | 0,00                 | 0,00                 |
| e)        | zaliczki otrzymane na dostawy                          | 0,00                 | 0,00                 |
| f)        | zobowiązania wekslowe                                  | 0,00                 | 0,00                 |
| g)        | z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń | 1 081 574,79         | 1 136 377,49         |
| h)        | z tytułu wynagrodzeń                                   | 0,00                 | 0,00                 |
| i)        | inne                                                   | 2 040 461,89         | 1 759 695,31         |
| <b>4</b>  | <b>Fundusze specjalne</b>                              | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| <b>IV</b> | <b>Rozliczenia międzyokresowe</b>                      | <b>11 852,61</b>     | <b>13 756,95</b>     |
| <b>1</b>  | <b>Ujemna wartość firmy</b>                            | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| <b>2</b>  | <b>Inne rozliczenia międzyokresowe</b>                 | <b>11 852,61</b>     | <b>13 756,95</b>     |
| (1)       | długoterminowe                                         | 0,00                 | 13 756,95            |
| (2)       | krótkoterminowe                                        | 11 852,61            | 0,00                 |
|           | <b>Suma</b>                                            | <b>36 514 563,63</b> | <b>27 030 909,51</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                                               | 4 991 900,44        | 2 243 705,94        | 10 738 219,01         | 8 483 899,72         | 6 140 334,28         |
| II. Korekty razem                                                    | -601 605,03         | -93 531,95          | -12 921 085,04        | -14 232 398,86       | -11 061 026,47       |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)   | 4 390 295,41        | 2 150 173,99        | -2 182 866,03         | -5 748 499,14        | -4 920 692,19        |
| <b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b> |                     |                     |                       |                      |                      |
| I. Wpływy                                                            | 71 129,93           | 19 384,82           | 2 743 261,18          | 2 719 616,37         | 2 696 808,01         |
| II. Wydatki                                                          | 5 464 760,91        | 2 158 113,63        | 5 835 544,41          | 633 252,81           | 543 314,44           |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)   | -5 393 630,98       | -2 138 728,81       | -3 092 283,23         | 2 086 363,56         | 2 153 493,57         |
| <b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>    |                     |                     |                       |                      |                      |
| I. Wpływy                                                            | 1 502 394,21        | 0,00                | 1 618 515,04          | 1 611 926,82         | 1 611 926,80         |
| II. Wydatki                                                          | 27 319,82           | 8 347,79            | 7 148 250,58          | 6 615 840,17         | 6 615 840,17         |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)      | 1 475 074,39        | -8 347,79           | -5 529 735,54         | -5 003 913,35        | -5 003 913,37        |
| <b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>   | <b>471 738,82</b>   | <b>3 097,39</b>     | <b>-10 804 884,80</b> | <b>-8 666 048,93</b> | <b>-7 771 111,99</b> |
| <b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>                 | <b>471 738,82</b>   | <b>3 097,39</b>     | <b>-10 804 884,80</b> | <b>-8 666 048,93</b> | <b>-7 771 111,99</b> |
| <b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>                        | <b>2 501 162,21</b> | <b>1 699 713,48</b> | <b>12 484 730,17</b>  | <b>12 484 730,17</b> | <b>12 484 730,17</b> |
| <b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)</b>                  | <b>2 972 901,03</b> | <b>1 702 810,87</b> | <b>1 679 845,37</b>   | <b>3 818 681,24</b>  | <b>4 713 618,18</b>  |

## 10. Uprozczone zestawienie zmian w kapitale własnym

|                                                                                                       | IIQ2025              | IQ2025               | IVQ2024              | IIIQ2024             | IIQ2024              |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>                                            | <b>25 794 768,74</b> | <b>25 915 179,71</b> | <b>23 540 449,45</b> | <b>21 196 884,01</b> | <b>20 012 944,31</b> |
| I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów                            | 25 794 768,74        | 25 915 179,71        | 23 540 449,45        | 21 196 884,01        | 20 012 944,34        |
| <b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>                                             | <b>29 207 080,15</b> | <b>28 158 889,71</b> | <b>25 794 768,74</b> | <b>23 540 449,45</b> | <b>21 196 884,01</b> |
| <b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b> | <b>29 207 080,15</b> | <b>28 158 889,71</b> | <b>25 794 768,74</b> | <b>23 540 449,45</b> | <b>21 196 884,01</b> |

## 11. Informacja o zatrudnieniu

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