



**SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
RED CARPET MEDIA GROUP SA
ZA OKRES 01.10.2025 – 31.12.2025**

16 LUTY 2026 ROKU

Spis treści:

1.	<i>Pismo przewodnie Zarządu RED CARPET MEDIA GROUP SA</i>	3
2.	<i>Wybrane skonsolidowane dane finansowe Emitenta</i>	4
3.	<i>Informacje ogólne.....</i>	5
4.	<i>Organy zarządzające i nadzorujące w spółkach Grupy Kapitałowej Emitenta.....</i>	13
5.	<i>Jeżeli Emitent przekazywał do publicznej wiadomości prognozy wyników finansowych - stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym</i>	14
6.	<i>W przypadku gdy dokument informacyjny Emitenta zawierał informacje, o których mowa w § 10 pkt 13a) załącznika nr 1 do regulaminu ASO – opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji</i>	15
7.	<i>Jeżeli w okresie objętym raportem Emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie – informacje na temat tej aktywności</i>	15
8.	<i>W przypadku gdy Emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych lub skonsolidowane sprawozdania finansowe nie obejmują danych wszystkich jednostek zależnych – wybrane dane finansowe spółek zależnych nieobjętych konsolidacją, zawierające podstawowe pozycje kwartalnego sprawozdania finansowego</i>	15
9.	<i>Informacja o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzenia raportu, co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu</i>	15
10.	<i>Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez spółki Grupy Kapitałowej Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty</i>	15
11.	<i>Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Emitenta za III kw. 2025 roku .</i>	16
12.	<i>Wybrane dane finansowe Emitenta</i>	21
13.	<i>Jednostkowe sprawozdanie finansowe Emitenta za III kw. 2025 roku</i>	22
14.	<i>Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach w stosowaniu zasad (polityki) rachunkowości</i>	27

1. Pismo przewodnie Zarządu RED CARPET MEDIA GROUP SA

Szanowni Akcjonariusze,

Niniejszym prezentuję Państwu skonsolidowany raport okresowy za IV kwartał 2025 roku Grupy Kapitałowej Emitenta - spółki RED CARPET MEDIA GROUP SA (dalej GK RCMG).

Podmiot dominujący, spółka RED CARPET MEDIA GROUP SA (RCMG SA), od 4 października 2022 roku notowana jest na rynku New Connect w Alternatywnym Systemie Obrotu GPW w Warszawie.

RCMGA SA i spółki zależne to unikatowy projekt medialny o lokalnej i globalnej tematyce popkulturowo – filmowo – show biznesowej, który w modelu działania zakłada równoległy rozwój w obszarze klasycznej telewizji, serwisów VOD oraz aktywności internetowych (social media, strony www). Poza działalnością na rynku krajowym RED CARPET TV (SHOW TV oraz ViDocTV1) jest pierwszym polskojęzycznym kanałem telewizyjnym dystrybuowanym od lutego 2023 roku w modelu komercyjnym na kilku platformach streamingowych w USA i Kanadzie, dostosowanym do wymagań i preferencji amerykańskiego odbiorcy, prowadzącym sprzedaż czasu reklamowego w modelu DAI.

Zawarte w kolejnych okresach z firmami Rakuten TV Europe S.L.U., Channelbox, Amagi oraz WURL umowy, dotycząca udzielenia licencji FAST na dystrybucję w Polsce kanałów telewizyjnych Emitenta z wykorzystaniem streamingowej Platform FAST, obecnych poza USA, Kanadą oraz UK na niemal 50 rynkach całego świata, umożliwia plasowanie w audycjach Emitenta targetowanych, lokalnych reklam i uzyskiwanie przychodów reklamowych z ich sprzedaży.

Po zamknięciu w 2025 roku niedochodowego w obecnych warunkach projektu telewizji naziemnej „VidocTV” prowadzonego przez Spółkę zależną Red Carpet TV Sp. z o.o., Grupa koncentruje się obecnie na eksploatacji kanałów telewizji linearnej dedykowanych Operatorom sieci telewizji kablowej, Operatorom Telewizyjnych Platform Internetowych FAST oraz rozwijaniu i umiędzynarodowieniu platformy streamingowej VOD „REGGO.film

Pozostające w grupie RED CARPET MEDIA GROUP aktywa oraz linie biznesowe pozwalają na bezproblemowy, ugruntowany międzynarodowy rozwój działalności:

- telewizji linearnej, w zakresie kanałów dedykowanych na Platformy FAST (polsko- i anglojęzyczne) oraz dla operatorów zagranicznych „RED CARPET International”, „RED CARPET Fashion TV”, SHOW TV i inne (SLING, CHANNELBOX, RAKUTEN, AMGI, inne),
- platformy VOD „redGO.film” oraz OTT,
- dystrybucji licencji filmowych i serialowych, w tym dla kanału ViDocTV1, SHOWTV oraz Red Carpet International,
- przygotowania polskich wersji (tłumaczenia oraz polskie ścieżki lektorskie) w oparciu o indywidualne autorskie rozwiązania AI,
- produkcji seriali i programów telewizyjnych dla ViDocTV oraz anglojęzycznych kanałów TV.

Narastająco od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 15 371 705,95 zł, w porównaniu do przychodów osiągniętych w analogicznym okresie roku 2024 w wysokości 14 425 685,09 zł oraz wypracowała zysk netto w wysokości 6 773 923,46 zł, w porównaniu do zysku netto wypracowanego w analogicznym okresie roku 2024 w wysokości 4 554 734,16 zł.

Z poważaniem,

Leszek Kułak

Prezes Zarządu

RED CARPET MEDIA GROUP SA

2. Wybrane skonsolidowane dane finansowe Emitenta

Skonsolidowany Bilans (zł)	31.12.2025	31.12.2024
Aktywa trwałe	34 343 625,19	31 779 751,01
Aktywa obrotowe	17 923 818,58	10 486 093,28
Aktywa razem	52 267 443,77	42 265 844,29
Kapitał własny	32 766 308,16	25 842 384,70
Zobowiązania długoterminowe	1 482 976,92	1 757 434,97
Zobowiązania krótkoterminowe	17 762 306,12	14 410 172,05
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	479 442,80	841 150,76

Skonsolidowany Rachunek zysków i strat (zł)	01.10.25 – 31.12.25	01.10.24 – 31.12.24	01.01.25 – 31.12.25	01.01.24 – 31.12.24
Przychody netto ze sprzedaży	4 184 710,77	4 628 711,72	15 371 705,95	14 425 685,09
Zysk (strata) ze sprzedaży	2 340 916,22	1 508 453,19	8 723 139,21	5 709 211,74
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 340 920,39	1 508 453,39	8 693 160,00	5 679 212,25
Zysk (strata) brutto	2 269 518,27	1 423 852,74	8 358 238,46	5 398 067,16
Zysk (strata) netto	1 239 359,27	1 348 139,74	6 773 923,46	4 554 734,16

Skonsolidowany Rachunek przepływów pieniężnych (zł)	01.10.25 – 31.12.25	01.10.24 – 31.12.24	01.01.25 – 31.12.25	01.01.24 – 31.12.24
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 789 581,54	2 608 581,73	3 227 953,18	2 619 455,51
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 322 230,45	-1 267 335,03	-3 385 517,45	-4 434 026,01
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-39 477,74	-1 044 802,73	-254 143,69	2 461 166,58
Przepływy pieniężne netto razem	427 873,35	296 443,97	-411 707,96	646 596,08

3. Informacje ogólne

3.1 Struktura grupy kapitałowej Emitenta na dzień 31 grudnia 2025 roku

Firma:	RED CARPET MEDIA GROUP SA (jednostka dominująca)
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Żurawia 32/34, 00-515 Warszawa
Kapitał zakładowy:	465 000,00 zł, w pełni opłacony, podzielony na 465 000 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda
Rejestracja:	20 maja 2020 roku przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS nr 0000841819
Telefon:	+ 48 22 521 06 77
Adres poczty elektronicznej:	zarzad@red-carpet.pl
Adres strony internetowej:	www.red-carpet.pl
NIP:	5252505498
REGON:	14292436900000

Podmiot zależny, konsolidowany na dzień 31 grudnia 2025 roku

Firma:	RED CARPET MEDIA GROUP SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE
Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	Warszawa
Przedmiot działalności:	Nadawanie programów telewizyjnych ogólnodostępnych i abonamentowych
Rejestracja:	26 września 2023 roku Nr KRS: 0001059624
Kapitał zakładowy:	50 000 zł
Liczba i wartość nominalna udziałów:	1 000 udziałów o łącznej wartości 50 000 zł
Udział Emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów	100% udziałów w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów

Podmioty zależny, niekonsolidowany na dzień 31 grudnia 2025 roku:

Firma:	RED CARPET TV SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ W UPADŁOŚCI
Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	Warszawa
Przedmiot działalności:	Nadawanie programów telewizyjnych ogólnodostępnych i abonamentowych
Rejestracja:	26 września 2023 roku Nr KRS: 0001060178
Kapitał zakładowy:	13 825 000 zł
Liczba i wartość nominalna udziałów:	276 500 udziałów o łącznej wartości 13 825 000 zł
Udział Emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów	100% udziałów w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów

W ramach Grupy Kapitałowej RCMG:

- ❖ Jednostka dominująca - **RED CARPET MEDIA GROUP SA** jest :
 - nadawcą programów Red Carpet TV (SHOW TV) oraz ViDocTV¹,
 - nadawcą programów Red Carpet International na zagraniczne Platformy FAST,
 - wydawcą Platformy streamingowej www.REDGO.film.
- ❖ **RED CARPET TV sp. z o.o. w upadłości** jest:
 - nadawcą programu ViDocTV (od 14 lutego 2025 roku w związku ze sporem z EMITEL nadawanie kanału ViDocTV za pośrednictwem MUX-8 zostało zawieszone, nadawanie realizowane jest za pośrednictwem sieci kablowych oraz platform satelitarnych i IPTV)
- ❖ **RED CARPET MEDIA GROUP Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie** pełni rolę:
 - HUB-a sprzedażowego oferty komercyjnej kanałów Red Carpet TV oraz Red Carpet International na platformy FAST oraz dla brokerów reklamowych, a także międzynarodowych sieci kablowych w ofercie subskrypcyjnej,
 - HUB-a sprzedażowego oferty VOD na krajowe oraz międzynarodowe platformy streamingowe i Platformy FAST,
 - HUB-a technologicznych rozwiązań, opartych o AI dla zapewnienia lokalizacji oferty TV/OTT/VOD na rynki międzynarodowe.

3.2 Profil działalności Grupy Kapitałowej RED CARPET MEDIA GROUP

Jednostka dominująca - RED CARPET MEDIA GROUP SA powstała w wyniku przekształcenia spółki RED CARPET MEDIA GROUP sp. z o.o. w spółkę akcyjną, które dokonane zostało na podstawie uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników RED CARPET MEDIA GROUP Sp. z o.o. z dnia 17 stycznia 2020 r. ws. przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną, jako autorski projekt medialny budowany na miarę współczesnych wyzwań, zapotrzebowania społecznego w zakresie aktywnego dostępu odbiorcy do treści multimedialnych. Należy podkreślić, że działalność poprzedników prawnych Spółki była prowadzona już od 2010 roku.

Rejestracja przekształcenia miała miejsce na mocy postanowienia wydanego 20 maja 2020 roku przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców KRS pod numerem KRS 0000841819.

Podstawowym przedmiotem działalności spółek GK RCMG jest produkcja oraz rozpowszechnianie w sieciach telekomunikacyjnych (TVK, DVB-S, DVB-T, IPTV) programów telewizyjnych o tematyce filmowo-serialowo-popkulturowej, oferowanych do dystrybucji w Polsce bezpłatnie i utrzymujących się z wpływów reklamowych oraz w USA i Kanadzie w modelu streamingowym IPTV. Na rynkach zagranicznych kanały telewizyjne oferowane są w odpłatnym modelu subskrypcyjnym, jak również nieodpłatnie na platformach FAST z jednoczesnym uzyskiwaniem przychodów reklamowych, od lokalnych reklamodawców.

Przyjęty model działalności Emitenta i spółek zależnych stanowi połączenie tradycyjnej funkcjonalnie telewizji, platformy dystrybucji kontentu telewizyjnego (VOD) oraz powiązanych mediów społecznościowych. Jest on uzupełniony o komercyjną aplikację OTT, umożliwiającą oglądanie telewizji na dowolnym urządzeniu i w dowolnym miejscu za pośrednictwem Internetu.

¹ ViDocTV1 - program tożsamy pod względem zawartości z programem ViDocTV, zapewniający dotarcie do abonentów większości mniejszych sieci TVK.

3.3 Produkty oferowane przez podmioty Grupy Kapitałowej RCMG SA.

W oparciu o swoją podstawową działalność nadawcy telewizyjnego Spółki GK RCMG oferują następujące produkty komercyjne:

- czas reklamowy – oferowany na rynku przez wyspecjalizowanego brokera TVN Media na podstawie wyłącznej umowy,
- produkcję komercyjnych materiałów video,
- sponsoring oraz lokowanie produktu,
- czas emisyjny telesprzedaży,
- opłaty dystrybucyjne na platformach streamingowych,
- odpłatny dostęp do platformy VOD RED GO w płatnych modelach sprzedaży T-VOD i S-VOD oraz bezpłatnym A-VOD, pod warunkiem oglądania emitowanych w trakcie reklam telewizyjnych.
- czas reklamowy na Platformach FAST - na rynku amerykańskim i kanadyjskim udostępniany w ramach północnoamerykańskiej wersji kanałów z możliwością insertowania lokalnych reklam w modelu DAI (targetowane) przez brokerów amerykańskich na podstawie zawartych umów.

Materiały video produkcji własnej oferowane są komercyjnie innym mediom niekonkurencyjnym na podstawie indywidualnych umów. Produkowane przez spółki materiały na zlecenie podmiotów powiązanych dotyczą materiałów video o charakterze komercyjnym (konkursy, loterie, ezoteryka), które są emitowane na innych platformach medialnych z wyłączeniem kanałów telewizyjnych spółek Grupy. Ich produkcja odbywa się na warunkach rynkowych.

Czas emisji telesprzedaży wyceniany jest indywidualnie i oferowany firmom prowadzącym działalność w obszarze telesprzedaży. Wszystkie produkty komercyjne realizowane są bezpośrednio w oparciu o kontrakty indywidualne, z wyjątkiem oferty czasu reklamowego, która realizowana jest poprzez wyłącznego brokera - TVN Media.

Na dzień 31 grudnia 2025 i na dzień publikacji niniejszego raportu GK RCMG posiada w swojej ofercie trzy koncesjonowane kanały telewizji „linearnej”:

- „SHOWTV” - przed zmianą nazwy „RED CARPET TV”,
- „ViDocTV”,
- „ViDocTV 1” (do maja 2025 roku „RED TOP TV”),

a także platformę VOD „RED GO”.

Platforma VOD RED GO (www.REDGO.film) oferuje dostęp dla subskrybentów indywidualnych płacących stały miesięczny abonament (S-VOD) oraz dostęp czasowy do wybranej pozycji filmowej lub serialu (T-VOD). Aktualnie liczba płatnych subskrypcji Platformy REDGO przekracza 105 tys.

Charakterystyka poszczególnych kanałów telewizyjnych i platformy VOD.



przed zmianą nazwy



Powyższy kanał telewizyjny w obecnej formule nadawany jest od 2018 r. Tematyka kanału to kultura, sztuka, show - biznes, media, life - style. Kanał posiada własny zespół dziennikarski i produkuje łącznie 15 własnych unikalnych formatów telewizyjnych. Kanał jest dystrybuowany poprzez sieci telewizji kablowej oraz satelitarne platformy cyfrowe.

Zasięg techniczny kanału to 250 operatorów telewizji kablowej, dociera do ok. 7,5 mln gospodarstw domowych w Polsce, a od lutego 2023 roku kanał RED CARPET w polskojęzycznej wersji jest

dostępny na kilku Platformach Streamingowych w USA oraz Kanadzie oraz UK w modelu komercyjnym, połączonym ze sprzedażą czasu reklamowego.

Model technologiczny kanału, udostępnionego na platformach streamingowych FAST pozwala na insertowanie reklam lokalnych (amerykańskich) w modelu DAI.

Od października 2024 roku międzynarodowa wersja kanału – „RED CARPET International TV”, po uzyskaniu stosownej rejestracji w organie regulacyjnym, została udostępniona użytkownikom japońskiej platformy Rakuten TV.

W czerwcu 2025 KRRiT wyraziła zgodę na zmianę nazwy kanału na „SHOWTV”. Rebranding kanału rozpoczął się z dniem 1 sierpnia 2025 roku. Nastąpiła też korekta oferty programowej w kierunku pozycji o charakterze rozrywkowym.



ViDocTV 1 (do maja 2024 - Red TOP TV)

„ViDocTV1” to kanał filmowo-seryjowy, prezentujący klasykę kina i produkcje telewizyjne w wydaniu amerykańskim, azjatyckim, południowo-amerykańskim i europejskim.

Są to także remasterowane wersje seriali, z nowymi bardziej współczesnymi tłumaczeniami. Kanał (pod nazwą RED TOP TV”) rozpoczął nadawanie w maju’21. Zasięg techniczny kanału to obecnie ponad 200 operatorów tradycyjnej telewizji kablowej, dociera do ok. 5,3 mln odbiorców.

Kanał jest nadawany w rozdzielczości HD oraz 4K. Od 1 grudnia 2021 roku rozpoczął działalność komercyjną, polegającą na wprowadzeniu sprzedaży czasu reklamowego. Sprzedaż ta realizowana jest poprzez wyspecjalizowanego brokera TVN Media.

Kanał dostępny jest w Polsce w sieciach kablowych i na krajowych oraz zagranicznych platformach streamingowych. Od maja 2024 po zmianie nazwy kanału na „ViDocTV1” kanał był programowo zintegrowany z kanałem „ViDocTV”.



Kanał telewizyjny „ViDocTV” Spółki zależnej Emitenta, którego emisja rozpoczęła się w dniu 18 marca 2024 roku w ramach ogólnopolskiego naziemnego Multipleksu MUX-8² jest pod względem programowym nowoczesnym połączeniem klasyki

filmowej z produkcjami współczesnymi, zarówno w obszarze filmu fabularnego jak i serialu telewizyjnego oraz produkcji dokumentalnych. **Kanał zakończy nadawanie z chwilą rozpoczętego administracyjnego procesu „wygaszenia” koncesji naziemnej przez KRRiT w związku z brakiem nadawania za pośrednictwem naziemnego MUX-8. Oferta programowa przygotowana dla kanałów filmowo dokumentalnych będzie dalej eksploatowana na antenie „ViDocTV1”.** W związku z planowanym formalnym zakończeniem działalności nadawczej przez kanał ViDocTV, planowane są zmiany programowe w kanale kablowym ViDocTV 1 oraz zmiana nazwy kanału. Część poświęcona produkcjom dokumentalnym obejmuje premierowe, oryginalne produkcje z różnych kultur i różnych krajów świata, nie znane wcześniej widzom polskim. Zaliczyć można do nich południowoamerykańskie produkcje takie jak seria „UNIKAT” – skupiająca się na pokazaniu osobistości współczesnej historii, które zmieniły świat, czy też serie dokumentalne o Piłkarskich Mistrzostwach Świata w Katarze, pokazujące fenomen tego sportu z zupełnie nowych stron, jak również niezwykle ekscytujące serial przyrodnicze i popularno-naukowe z cyklu „Ludzka Natura”, „Świat jest Twój” czy też „Planeta Dzieci”.

² W dniu 14 lutego 2025 roku w związku ze sporem z operatorem, firmą EMITEL SA nadawanie kanału ViDocTV za pośrednictwem MUX-8 zostało zawieszone.

Odrębną ofertą programową jest kolekcja ikonicznych produkcji dokumentalnych, wyprodukowanych przez Państwową Telewizję Czeską, w tym monumentalny serial „Dokoła Świata” który powstawał w okresie 15 lat i liczy ponad 500 odcinków, a także inna kultowa produkcja „W górę i w dół Jedwabnym Szlakiem”.

W Q4 2025 Spółka podpisała szereg umów z dostawcami treści licencyjnych z USA, Ameryki Południowej oraz Hong Kongu i Singapuru. Nowe propozycje serialowe znajdują się obecnie w ofercie jednej z największych platform streamingowych na świecie. Na antenie ViDocTV1 zaproponowane zostaną w Q1 i Q2 2026 (ramówka wiosenna 2026) po raz pierwszy w Polsce, propozycje seriali „Real Short” które produkowane są z głównym przeznaczeniem na mobilne platformy streamingowe, a które zyskują coraz większe grupy zwolenników na całym świecie.

Innym cyklem jest seria „Włoski Dzik Zachód” poświęcona fenomenowi włoskich produkcji westernów które weszły do kanonu filmowego dzięki filmom w reżyserii Sergio Leone z niezapomnianymi kreacjami Clint Eastwooda i genialną muzyką młodego szerzej nieznanego wówczas kompozytora Ennio Morricone.

Osobnymi kategoriami dokumentalnymi są specjalne produkcje dotyczące „tematyki polskiej” widziane z perspektywy współczesnej, zaczynając od pokazania różnych aspektów najnowszej emigracji Polaków, a na obcokrajowcach którzy na stałe osiedlili się w Polsce kończąc, jak również najciekawsze produkcje dokumentalne nagradzane na festiwalach Sundance, Telluride czy też IDFA, które nie były w Polsce wcześniej pokazywane w ramach ofert tematycznych kanałów dokumentalnych zarówno krajowych jak i należących do globalnych grup medialnych.

Na potrzeby prowadzonej działalności Emitent od lat rozbudowywał posiadaną bibliotekę zasobów oraz prowadzi stałe działania akwizycyjne. W bibliotece zasobów znajduje się zarówno archiwalne, jak i premierowe serie dokumentalne i fabularne, w tym między innymi:

- MODA NA SUKCES - serial CBS - 1300 odcinków
- THE QUEEN OF FLOW 1/2 - hit Netflix - kolumbijski serial z nagrodą EMMY
- EVEREST - Disney India - serial 102 odcinki
- THE FIRST LADY - wielokrotnie nagradzany serial kolumbijski - 89 odcinków
- YO SOY BETTY, LA FEA - meksykańska wersja kultowej kolumbijskiej telenoweli (NAJPIĘKNIEJSZA BRZYDULA) serial 300 odcinków
- TRIUMF MIŁOŚCI - meksykańska wersja kultowej opowieści z udziałem charyzmatycznego Williama Levy'ego oraz gwiazdy Netflixu Maite Perroni - serial 176 odcinków
- W CIENIU - kolumbijski serial kryminalny - serial 60 odcinków
- NOTORIUS - kultowy serial dokumentalny pokazujący amerykański fenomen medialny znanych oszustów oraz osób nie cofających się przed niczym aby osiągnąć rozpoznawalność medialną
- DZIECI DIUNY - Kultowy mini serial zrealizowany na bazie prozy Franka Herberta
- KABARET BEZ GRANIC - pierwsza oryginalna produkcja własna składająca się z 50 odcinków programów stanowiących rejestrację występów estradowych wiodących polskich kabaretów

oraz pozycje tzw. Złotej Klasyki Filmowej, w tym m.in. „Skrzypek na dachu”, „W samo południe”, „Ben Hur”, „Most na rzece Kwai”, „Mayerling”, „Śniadanie u Tiffany'ego”, „Rio Bravo”, „Casablanka”

W III kw. 2025 roku rozpoczęta została produkcja cyklu audycji publicystyczno-rozrywkowych pod nazwą „AMIN SHOW”. Dla potrzeb programowych kanału Spółka zawarła szereg Umów dotyczących nowych produkcji filmowych oraz serialowych.

W IV kwartale 2025 roku rozpoczęto przygotowania do produkcji formatu telewizyjnego o charakterze dokumentalno-społecznym pod tytułem „Rutkowski na Żywo”, w którym najbardziej rozpoznawalny polski „prywatny detektyw” Krzysztof Rutkowski, odpowiada na pytania widzów w zakresie możliwości pomocy w rozwiązywaniu ich spraw, związanych z obszaru bezpieczeństwa, prawa oraz wymiaru sprawiedliwości, często w wydaniu międzynarodowym.

Ponadto w I kw. 2026 roku na antenie Show TV pokazany zostanie kultowy talent show produkcji Kolumbijskiej „Caracol TV” pod tytułem „La Agencia – Bitwa Modelek”.



RED GO

Platforma VOD „RED GO”, komercyjnie uruchomiona 31 maja’22, oferuje szeroką gamę różnych gatunków filmowych, dobranych zarówno dla koneserów kina poszukujących rzadkich pozycji filmowych z całego świata, jak również fanów popularnego kina akcji, dramatu, romansu i kryminału.

Strategia rynkowa Platformy REDGO zakłada oferowanie obok „biblioteki filmowej classic” pozycji premierowych w zakresie filmów fabularnych oraz seriali. Platforma oferuje m.in. seriale: „Lata 90-te”, „Labirynt”, „The First Lady”, „Dukla”, „The Queen of Flow”, „Brzydula”, „Everest” oraz najnowsze sezony amerykańskiego megahitu – „Moda na Sukces”. Strategia budowania atrakcyjnej oferty treści filmowo-serialowych, będącej połączeniem „Złotej Kolekcji Classic” z aktualną ofertą pozycji premierowych, jest gwarantem zapewniającym stałe powiększanie bazy subskrybentów. Na dzień sporządzenia raportu dostępnych na platformie i przygotowanych do aktywacji jest ok. 2 000 pozycji filmowo-serialowych.

Aktualna strona internetowa www.REDGO.film jest responsywna, dzięki czemu możliwe jest optymalne wyświetlanie filmów na urządzeniach takich jak komputer, tablet czy smartfon.

Od grudnia 2022 roku dostępne są aplikacje mobilne REDGO (Android oraz iOS), a w II kwartale 2023 roku została uruchomiona aplikacja SMART TV obsługująca odbiorniki telewizyjne Android TV.

Platforma jest obecnie przygotowywana do oferowania produkcji formatu Real Short. W Q1 2026 tego rodzaju produkcje zostaną zaoferowane subskrybentom.

Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność jego Grupy Kapitałowej, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale

W IV kwartale 2025 roku Grupa Kapitałowa RCMG:

- osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 4 184 710,77 zł, w porównaniu do przychodów osiągniętych w analogicznym okresie roku 2024 w wysokości 4 628 711,72 zł,
- odnotowała zysk z działalności operacyjnej w wysokości 2 349 920,39 zł, w porównaniu do zysku operacyjnego wypracowanego w analogicznym okresie roku 2024 w wysokości 1 508 453,39 zł,
- odnotowała zysk netto w wysokości 1 239 359,27 zł, w porównaniu do zysku netto wypracowanego w analogicznym okresie roku 2024 w wysokości 1 348 139,74 zł.

Przychody spółek Grupy pochodzą ze sprzedaży czasu reklamowego oraz z opłat dystrybucyjnych i odpłatnego udostępniania kontentu oraz wpływów subskrypcyjnych z platformy VOD.

Struktura przychodów GK RCMG w IV kwartale 2025 roku kształtowała się następująco:

- przychody ze sprzedaży czasu reklamowego i sponsoringu: 27 %
- przychody dystrybucyjne (abonamentowe): 28 %
- przychody z źródeł: sprzedaż praw licencyjnych, subskrypcja VoD, PPV (pay-per-view): 30 %
- inne źródła przychodów: 15 %

Narastająco, od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku GK RCMG:

- osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 15 371 705,95 zł, w porównaniu do przychodów osiągniętych w analogicznym okresie roku 2024 w wysokości 14 425 685,09 zł,
- wypracowała zysk operacyjny w wysokości 8 693 160,00 zł, w porównaniu do zysku operacyjnego wypracowanego w analogicznym okresie roku 2024 w wysokości 5 679 212,25 zł,
- wypracowała zysk netto w wysokości 6 773 923,46 zł, w porównaniu do zysku netto wypracowanego w analogicznym okresie roku 2024 w wysokości 4 554 734,16 zł.

Struktura przychodów GK RCMG za 4 (cztery) kwartały 2024 roku kształtowała się następująco:

- przychody ze sprzedaży czasu reklamowego i sponsoringu: 31,0%
- przychody dystrybucyjne (abonamentowe): 29,0%
- przychody z źródeł: sprzedaż praw licencyjnych, subskrypcja VoD, PPV (pay-per-view): 28,0 %
- inne źródła przychodów: 12,0%

Istotne zdarzenia, które wystąpiły w Spółce w okresie sprawozdawczym oraz do dnia sporządzenia niniejszego raportu:

- w dniu 31 grudnia 2025 roku Zarząd Emitenta podjął decyzję o wyodrębnieniu ze spółki RCMG SA aktywów związanych z koncesjonowaną działalnością telewizyjną (satelitarno – kablową) realizowaną na podstawie następujących koncesji udzielonych Spółce przez Krajową Radę Radiofonii i Telewizji:
 - (i) koncesji nr 801/2020-TK z dnia 26 listopada 2020 wydanej dla programu „RED TOP TV” (obecnie po zmianie nazwy: ViDocTV1”) oraz
 - (ii) koncesji nr 653/K/2025-T z dnia 20 sierpnia 2025 dla programu „SHOWTV” (poprzednia nazwa „Red Carpet TV”).

W konsekwencji Emitent oraz spółka pod firmą Red Carpet Media Group spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie (nr KRS 0001059624) („Spółka Przejmująca”) podpisały Plan Podziału, stosownie do treści którego Emitent przeniesie na Spółkę Przejmującą aktywa określone w planie podziału w zamian za 710 nowoemitowanych udziałów Spółki Przejmującej, o łącznej wartości nominalnej w wysokości 35.500,00 PLN. Emitent obejmie udziały w Spółce Przejmującej po cenie równej ich wartości nominalnej.

Emitent posiada i po rejestracji Podziału w dalszym ciągu będzie posiadał szerokie uprawnienia korporacyjne w Spółce Przejmującej.

Umowa Spółki Przejmującej przewiduje szerokie prawa korporacyjne przyznane Emitentowi, m.in.:

- wymagana jest zgoda Emitenta na podejmowanie określonych uchwał Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmującej,
- Emitent posiada prawo pierwszeństwa nabycia udziałów Spółki Przyjmującej,

- o rozszerzone zostały uprawnienia osobiste Emitenta do powoływania i odwoływania dwóch członków Zarządu Spółki Przejmującej (dotychczas Emitent posiada uprawnienie osobiste do powoływania jednego Członka Zarządu) oraz do powoływania i odwoływania dwóch Członków Rady Nadzorczej. Zarząd Spółki Przejmującej będzie mógł liczyć maksymalnie trzech członków, zaś Rada Nadzorcza będzie składać się z trzech członków,
- o bez zgody Emitenta nie jest także możliwe podjęcie uchwały wyrażającej zgodę na zbycie lub zastawienie udziałów w Spółce Przejmującej.

Podział Emitenta oraz wyodrębnienie aktywów do Spółki Przejmującej spowodowany jest także koniecznością dostosowania działalności prowadzonej przez RCMG SA do wymogów przepisów ustawy z dnia 29 grudnia 1992 r. o radiofonii i telewizji, w szczególności art. 35 ust. 2 oraz art. 40a, nakładających na podmiot posiadający koncesję Krajowej Radiofonii i Telewizji na nadawanie programu (kanału telewizyjnego) obowiązek kontroli akcjonariatu oraz określający tryb nabywania udziałów w takim podmiocie przez osoby spoza Europejskiego Obszaru Gospodarczego. W chwili uzyskiwania przedmiotowych koncesji telewizyjnych od KRRiT Emitent nie był podmiotem notowanym na GPW i mógł zapewnić pełną kontrolę akcjonariatu na podstawie Rejestru Akcjonariuszy.

Plan Podziału został opublikowany na stronie internetowej Emitenta www.red-carpet.pl/relacje-inwestorskie.

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego:

- w dniu 30 stycznia 2026 roku Emitent, publikując stosowne raporty bieżące (ESPI nr 1/2026 i EBI nr 5/2026) dokonał pierwszego zawiadomienia akcjonariuszy RCMG SA o zamiarze podziału Emitenta,
- w dniu 4 lutego 2026 roku Krajowa Rada Radiofonii i Telewizji, podejmując stosowną uchwałę wyraziła zgodę na przeniesienie uprawnień wynikających z koncesji posiadanych przez Emitenta na spółkę zależną Emitenta – Red Carpet Media Group sp. z o.o. („Spółka Przejmująca”), w związku z realizowanym podziałem Emitenta. Decyzja ta oznacza, że uprawnienia koncesyjne, które dotychczas były realizowane na podstawie koncesji udzielonych Emitentowi, zostaną, w dniu rejestracji podziału, przeniesione na Spółkę Przejmującą, co umożliwi dalsze prowadzenie działalności nadawczej w sposób ciągły i zgodny z obowiązującymi przepisami prawa. Przedmiotowa decyzja KRRiT nie wpływa na bieżącą realizację programu nadawczego ani na warunki świadczenia usług wobec odbiorców, natomiast stanowi istotny element procesu reorganizacji struktury grupy kapitałowej Emitenta, realizowanego w związku z planowanym podziałem Spółki.

Perspektywy rynku, na którym działa Grupa Kapitałowa Emitenta

Polski rynek rozrywki i mediów plasuje Polskę na pozycji lidera w regionie Europy Środkowo-Wschodniej (CEE), jeżeli chodzi o wartość przychodów z tego sektora.

Do roku 2027 średnioroczne tempo wzrostu przychodów z rynku E&M (rozrywki i mediów) w Polsce będzie wyższe od tego na świecie i wyniesie 4,6 proc., podczas gdy globalnie sektor rok do roku będzie wzrastał o 3,6 proc. Przychody z branży telewizyjnej stanowią ¼ przychodów całego rynku rozrywki i mediów.

Wejście na polski rynek podmiotów takich jak NETFLIX, DISNEY, HBO Max, VIAPLAY, Platform streamingowych VOD, w tym SKYSHOWTIME z produkcjami studia Paramount potwierdzają bardzo wyraźnie tendencje rynkowe i utrwalenie nowego modelu rynku mediów telewizyjnych z pierwszoplanową rolą platform VOD/OTT.

Z kolei utrwalający się trend „odpływu” subskrybentów z tradycyjnych sieci kablowych i jednocześnie wzrost użytkowników platform streamingowych VOD/OTT zmieniają model dystrybucji treści telewizyjno - contentowych.

Kolejnym naturalnym trendem rynkowym dodatkowo wzmacniającym wcześniej wymienione jest zmiana modelu oferowania treści reklamowych odbiorcom w ramach telewizji linearnej i wprowadzanie technologii DAI (reklam targetowanych).

Szacuje się, że wprowadzenie tego rodzaju reklam zwiększy przychody rynkowe o 15-20%. Strategia rynkowa Red Carpet Media Group SA wpisuje się w pełni we wszystkie te trendy rynkowe.

Postępujące rynkowe procesy migracji widowni telewizji linearnej z sieci kablowych na Platformy FAST, z jednoczesnym dynamicznym rozwojem tych ostatnich również poza obszarem północnoamerykańskim, tworzą rynek w którym telewizja linearna przestaje mieć charakter lokalny ograniczony tylko do konkretnego rynku.

Rozwiązania technologiczne pozwolą już w najbliższych miesiącach wyposażyć oferowane programy telewizyjne w możliwość tłumaczenia dialogów na dowolne języki, co otworzy dalsze możliwości ekspansji rynkowej.

Stosowane obecnie rozwiązania insertowania reklam DAI na etapie „ostatniej mili” umożliwia swobodne komercyjne eksploatowanie tego samego programu na wielu różnych rynkach.

Ta rewolucyjna zmiana w zakresie komercjalizowania telewizji linearnej, w połączeniu ze zintegrowaną Platformą streamingową VOD, czyni z nich nowoczesne narzędzia komercyjnej dystrybucji treści video-filmowych, dostosowane do wyzwań współczesnych czasów oraz oczekiwań odbiorców.

Kanały nowej generacji (FAST) dostępne przez internet rewolucjonizują branżę streamingową na całym świecie i trend nie omija lokalnego polskiego rynku.

W 2024 roku Warner właściciel Grupy TVN oraz Platformy Player poinformował o starcie aż 15 kanałów telewizyjnych dedykowanych Platformom FAST. Jest to bez wątpienia potwierdzenie trendu rynkowego który zaczyna pojawiać się również w kraju.

Na rynku polskim pojawia się coraz więcej komercyjnych projektów Platform FAST, które stanowią ogromną szansę do rozwoju projektów dedykowanych programów telewizyjnych, mogących bez problemu być oferowanych również na rynkach międzynarodowych.

Grupa RCMG jest obecnie w procesie przygotowywania kolejnych 15 kanałów telewizyjnych dedykowanych na międzynarodowe platformy FAST, których uruchomienie planowane jest na I kw. 2026 roku.

4. Organy zarządzające i nadzorujące w spółkach Grupy Kapitałowej Emitenta

RED CARPET MEDIA GROUP SA

Zarząd Emitenta - na dzień 1 października 2025 roku:

Laura Nowakowska - Prezes Zarządu

W dniu 7 października 2025 roku:

- Pani Laura Nowakowska złożyła rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu RED CARPET MEDIA GROUP SA,
- Rada Nadzorcza Emitenta podjęła uchwałę w sprawie oddelegowania Pana Leszka Kułaka, członka Rady Nadzorczej, do czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu Spółki.

Zarząd Emitenta

- skład na dzień 31 grudnia 2025 roku:

Leszek Kułak

- Członek Rady Nadzorczej oddelegowany do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego w dniu 19 stycznia 2026 roku Rada Nadzorcza powołała Pana Leszka Kułaka w skład Zarządu Spółki oraz powierzyła mu pełnienie funkcji Prezesa Zarządu.

Rada Nadzorcza Emitenta

- skład na początek i koniec okresu sprawozdawczego:

1. Leszek Kułak - Przewodniczący Rady Nadzorczej³,
2. Tomasz Supeł - Członek Rady Nadzorczej
3. Renata Nowicka- Kułak - Członek Rady Nadzorczej
4. Wiesław Kułak - Członek Rady Nadzorczej
5. Przemysław Krzemieniecki - Członek Rady Nadzorczej

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego w dniu 19 stycznia 2026 roku:

- Pan Leszek Kułak złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki,
- Rada Nadzorcza Emitenta powołała w skład organu nadzorczego Panią Laurę Nowakowską.

Rada Nadzorcza Emitenta

- skład na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego:

1. Tomasz Supeł - Członek Rady Nadzorczej
2. Renata Nowicka- Kułak - Członek Rady Nadzorczej
3. Laura Nowakowska - Członek Rady Nadzorczej
4. Wiesław Kułak - Członek Rady Nadzorczej
5. Przemysław Krzemieniecki - Członek Rady Nadzorczej

RED CARPET TV Sp. z o.o. w upadłości

Zarząd

- w okresie sprawozdawczym oraz na dzień publikacji raportu zmiany w składzie Zarządu nie wystąpiły

Leszek Kułak

- Prezes Zarządu

W spółce nie powołano organu nadzorczego.

RED CARPET Media GROUP Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

Zarząd

- w okresie sprawozdawczym oraz na dzień publikacji raportu zmiany w składzie Zarządu nie wystąpiły

Leszek Kułak

- Prezes Zarządu

W spółce nie powołano organu nadzorczego.

5. Jeżeli Emitent przekazywał do publicznej wiadomości prognozy wyników finansowych - stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym

Emitent nie przekazywał do wiadomości publicznej prognoz wyników finansowych za okres objęty niniejszym raportem.

³ Od dnia 9 października 2025 roku oddelegowany do czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu Spółki.

6. W przypadku gdy dokument informacyjny Emitenta zawierał informacje, o których mowa w § 10 pkt 13a) załącznika nr 1 do regulaminu ASO – opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji

Dokument Informacyjny Emitenta nie zawierał informacji, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika nr 1 do Regulaminu ASO.

7. Jeżeli w okresie objętym raportem Emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie – informacje na temat tej aktywności

W okresie sprawozdawczym Emitent nie podejmował działań nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

8. W przypadku gdy Emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych lub skonsolidowane sprawozdania finansowe nie obejmują danych wszystkich jednostek zależnych – wybrane dane finansowe spółek zależnych nieobjętych konsolidacją, zawierające podstawowe pozycje kwartalnego sprawozdania finansowego

Emitent sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe, które obejmują dane finansowe wszystkich jednostek zależnych.

9. Informacja o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzenia raportu, co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu

Wyszczególnienie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w kapitale zakładowym oraz w głosach na Walnym Zgromadzeniu Emitenta na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie akcji (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
Leszek Kułak*	306 583	306 583	65,932 %	65,932 %
Renata Nowicka Kułak**	23 550	23 550	5,065 %	5,065 %
Pozostali***	134 867	134 867	29,003 %	29,003 %
Suma	465 000	465 000	100,00%	100,00%

* wraz z KLL sp. z o.o., podmiotem zależnym pod Pana Leszka Kułaka oraz RED CARPET Technologies Sp. z o.o., podmiotem pośrednio zależnym od Pana Leszka Kułaka, które posiadają łącznie 298 583 akcji Emitenta

** wraz z SMS4YOU Sp. z o.o., podmiotem zależnym od Pani Renaty Nowickiej - Kułak, będącym w posiadaniu 20 323 akcji Emitenta

*** w tym podmiot pełniący funkcję Animatora Rynku, w wyniku realizacji obowiązku, o którym mowa w §7 ust. 4 Regulaminu ASO

10. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez spółki Grupy Kapitałowej Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty

Na dzień 31 grudnia 2025 roku spółki Grupy Kapitałowej RCMG w przeliczeniu na pełne etaty zatrudniały 3 osoby na podstawie umowy o pracę oraz 15 osób na podstawie umów cywilnoprawnych.

11. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Emitenta za IV kw. 2025 roku

Skonsolidowany Bilans Grupy Kapitałowej Emitenta

(w zł)

Bilans Skonsolidowany Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2025 r.	Na dzień 31.12.2024 r.
A. Aktywa trwałe	34 343 625,19	31 779 751,01
I. Wartości niematerialne i prawne	4 199 985,86	2 569 192,62
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne	4 199 985,86	2 569 192,62
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	104 854,28	210 693,51
1. Środki trwałe	104 854,28	210 693,51
2. Środki trwałe w budowie		
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		
III. Należności długoterminowe	4 888,80	4 888,80
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Od pozostałych jednostek	4 888,80	4 888,80
IV. Inwestycje długoterminowe	8 179 387,15	8 079 387,15
1. Nieruchomości		
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	8 179 387,15	8 079 387,15
4. Inne inwestycje długoterminowe		
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	21 854 509,10	20 915 588,93
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		34 223,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	21 854 509,10	20 881 365,93
B. Aktywa obrotowe	17 923 818,58	10 486 093,28
I. Zapasy	46 583,18	1 325,95
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe		
4. Towary		
5. Zaliczki na dostawy i usługi	46 583,18	1 325,95
II. Należności krótkoterminowe	12 666 469,70	5 196 802,12
1. Należności od jednostek powiązanych	194 992,64	561 283,43
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Należności od pozostałych jednostek	12 471 477,06	4 635 518,69
III. Inwestycje krótkoterminowe	4 908 794,82	5 149 987,86
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	4 908 794,82	5 149 987,86
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	301 970,88	137 977,35
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy		
D. Udziały (akcje) własne		
AKTYWA RAZEM	52 267 443,77	42 265 844,29

A. Kapitał (fundusz) własny	32 766 308,16	25 842 384,70
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	615 000,00	465 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	11 248 178,79	11 248 178,79
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	5 518 954,62	5 518 954,62
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:		
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	8 610 251,29	4 055 517,13
VI. Zysk (strata) netto	6 773 923,46	4 554 734,16
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	19 501 135,61	16 423 459,59
I. Rezerwy na zobowiązania	79 617,59	79 617,59
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		
3. Pozostałe rezerwy	79 617,59	79 617,59
II. Zobowiązania długoterminowe	1 482 976,92	1 757 434,97
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Wobec pozostałych jednostek	1 482 976,92	1 757 434,97
III. Zobowiązania krótkoterminowe	17 762 306,12	14 410 172,05
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	464 949,41	181 145,75
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	17 297 356,71	14 229 026,30
4. Fundusze specjalne		
IV. Rozliczenia międzyokresowe	176 234,98	176 234,98
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	176 234,98	176 234,98
PASYWA RAZEM	52 267 443,77	42 265 844,29

Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat Grupy Kapitałowej Emitenta

(w zł)

Wyszczególnienie	Za okres od 01.10.2025 r. do 31.12.2025 r.	Za okres od 01.10.2024 r. do 31.12.2024 r.	Za okres od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r.	Za okres od 01.01.2024 r. do 31.12.2024 r.
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	4 184 710,77	4 628 711,72	15 371 705,95	14 425 685,09
I. Przychody ze sprzedaży produktów	4 184 710,77	4 628 711,72	15 371 705,95	14 425 685,09
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	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	1 843 794,55	3 120 258,53	6 648 566,74	8 716 473,35
I. Amortyzacja	180 397,77	248 991,92	564 855,36	1 306 657,67
II. Zużycie materiałów i energii	1 925,96	5 740,31	16 965,47	33 436,33
III. Usługi obce	1 648 569,66	2 782 382,19	6 015 428,24	7 262 833,26
IV. Podatki i opłaty	231,33	956,00	1 421,33	5 078,00
V. Wynagrodzenia	8 169,69	1 075,00	32 678,75	15 280,00
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 907,52	0,00	7 630,07	1 549,33
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	2 592,63	81 113,11	9 587,53	91 638,76
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	2 340 916,22	1 508 453,19	8 723 139,21	5 709 211,74
D. Pozostałe przychody operacyjne	5,99	0,20	24,69	2,74
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	5,99	0,20	24,69	2,74
E. Pozostałe koszty operacyjne	1,82	-	30 003,90	30 002,23
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	1,82	0,00	30 003,90	30 002,23
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	2 340 920,39	1 508 453,39	8 693 160,00	5 679 212,25
G. Przychody finansowe	153,20	0,00	4 934,29	0,00
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	153,20	0,00	4 934,29	0,00
H. Koszty finansowe	71 555,32	84 600,65	339 855,83	281 145,09
I. Odsetki	71 555,32	84 600,65	286 221,27	264 008,05
II. Strata ze tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	17 137,04
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	0,00	0,00	53 634,56	0,00
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	2 269 518,27	1 423 852,74	8 358 238,46	5 398 067,16
J. Podatek dochodowy	1 030 159,00	75 713,00	1 584 315,00	843 333,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	1 239 359,27	1 348 139,74	6 773 923,46	4 554 734,16

Skonsolidowany Rachunek Przepływów Pieniężnych Grupy Kapitałowej Emitenta

(w zł)

Wyszczególnienie	Za okres od 01.10.2025 r. do 31.12.2025 r.	Za okres od 01.10.2024 r. do 31.12.2024 r.	Za okres od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r.	Za okres od 01.01.2024 r. do 31.12.2024 r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	1 239 359,27	1 348 139,74	6 773 923,46	4 554 734,16
II. Korekty razem	2 550 222,27	1 260 441,99	-3 545 970,28	-1 935 278,65
1. Amortyzacja	180 397,77	248 991,92	564 855,36	1 306 657,67
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	6 887,55	17 137,04
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	71 565,32	264 008,05	214 665,95	264 008,05
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	-576 089,77	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	-2 142,00	0,00	-2 142,00
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	59 204,64	-45 257,23	13 967,80
7. Zmiana stanu należności	-872 873,52	6 084 331,77	-7 469 667,58	2 719 898,74
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-204 580,85	-1 765 992,57	3 352 134,07	1 734 983,45
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-102 856,50	-3 708 593,33	-1 137 136,70	-8 646 512,68
10. Inne korekty	3 478 570,05	656 723,28	967 548,30	656 723,28
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	3 789 581,54	2 608 581,73	3 227 953,18	2 619 455,51
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	635 628,90	0,00	635 628,90	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych	635 628,90	0,00	635 628,90	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	3 957 859,35	1 267 335,03	4 021 146,35	4 434 026,01
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 089 809,35	28 012,71	2 153 096,35	1 368 823,69
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	1 868 050,00	1 239 322,32	1 868 050,00	3 065 202,32
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-3 322 230,45	-1 267 335,03	-3 385 517,45	-4 434 026,01
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	1 995 000,00	1 323 787,00	1 995 000,00	4 920 001,33
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	1 760 000,00		1 760 000,00	3 325 492,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	235 000,00		235 000,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	1 334 656,00	0,00	1 594 509,33
II. Wydatki	2 034 477,74	2 368 589,73	2 249 143,69	2 458 834,75
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	956 070,12	317 646,91	956 070,12	317 646,91
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	906 200,00	1 805 400,00	906 200,00	1 805 400,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	71 779,79	0,00	71 779,79
8. Odsetki	71 707,62	184 632,03	286 373,57	264 008,05
9. Inne wydatki finansowe	100 500,00	0,00	100 500,00	0,00

III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-39 477,74	-1 044 802,73	-254 143,69	2 461 166,58
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	427 873,35	296 443,97	-411 707,96	646 596,08
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	427 873,35	296 443,97	-411 707,96	646 596,08
F. Środki pieniężne na początek okresu	51 569,45	544 706,79	891 150,76	194 554,68
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	479 442,80	841 150,76	479 442,80	841 150,76

Skonsolidowane Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym Grupy Kapitałowej Emitenta

(w zł)

Wyszczególnienie	Za okres od 01.10.2025 r. do 31.12.2025 r.	Za okres od 01.10.2024 r. do 31.12.2024 r.	Za okres od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r.	Za okres od 01.01.2024 r. do 31.12.2024 r.
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	14 527 817,23	20 034 240,61	14 527 817,23	15 768 695,92
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	14 527 817,23	20 034 240,61	14 527 817,23	15 768 695,92
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	565 000,00	465 000,00	465 000,00	465 000,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	50 000,00		150 000,00	
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	615 000,00	465 000,00	615 000,00	465 000,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	11 248 178,79	11 248 178,79	11 248 178,79	11 248 178,79
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego				
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	11 248 178,79	11 248 178,79	11 248 178,79	11 248 178,79
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	5 518 954,62	-	5 518 954,62	-
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny				
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	5 518 954,62	5 518 954,62	5 518 954,62	5 518 954,62
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu				-
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych				
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu				
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	4 055 517,13	5 114 467,40	4 055 517,13	67 309,11
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	4 055 517,13	5 114 467,40	4 055 517,13	67 309,11
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	4 055 517,13	5 114 467,40	4 055 517,13	67 309,11
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	8 610 251,29	4 055 517,13	8 610 251,29	4 055 517,13
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu				
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach				
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu				
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	8 610 251,29	4 055 517,13	8 610 251,29	4 055 517,13
6. Wynik netto	6 773 923,46	1 348 139,74	6 773 923,46	4 554 734,16
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	32 766 308,16	25 842 384,70	32 766 308,16	25 842 384,70
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	32 766 308,16	25 842 384,70	32 766 308,16	25 842 384,70

12. Wybrane dane finansowe Emitenta

Bilans (zł)	31.12.2025	31.12.2024
Aktywa trwałe	32 306 061,08	31 779 751,01
Aktywa obrotowe	10 824 758,19	10 486 093,28
Aktywa razem	43 130 819,27	42 265 844,29
Kapitał własny	26 061 492,79	25 842 384,70
Zobowiązania długoterminowe	1 482 976,92	1 757 434,97
Zobowiązania krótkoterminowe	15 330 496,99	14 410 172,05
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	444 482,80	841 150,76

Rachunek zysków i strat (zł)	01.10.25 – 31.12.25	01.10.24 – 31.12.24	01.01.25 – 31.12.25	01.01.24 – 31.12.24
Przychody netto ze sprzedaży	1 511 414,06	4 628 711,72	6 045 656,24	14 425 685,09
Zysk (strata) ze sprzedaży	145 479,61	1 508 453,19	581 918,43	5 709 211,74
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	145 484,91	1 508 453,19	551 940,16	5 679 212,25
Zysk (strata) brutto	74 082,79	1 423 852,74	265 872,09	5 398 067,16
Zysk (strata) netto	60 007,79	1 348 139,74	219 108,09	4 554 734,16

Rachunek przepływów pieniężnych (zł)	01.10.25 – 31.12.25	01.10.24 – 31.12.24	01.01.25 – 31.12.25	01.01.24 – 31.12.24
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 749 649,89	2 608 581,73	1 188 021,53	2 619 455,51
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 232 411,10	-1 267 335,03	-1 295 698,10	-4 434 026,01
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-74 325,44	-1 044 802,73	-288 991,39	2 461 166,58
Przepływy pieniężne netto razem	442 913,35	296 443,97	-396 667,96	646 596,08

13. Jednostkowe sprawozdanie finansowe Emitenta za IV kw. 2025 roku

Bilans Emitenta

(w zł)

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2025 r.	Na dzień 31.12.2024 r.
A. Aktywa trwałe	32 306 061,08	31 779 751,01
I. Wartości niematerialne i prawne	2 162 421,75	2 569 192,62
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	2 162 421,75	2 569 192,62
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	104 854,28	210 693,51
1. Środki trwałe	104 854,28	210 693,51
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	4 888,80	4 888,80
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	4 888,80	4 888,80
IV. Inwestycje długoterminowe	8 179 387,15	8 079 387,15
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	8 179 387,15	8 079 387,15
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	21 854 509,10	20 915 588,93
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		34 223,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	21 854 509,10	20 881 365,93
B. Aktywa obrotowe	10 824 758,19	10 486 093,28
I. Zapasy	46 583,18	1 325,95
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	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy i usługi	46 583,18	1 325,95
II. Należności krótkoterminowe	5 720 265,81	5 196 802,12
1. Należności od jednostek powiązanych	194 992,64	561 283,43
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	5 525 273,17	4 635 518,69
III. Inwestycje krótkoterminowe	4 858 794,82	5 149 987,86
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	4 858 794,82	5 149 987,86
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	199 114,38	137 977,35
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	43 130 819,27	42 265 844,29

A. Kapitał (fundusz) własny	26 061 492,79	25 842 384,70
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	465 000,00	465 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	11 248 178,79	11 248 178,79
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	5 518 954,62	5 518 954,62
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	8 610 251,29	4 055 517,13
VI. Zysk (strata) netto	219 108,09	4 554 734,16
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	17 069 326,48	16 423 459,59
I. Rezerwy na zobowiązania	79 617,59	79 617,59
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	79 617,59	79 617,59
II. Zobowiązania długoterminowe	1 482 976,92	1 757 434,97
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	1 482 976,92	1 757 434,97
III. Zobowiązania krótkoterminowe	15 330 496,99	14 410 172,05
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	464 924,41	181 145,75
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	14 865 572,58	14 229 026,30
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	176 234,98	176 234,98
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	176 234,98	176 234,98
PASYWA RAZEM	43 130 819,27	42 265 844,29

Rachunek zysków i strat Emitenta

(w zł)

Wyszczególnienie	Za okres od 01.10.2025 r. do 31.12.2025 r.	Za okres od 01.10.2024 r. do 31.12.2024 r.	Za okres od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r.	Za okres od 01.01.2024 r. do 31.12.2024 r.
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1 511 414,06	4 628 711,72	6 045 656,24	14 425 685,09
I. Przychody ze sprzedaży produktów	1 511 414,06	4 628 711,72	6 045 656,24	14 425 685,09
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	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	1 365 934,45	3 120 258,53	5 463 737,81	8 716 473,35
I. Amortyzacja	128 152,53	248 991,92	512 610,12	1 306 657,67
II. Zużycie materiałów i energii	1 925,96	5 740,31	7 703,83	33 436,33
III. Usługi obce	1 223 215,80	2 782 382,19	4 892 863,19	7 262 833,26
IV. Podatki i opłaty	231,33	956,00	925,33	5 078,00
V. Wynagrodzenia	8 169,69	1 075,00	32 678,75	15 280,00
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 907,52	0,00	7 630,07	1 549,33
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	2 331,63	81 113,11	9 326,53	91 638,76
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	145 479,61	1 508 453,19	581 918,43	5 709 211,74
D. Pozostałe przychody operacyjne	5,99	0,20	23,96	2,74
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	5,99	0,20	23,96	2,74
E. Pozostałe koszty operacyjne	0,69	0,00	30 002,23	30 002,23
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	0,69	0,00	30 002,23	30 002,23
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	145 484,91	1 508 453,39	551 940,16	5 679 212,25
G. Przychody finansowe	153,20	0,00	153,20	0,00
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	153,20	0,00	153,20	0,00
H. Koszty finansowe	71 555,32	84 600,65	286 221,27	281 145,09
I. Odsetki	71 555,32	84 600,65	286 221,27	264 008,05
II. Strata ze tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	17 137,04
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	74 082,79	1 423 852,74	265 872,09	5 398 067,16
J. Podatek dochodowy	14 075,00	75 713,00	46 764,00	843 333,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	60 007,79	1 348 139,74	219 108,09	4 554 734,16

Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta

(w zł)

Wyszczególnienie	Za okres od 01.10.2025 r. do 31.12.2025 r.	Za okres od 01.10.2024 r. do 31.12.2024 r.	Za okres od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r.	Za okres od 01.01.2024 r. do 31.12.2024 r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	60 007,79	1 348 139,74	219 108,09	4 554 734,16
II. Korekty razem	1 689 642,10	1 260 441,99	968 913,44	-1 935 278,65
1. Amortyzacja	128 152,53	248 991,92	512 610,12	1 306 657,67
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	6 887,55	17 137,04
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	71 555,32	264 008,05	214 665,95	264 008,05
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	-576 089,77	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	-2 142,00	0,00	-2 142,00
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	59 204,64	-45 257,23	13 967,80
7. Zmiana stanu należności	1 558 528,06	6 084 331,77	-523 463,69	2 719 898,74
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 616 686,84	-1 765 992,57	920 324,94	1 734 983,45
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	0,00	-3 708 593,33	-1 034 280,20	-8 646 512,68
10. Inne korekty	1 548 093,03	656 723,28	917 426,00	656 723,28
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	1 749 649,89	2 608 581,73	1 188 021,53	2 619 455,51
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	635 638,90	0,00	635 638,90	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych	635 638,90		635 638,90	
4. Inne wpływy inwestycyjne				
II. Wydatki	1 868 050,00	1 267 335,03	1 931 337,00	4 434 026,01
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	28 012,71	63 287,00	1 368 823,69
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	1 868 050,00	1 239 322,32	1 868 050,00	3 065 202,32
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-1 232 411,10	-1 267 335,03	-1 295 698,10	-4 434 026,01
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	1 910 000,00	1 323 787,00	1 910 000,00	4 920 001,33
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	1 760 000,00		1 760 000,00	3 325 492,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	150 000,00		150 000,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	1 334 656,00	0,00	1 594 509,33
II. Wydatki	1 984 325,44	2 368 589,73	2 198 991,39	2 458 834,75
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	956 070,12	317 646,91	956 070,12	317 646,91
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	856 200,00	1 805 400,00	856 200,00	1 805 400,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	71 779,79	0,00	71 779,79
8. Odsetki	71 555,32	184 632,03	286 221,27	264 008,05
9. Inne wydatki finansowe	100 500,00	0,00	100 500,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-74 325,44	-1 044 802,73	-288 991,39	2 461 166,58

D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	442 913,35	296 443,97	-396 667,96	646 596,08
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	442 913,35	296 443,97	-396 667,96	646 596,08
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 569,45	544 706,79	841 150,76	194 554,68
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	444 482,80	841 150,76	444 482,80	841 150,76

Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta

(w zł)

Wyszczególnienie	Za okres od 01.10.2025 r. do 31.12.2025 r.	Za okres od 01.10.2024 r. do 31.12.2024 r.	Za okres od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r.	Za okres od 01.01.2024 r. do 31.12.2024 r.
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	26 031 486,54	20 034 240,61	25 842 384,70	15 768 695,92
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	26 031 486,54	20 034 240,61	25 842 384,70	15 768 695,92
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	465 000,00	465 000,00	465 000,00	465 000,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	465 000,00	465 000,00	465 000,00	465 000,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	11 248 178,79	11 248 178,79	11 248 178,79	11 248 178,79
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	11 248 178,79	11 248 178,79	11 248 178,79	11 248 178,79
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	5 518 954,62	0,00	5 518 954,62	0,00
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	5 518 954,62	5 518 954,62	5 518 954,62	5 518 954,62
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	4 055 517,13	5 114 467,40	4 055 517,13	67 309,11
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	4 055 517,13	5 114 467,40	4 055 517,13	67 309,11
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	4 055 517,13	5 114 467,40	4 055 517,13	67 309,11
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	8 610 251,29	4 055 517,13	8 610 251,29	4 055 517,13
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	8 610 251,29	4 055 517,13	8 610 251,29	4 055 517,13
6. Wynik netto	219 108,09	1 348 139,74	219 108,09	4 554 734,16
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	26 061 492,79	25 842 384,70	26 061 492,79	25 842 384,70
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	26 061 492,79	25 842 384,70	26 061 492,79	25 842 384,70

14. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach w stosowaniu zasad (polityki) rachunkowości

Omówienie metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji)

- 1.1. Wartość stanu końcowego środków pieniężnych w walutach obcych, wycenia się według średniego kursu NBP na dzień wyceny.
- 1.2. Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne - według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny środków trwałych), pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.
 - 1.2.1 Do wartości niematerialnych i prawnych zalicza się wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej wynoszącej co najmniej 10 000 zł:
 - amortyzację wartości niematerialnych i prawnych, o wartości powyżej 10 000 zł rozpoczyna się od miesiąca następującego po miesiącu, w którym wartości niematerialne i prawne przyjęto do używania,
 - wartości składników majątku mających cechy wartości niematerialnych i prawnych o wartości nieprzekraczającej kwoty 10.000 zł zalicza się do kosztów bieżącej działalności operacyjnej,
 - wartości niematerialne i prawne w postaci filmów, przekazuje się do użytkowania po dokonaniu "lokalizacji na rynek polski" ich wartość początkowa może być niższa niż 10 000 zł do czasu przekazania do użytkowania filmy ujmowane są jako Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe.
 - 1.2.2 Do środków trwałych zalicza się środki trwałe o wartości początkowej wynoszącej co najmniej 10 000 zł:
 - amortyzację środków trwałych o wartości powyżej 10 000 zł rozpoczyna się od miesiąca następującego po miesiącu, w którym środki trwałe przyjęto do używania i stosuje się przez okres przyjęty w przepisach podatkowych i według stawek określonych w tych przepisach – metoda liniowa,
 - składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania, dłuższym niż rok i wartości początkowej nie wyższej niż 10 000 zł, są zaliczane bezpośrednio do kosztów zużycia materiałów,
 - do środków trwałych używanych stosuje się indywidualne stawki amortyzacji,
 - obiekty użytkowane na podstawie leasingu i umów o podobnym charakterze - stosuje się rozwiązania określone w przepisach podatkowych,
 - odpis z tytułu trwałej utraty wartości - w przypadku kiedy środek trwały przestanie być kontrolowany przez jednostkę z powodu jego planowanej likwidacji lub gdy nie przynosi spodziewanych efektów ekonomicznych, a także w przypadku zmiany technologii, dochodzi do utraty wartości, w takim przypadku dokonuje się odpisu aktualizującego, o jego wysokości decyduje kierownik jednostki, jednak nie może być ona niższa od ceny sprzedaży netto tego środka trwałego, w przypadku braku informacji co do ceny sprzedaży, należy zastosować wycenę według wartości godziwej, w sytuacji gdy ustanie przyczyna, dla której dokonano odpisu z tytułu trwałej utraty wartości, dokonuje się przywrócenia wartości pierwotnej środka trwałego.
- 1.3. Należności wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności, czyli po uwzględnieniu odpisów aktualizujących ich wartość.
- 1.4. Udziały (akcje) własne - według cen nabycia.
- 2.1. Zobowiązania finansowe, z wyjątkiem pozycji zabezpieczanych, wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego, w wysokości skorygowanej ceny nabycia.

- 2.2. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne o charakterze zobowiązań wycenia się w wartości godziwej.
- 2.3. Zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, czyli do kwoty głównej zobowiązań dolicza się odsetki wynikające z otrzymanych od kontrahentów not odsetkowych.
- 2.4. Rezerwy - w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.
- 2.5. Kapitały (fundusze) własne, z wyjątkiem udziałów (akcji) własnych - w wartości nominalnej.
- 3.1. Pozostałe aktywa i pasywa - w wartości nominalnej.

Ustalenie wyniku finansowego

1. Wynik działalności operacyjnej stanowi różnicę między przychodami sprzedaży usług, bez podatku od towarów i usług, oraz pozostałymi przychodami operacyjnymi a wartością poniesionych od początku roku obrotowego kosztów operacyjnych i pozostałych kosztów operacyjnych.
2. Wynik operacji finansowych stanowi różnicę między przychodami finansowymi, w szczególności z tytułu: dywidend (udziałów w zyskach), odsetek, zysków ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi, a kosztami finansowymi, w szczególności z tytułu: odsetek, strat ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi, z wyjątkiem odsetek, prowizji, dodatnich i ujemnych różnic kursowych.
3. Na wynik finansowy netto jednostki wpływają obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego, którego podatnikiem jest jednostka

Ustalenie sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego

Do sporządzenia Sprawozdania finansowego na potrzeby raportu przyjęto zasady Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (z późn. zm.) odnoszące się do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, a także zasady wynikające z rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 roku (z późn. zm.) w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych.

Sprawozdanie finansowe na potrzeby raportu jest sporządzane na dzień zamknięcia ksiąg rachunkowych oraz na inny dzień bilansowy. Sprawozdanie finansowe składa się z:

- wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
- bilansu,
- rachunku zysków i strat,
- dodatkowych informacji i objaśnień,
- zestawienia zmian w kapitałach,
- rachunku przepływów pieniężnych.

Spółka stosuje porównawczy układ rachunku zysków i strat. Dane liczbowe w sprawozdaniu wykazuje się w złotych i groszach. Zarząd Spółki sporządza za każdy rok obrotowy sprawozdanie z działalności spółki.

Warszawa, dnia 16 lutego 2026 roku

Leszek Kułak
Prezes Zarządu
RED CARPET MEDIA GROUP SA