

TelestrAda

Komunikacja. Bardziej.

RAPORT KWARTALNY SKONSOLIDOWANY TELESTRADA S.A.

III kwartał 2025 r.
14 listopada 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 IV kwartał 2025 r.
7. Skonsolidowany Rachunek zysków i strat za III kwartał i narastająco za III kwartał 2025 r.
8. Skonsolidowany Bilans na 30.09.2025 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 Międzysztyfowy Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Aleja Krakowska 22a,
- Telemit Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Aleja Krakowska 22a.

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

Akcjonariat Telestrada S.A.

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

Tabela przedstawia stan akcjonariatu Telestrada S.A. na dzień 30.09.2025 r.

W posiadaniu Pana Jacka Lichoty, pełniącego funkcję Prezesa Zarządu, oraz podmiotów od niego zależnych znajdowało się na dzień 30.09.2025 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

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 III kwartale 2025 r. w Telestrada w segmencie usług detalicznych klienci biznesowi wygenerowali 32,82% przychodów, podczas gdy klienci indywidualni 67,18% 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 III kwartał 2025 r.

	w zł		w EUR	
	okres	okres	okres	okres
	2025-07-01 do 2025-09-30	2024-07-01 do 2024-09-30	2025-07-01 do 2025-09-30	2024-07-01 do 2024-09-30
Przychody ze sprzedaży	14 674 682,07	13 665 695,93	3 445 219,33	3 190 161,76
Zysk (strata) ze sprzedaży	9 038 439,89	8 098 212,98	2 121 981,77	1 890 471,55
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 508 534,63	2 632 096,32	588 936,23	614 444,60
Zysk (strata) brutto	1 410 786,01	2 844 707,44	331 214,48	664 077,19
Zysk (strata) netto	1 089 156,01	2 343 565,44	255 704,44	547 089,07
Aktywa razem	38 556 282,13	27 752 661,50	9 031 266,31	6 485 630,51
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	6 560 045,97	4 212 212,05	1 536 598,42	984 368,69
Kapitał (fundusz) akcyjny	1 014 500,00	1 014 500,00	237 632,34	237 082,56
Kapitał własny	31 996 236,16	23 540 449,45	7 494 667,89	5 501 261,82
Liczba akcji	2 029 000	2 029 000,00	2 029 000	2 029 000
Zysk (strata) na jedną akcję (zł/EUR)	0,54	1,16	0,13	0,27
Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)	15,77	11,60	3,69	2,71

Dane narastające za III kwartał 2025 r.

	w zł		w EUR	
	okres	okres	okres	okres
	2025-01-01 do 2025-09-30	2024-01-01 do 2024-09-30	2025-01-01 do 2025-09-30	2024-01-01 do 2024-09-30
Przychody ze sprzedaży	42 220 742,60	40 433 754,35	9 954 200,78	9 389 563,20
Zysk (strata) ze sprzedaży	25 434 450,66	23 988 112,79	5 996 569,77	5 570 541,36
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	7 276 655,00	6 930 733,67	1 715 585,29	1 609 461,27
Zysk (strata) brutto	7 216 778,45	7 206 821,72	1 701 468,45	1 673 574,69
Zysk (strata) netto	6 081 056,45	5 899 019,72	1 433 704,22	1 369 875,72
Aktywa razem	38 556 282,13	27 752 661,50	9 031 266,31	6 485 630,51
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	6 560 045,97	4 212 212,05	1 536 598,42	984 368,69
Kapitał (fundusz) akcyjny	1 014 500,00	1 014 500,00	237 632,34	237 082,56
Kapitał własny	31 996 236,16	23 540 449,45	7 494 667,89	5 501 261,82
Liczba akcji	2 029 000	2 029 000,00	2 029 000	2 029 000
Zysk (strata) na jedną akcję (zł/EUR)	3,00	2,91	0,71	0,68
Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)	15,77	11,60	3,69	2,71

Na koniec III kwartału 2025 r. Grupa dysponowała środkami pieniężnymi w wysokości 2 805 835,86 PLN.

Amortyzacja w III kwartale 2025 r. wyniosła 257 223,81 PLN.

Uzgodnienie danych finansowych raportu za III 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 III 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. Spółka testuje nowe kanały komunikacji z klientami, m.in. stała się sponsorem emitowanego na youtube programu standupowego „Masz minutę”.

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

Na 30 września 2025 r. aktywnie działało 104 453 abonenckich kart SIM w tym 94 529 kart komórkowych. Liczba kart SIM telefonii stacjonarnej spada regularnie w tempie około 3% kwartalnie. Spółka nie widzi możliwości trwałego zahamowania spadku w zakresie usług telefonii stacjonarnej opartej na kartach SIM ze względu na wiek abonentów i proces naturalnego kurczenia się liczby klientów. Pragniemy zwrócić uwagę na rozbieżności w raportowanej liczbie kart SIM na koniec kwartału oraz w raportach miesięcznych. Wynika to z nieco odmiennej systematyki klasyfikacji kart. Zwykle podawana miesięcznie liczba mniejsza nie obejmowała dotąd kart, które w danym momencie pozostawały nieaktywne, ale zakontraktowane u klienta (np. karty nieaktywne w blokadzie windykacyjnej) na dzień raportowania.

Sprzedaż usług

W III kwartale 2025 r. zanotowano ponad 64% wzrost tempa pozyskiwania nowych usług mobilnych do klientów detalicznych, do których oferta kierowana jest jedynie kanałami elektronicznymi przy wsparciu własnych działów Call Center i New Media. W zakresie sprzedaży dla klientów biznesowych nadal zauważalny jest wzrost zarówno w zakresie umów pozyskiwanych za pośrednictwem Pionu Sprzedaży Bezpośredniej, jak również za pośrednictwem kanałów internetowych przez Dział Business Integrated Solutions (wzrost bazy obsługiwanych klientów Business Integrated Solutions o 9,81% w porównaniu do II kwartału 2025).

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

Baza klientów

Na koniec III kwartału 2025 r. baza klientów GK Telestrada (fakturowanych, tj. nie wliczając w to usług przedpłaconych) spadła w porównaniu do II kwartału 2025 r. o 0,74%.

Baza klientów lajt mobile wzrosła w porównaniu do II kwartału 2025 r. o 3,66%.

Na koniec III kwartału 2025 r. usługi przedpłacone WhitePhone dostępne były za pośrednictwem 3488 aparatów samoinkasujących będących własnością Spółek z Grupy. Przychody z usług WhitePhone w stosunku do II kwartału 2025 r. wzrosły o 13,65%.



Wynik finansowy i cash flow

W III kwartale 2025 r. Spółka zanotowała przychody ze sprzedaży wyższe o niemal 5% w stosunku do II kwartału 2025 oraz 7,4% wyższe rdr. przy jednoczesnym wzroście wyniku operacyjnego o 4,8% kdk i podobnym spadku rdr. Nadal notujemy pozytywną tendencję w zakresie pozyskiwania klientów zarówno w segmencie detalicznym jak MSP, w III kwartale liczba pozyskanych umów telefonii komórkowej nie pokryła jednak liczby klientów odchodzących, głównie abonentów telefonii stacjonarnej. Nadal odnotowujemy zwiększenie przychodów w segmencie telefonii dla osadzonych w zakładach karnych. Kontynuowany jest pozytywny trend w zakresie marketingu internetowego usług inteligentnych infolinii (usługi call contact) oraz trwały wzrost sprzedaży usług do małych firm i urzędów. Cieniem na wyniku netto kładzie się chybiona inwestycja w akcje Cyfrowego Polsatu.

W zakresie przepływów gotówkowych Spółka porusza się w obrębie posiadanych środków płynnych, generowanych z podstawowej działalności, finansując budowę drugiego budynku biurowego obecnie mocniej podpierając się linią kredytową.

5. Inne istotne działania operacyjne Spółki i Grupy

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

Jak informowaliśmy w poprzednich raportach, po uzyskaniu pozwolenia na budowę Spółka rozpoczęła inwestycję w drugi budynek biurowy. Na koniec III kwartału budowa budynku jest zamknięta i toczą się prace związane z instalacjami wewnętrznymi, podziałem na podstawowe pomieszczenia (łazienki, kuchnie, rozdzielnie elektryczne itp.).

W III 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. Proces ten przebiega planowo a już po zakończeniu kwartału odbyło się NWZA otwierające drogę do formalno-prawnego wyodrębnienia części przedsiębiorstwa. Spodziewamy się zakończenia tego procesu do końca roku.

6. Plany Grupy kapitałowej na IV kwartał 2025 r.

W IV kwartale 2025 r. Grupa nadal będzie rozwijać się organicznie wykorzystując wypracowane strategie dotarcia do potencjalnych klientów kanałami internetowymi. W zakresie telefonii komórkowej skierowanej do klientów indywidualnych rozwijana będzie marka lajt mobile, w której upatrujemy wzrostu ilościowego w połączeniu z poprawą marży telekomunikacyjnej. W segmencie klientów biznesowych podstawą rozwoju będzie oferowanie aplikacji i produktów usług inteligentnych pod marką call contact. Planujemy też dalsze rozbudowywanie infrastruktury w zakładach penitencjarnych w miarę potrzeb zgłaszanych przez współpracujące z nami jednostki. 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 III kwartał 2025 r. i narastająco za III kwartał 2025 r.

Wiersz	Wyszczególnienie	IIIQ2025	narastająco IIIQ2025	IIIQ2024	narastająco IIIQ2024
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	14 674 682,07	42 220 742,60	13 665 695,93	40 433 754,35
	- od jednostek powiązanych nie objętych konsolidacją	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	14 638 720,22	42 044 995,63	13 610 982,82	40 266 918,05
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	175 746,97	175 746,97	54 713,11	166 836,30
B	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	5 636 242,18	16 786 291,94	5 567 482,95	16 445 641,56
	- od jednostek powiązanych nie objętych konsolidacją	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	5 544 693,76	16 370 855,78	5 446 466,22	16 072 852,39
II	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	91 548,42	415 436,16	121 016,73	372 789,17
C	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	9 038 439,89	25 434 450,66	8 098 212,98	23 988 112,79
D	Koszty sprzedaży	4 607 384,89	12 775 086,39	3 935 113,15	11 565 776,65
E	Koszty ogólnego zarządu	1 939 153,51	5 407 939,60	1 433 897,69	4 961 538,83
F	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (C-D-E)	2 491 901,49	7 251 424,67	2 729 202,14	7 460 797,31
G	Pozostałe przychody operacyjne	26 156,09	128 384,74	33 482,57	360 047,92
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	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	26 156,09	94 238,39	33 482,57	360 047,92
H	Pozostałe koszty operacyjne	9 522,95	103 154,41	130 588,39	890 111,56
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	9 522,95	103 154,41	130 588,39	890 111,56
I	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	2 508 534,63	7 276 655,00	2 632 096,32	6 930 733,67
J	Przychody finansowe	72 778,11	1 137 971,01	213 632,29	744 377,10
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:	72 902,57	116 549,11	23 829,55	150 271,33
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	0,35	1 021 421,09	189 963,80	593 271,56
V	Inne	-124,81	0,81	-161,06	834,21



K	Koszty finansowe	1 170 526,73	1 197 847,56	1 021,17	468 289,05
I	Odsetki, w tym:	84 706,72	112 026,54	1 021,17	3 608,14
	- 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	1 085 783,68	1 085 783,68	0,00	0,00
IV	Inne	36,33	37,34	0,00	464 680,91
L	Zysk (strata) brutto z działalności gospodarczej (I+J-K)	1 410 786,01	7 216 778,45	2 844 707,44	7 206 821,72
M	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I-M.II)	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
N	Zysk (strata) brutto (L+/-M)	1 410 786,01	7 216 778,45	2 844 707,44	7 206 821,72
O	Podatek dochodowy	321 630,00	1 135 722,00	501 142,00	1 307 802,00
P	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
R	Zysk (strata) netto (N-O-P)	1 089 156,01	6 081 056,45	2 343 565,44	5 899 019,72

8. Skonsolidowany Bilans na dzień 30.09.2025 r.

	AKTYWA	30.09.2025	30.09.2024
A	Aktywa trwałe	23 210 140,97	11 100 209,47
I	Wartości niematerialne i prawne	2 013 363,70	2 029 805,35
1	Koszty prac rozwojowych	0,00	0,00
2	Wartość firmy	876 841,96	876 841,96
3	Inne wartości niematerialne i prawne	1 136 521,74	1 152 963,39
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II	Rzeczowe aktywa trwałe	21 192 777,27	9 070 404,12
1	Środki trwałe	9 060 237,02	8 952 962,18
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	2 176 274,44	2 100 303,51
c	urządzenia techniczne i maszyny	2 469 611,01	2 121 765,02
d	środki transportu	1 241 419,76	1 562 551,72
e	inne środki trwałe	302 501,00	297 911,12
2	Środki trwałe w budowie	11 756 872,25	117 441,94
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	375 668,00	0,00
III	Należności długoterminowe	4 000,00	0,00
1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3	Od pozostałych jednostek	4 000,00	0,00
IV	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
1	Nieruchomości	0,00	0,00
2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
(1)	udziały lub akcje	0,00	0,00
(2)	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
(3)	udzielone pożyczki	0,00	0,00
(4)	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
(1)	udziały lub akcje	0,00	0,00
(2)	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
(3)	udzielone pożyczki	0,00	0,00
(4)	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
(1)	udziały lub akcje	0,00	0,00
(2)	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
(3)	udzielone pożyczki	0,00	0,00
(4)	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00



V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B	Aktywa obrotowe	11 315 181,22	12 621 492,09
I	Zapasy	214 612,80	202 473,30
1	Materiały	0,00	0,00
2	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3	Produkty gotowe	0,00	0,00
4	Towary	214 612,80	202 473,30
5	Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II	Należności krótkoterminowe	4 161 056,01	4 767 102,65
1	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
(1)	do 12 miesięcy	0,00	0,00
(2)	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00
2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
(1)	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
(2)	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00
3	Należności od pozostałych jednostek	4 161 056,01	4 767 102,65
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 319 302,19	1 737 978,12
(1)	do 12 miesięcy	2 319 302,19	1 737 978,12
(2)	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych	981 137,24	688 644,03
c)	inne	491 173,09	1 967 037,01
d)	dochodzone na drodze sądowej	369 443,49	373 443,49
III	Inwestycje krótkoterminowe	6 873 985,50	7 550 737,72
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	6 873 985,50	7 550 737,72
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
(1)	udziały lub akcje	0,00	0,00
(2)	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
(3)	udzielone pożyczki	0,00	0,00
(4)	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	4 068 149,64	3 732 056,48
(1)	udziały lub akcje	4 068 149,64	3 732 056,48
(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	2 805 835,86	3 818 681,24
(1)	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 805 835,86	3 818 681,24
(2)	inne środki pieniężne	0,00	0,00
(3)	inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	65 526,91	101 178,42
C	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D	Udziały (akcje) własne	4 030 959,94	4 030 959,94
	Suma	38 556 282,13	27 752 661,50



	PASYWA	30.09.2025	30.09.2024
A	Kapitał (fundusz) własny	31 996 236,16	23 540 449,45
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 014 500,00	1 014 500,00
II	Kapitał (fundusz) zapasowy	8 932 496,59	5 692 112,35
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	18 553 063,12	10 934 817,38
	tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
	- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-2 584 880,00	0,00
VI	Zysk (strata) netto	6 081 056,45	5 899 019,72
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	6 560 045,97	4 212 212,05
I	Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
3	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
(1)	długoterminowe	0,00	0,00
(2)	krótkoterminowe	0,00	0,00
II	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3	Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
a)	kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e)	inne	0,00	0,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe	6 550 097,70	4 198 455,10
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
(1)	do 12 miesięcy	0,00	0,00
(2)	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00
2	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00
3	Wobec pozostałych jednostek	6 550 097,70	4 198 455,10



a)	kredyty i pożyczki	1 779 827,36	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:	3 034 028,70	3 049 849,46
(1)	do 12 miesięcy	3 034 028,70	3 049 849,46
(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	1 124 445,15	884 805,99
h)	z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
i)	inne	611 796,49	263 799,65
4	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV	Rozliczenia międzyokresowe	9 948,27	13 756,95
1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	9 948,27	13 756,95
(1)	długoterminowe	0,00	13 756,95
(2)	krótkoterminowe	9 948,27	0,00
	Suma	38 556 282,13	27 752 661,50

9. Uproszczony rachunek przepływów pieniężnych

A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	narastająco IIIQ2025	narastająco IIQ2025	narastająco IQ2025	narastająco IVQ2024	narastająco IIIQ2024
I. Zysk (strata) netto	6 081 056,45	4 991 900,44	2 243 705,94	10 738 219,01	8 483 899,72
II. Korekty razem	5 122 076,55	-601 605,03	-93 531,95	-12 921 085,04	-14 232 398,86
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	11 203 133,00	4 390 295,41	2 150 173,99	-2 182 866,03	-5 748 499,14
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej					
I. Wpływy	1 788 456,79	71 129,93	19 384,82	2 743 261,18	2 719 616,37
II. Wydatki	12 713 858,24	5 464 760,91	2 158 113,63	5 835 544,41	633 252,81
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-10 925 401,45	-5 393 630,98	-2 138 728,81	-3 092 283,23	2 086 363,56
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej					
I. Wpływy	3 513 105,15	1 502 394,21	0,00	1 618 515,04	1 611 926,82
II. Wydatki	3 483 065,66	27 319,82	8 347,79	7 148 250,58	6 615 840,17
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	30 039,49	1 475 074,39	-8 347,79	-5 529 735,54	-5 003 913,35
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	307 771,04	471 738,82	3 097,39	-10 804 884,80	-8 666 048,93
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	307 771,04	471 738,82	3 097,39	-10 804 884,80	-8 666 048,93
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 498 064,82	2 501 162,21	1 699 713,48	12 484 730,17	12 484 730,17
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	2 805 835,86	2 972 901,03	1 702 810,87	1 679 845,37	3 818 681,24

10. Uprozczone zestawienie zmian w kapitale własnym

	IIIQ2025	IIQ2025	IQ2025	IVQ2024	IIIQ2024
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	25 915 179,71	25 915 179,71	25 915 179,71	23 540 449,45	21 196 884,01
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów	25 915 179,71	25 915 179,71	25 915 179,71	23 540 449,45	21 196 884,01
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	31 996 236,16	29 207 080,15	28 158 889,71	25 794 768,74	23 540 449,45
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	31 996 236,16	29 207 080,15	28 158 889,71	25 794 768,74	23 540 449,45

11. Informacja o zatrudnieniu

Na dzień 30 września 2025 Telestrada S.A. zatrudniała 75 osób (w przeliczeniu na pełne etaty).