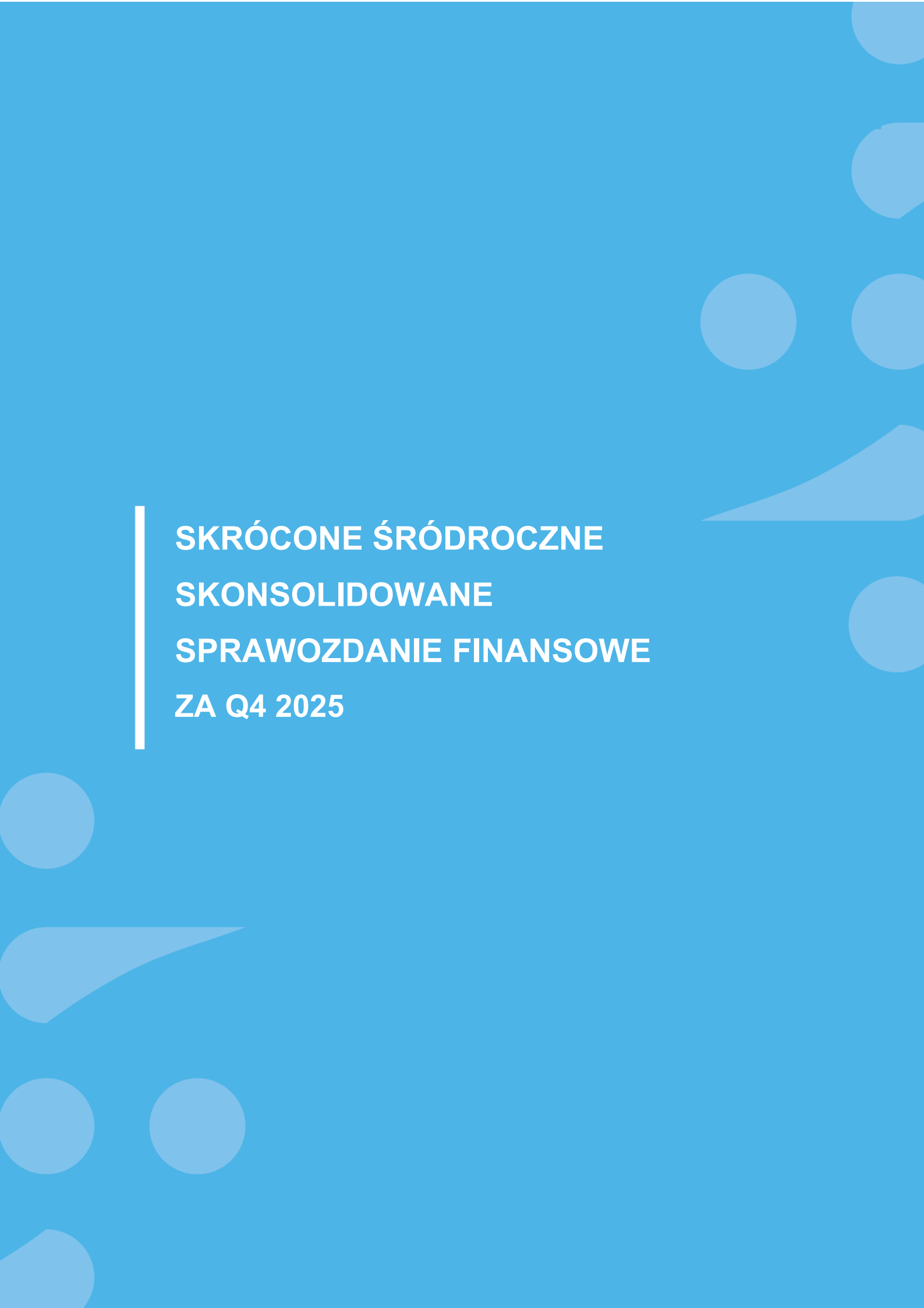


**SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY I
JEDNOSTKOWY
RAPORT OKRESOWY ZA Q4 2025 GRUPY
KAPITAŁOWEJ KANCELARIA MEDIUS S.A.
(korekta)**



Spis treści

I.	SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	4
1.	Śródroczny skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2025 roku oraz dane skorygowane	4
2.	Śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat, sporządzony za okres 3 miesięcy zakończony 31 grudnia 2025 roku oraz dane skorygowane (w tysiącach złotych).....	8
3.	Śródroczny skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych, sporządzony za okres 3 miesięcy zakończony 31 grudnia 2025 roku oraz dane skorygowane za niniejsze okresy (w tysiącach złotych).....	9
4.	Śródroczne skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym sporządzone za okres 3 miesięcy zakończony 31 grudnia 2025 roku oraz dane skorygowane (w tysiącach złotych)	11
II.	SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	15
1.	Śródroczny jednostkowy bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2025 roku oraz dane skorygowane (w tysiącach złotych).....	15
2.	Śródroczny jednostkowy rachunek zysków i strat, sporządzony za okres 3 miesięcy zakończony 31 grudnia 2025 roku i dane skorygowane (w tysiącach złotych)	18
3.	Śródroczny jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych, sporządzony za okres 3 miesięcy zakończony 31 grudnia 2025 roku i dane skorygowane (w tysiącach złotych)	19
4.	Śródroczne jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym sporządzone za okres 3 miesięcy zakończony 31 grudnia 2025 roku i dane skorygowane (w tysiącach złotych).	21
5.	Wybrane dodatkowe dane finansowe dotyczące grupy kapitałowej.	23
III.	DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	24



**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE
SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA Q4 2025**



I. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Jednostka dominująca w toku prac audytowych i w uzgodnieniu z biegłym rewidentem dokonała zmian w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2025 w stosunku do danych opublikowanych za IV kwartał 2025 roku. Poniżej przedstawiono skorygowane w trakcie audytu dane skonsolidowanego bilansu, skonsolidowanego rachunku zysków i strat, skonsolidowanego zestawienia zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych, oraz porównawczo dane opublikowane w raporcie za IV kwartał 2025 roku.

Zmiany dotyczyły głównie dwóch obszarów. Po pierwsze jednostka dominująca pierwotnie ujęła skutki umorzenia obligacji serii M,O,P w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w przychodach finansowych w całości. Jednostka dokonała weryfikacji swojego stanowiska i w skorygowanej wersji sprawozdania skutki umorzenia obligacji serii M,O,P zostały ujęte w skonsolidowanym bilansie jako rozliczenia międzyokresowe przychodów, ponieważ wysokość oprocentowania obligacji serii R, powstałej w ramach refinansowania zobowiązań z tytułu obligacji serii M,O,P, jest ściśle związana z umorzeniem części obligacji serii M,O,P i dla potrzeb zachowania zasady współmierności przychodów i kosztów będą one rozliczane proporcjonalnie do okresu wykupu obligacji serii R. Kwota korekty wpłynęła na skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych w wysokości (-) 1 913 tys. zł, zaś w skonsolidowanym bilansie dokonano zmiany ustalając rozliczenia międzyokresowe przychodów w wysokości 2 453 tys. zł oraz korygując (zmniejszając) zobowiązania z tytułu obligacji w wysokości 544 tys. zł.

Drugi obszar korekt dotyczy ustalenia nadwyżki aktywów na podatek odroczony nad rezerwami na podatek odroczony wysokości 356 tys. zł. Dotychczas jednostka dominująca ustalała aktywa na podatek odroczony w wysokości rezerw ze względu na sytuację finansową jednostki dominującej. W 2025 roku ostatecznie został zakończony proces restrukturyzacji i z tego względu jednostka dominująca dokonała ustalenia nadwyżki aktywów nad rezerwami w związku z realną możliwością realizacji tego aktywu.

Oprócz tego poniższe zestawienie zawiera inne, mniej istotne korekty wprowadzone w toku audytu sprawozdań finansowych za rok obrotowy 2025.

Adekwatne zmiany zostały dokonane również na poziomie sprawozdania jednostkowego.

1. Śródroczny skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2025 roku oraz dane skorygowane

Lp.	Pozycja	31.12.2025 (po korekcie)	31.12.2025 (w raporcie opublikowanym 10.02.2026)
A.	AKTYWA TRWAŁE	20 844	20 563
I.	Wartości niematerialne i prawne	6	6
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2.	Wartość firmy	-	-
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	6	6
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	-
1.	Wartość firmy - jednostki zależne	-	-
2.	Wartość firmy - jednostki współzależne	-	-
III.	Rzeczowe aktywa trwałe	59	59
1.	Środki trwałe	59	59
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-	-
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-	-
	c) urządzenia techniczne i maszyny	59	59
	d) środki transportu	-	-
	e) inne środki trwałe	-	-
2.	Środki trwałe w budowie	-	-
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
IV.	Należności długoterminowe	46	46
1.	Od jednostek powiązanych	-	-



Lp.	Pozycja	31.12.2025 (po korekcie)	31.12.2025 (w raporcie opublikowanym 10.02.2026)
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
2.	Od pozostałych jednostek	46	46
V.	Inwestycje długoterminowe	18 841	18 325
1.	Nieruchomości	-	-
2.	Wartości niematerialne i prawne	-	-
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	18 841	18 325
	<i>a) w jednostkach zależnych i współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną</i>	-	-
	- udziały lub akcje	-	-
	- inne papiery wartościowe	-	-
	- udzielone pożyczki	-	-
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
	<i>b) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności</i>	-	-
	- udziały lub akcje	-	-
	- inne papiery wartościowe	-	-
	- udzielone pożyczki	-	-
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
	<i>c) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>	-	-
	- udziały lub akcje	-	-
	- inne papiery wartościowe	-	-
	- udzielone pożyczki	-	-
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
	<i>d) w pozostałych jednostkach</i>	18 841	18 325
	- udziały lub akcje	-	-
	- inne papiery wartościowe	-	-
	- udzielone pożyczki	-	-
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	18 841	18 325
4.	Inne inwestycje długoterminowe	-	-
VI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 892	2 128
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 892	2 128
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
B.	AKTYWA OBROTOWE	19 332	19 849
I.	Zapasy	58	58
1.	Materiały	-	-
2.	Półprodukty i produkty w toku	-	-
3.	Produkty gotowe	-	-
4.	Towary	-	-
5.	Zaliczki na dostawy i usługi	58	58
II.	Należności krótkoterminowe	207	208
1	Należności od jednostek powiązanych	-	-
	<i>a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:</i>	-	-
	- do 12 miesięcy	-	-
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
	<i>b) inne</i>	-	-
2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
	<i>a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:</i>	-	-
	- do 12 miesięcy	-	-
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
	<i>b) inne</i>	-	-
3	Należności od pozostałych jednostek	207	208



Lp.	Pozycja	31.12.2025 (po korekcie)	31.12.2025 (w raporcie opublikowanym 10.02.2026)
	<i>a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:</i>	119	119
	- do 12 miesięcy	119	119
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
	<i>b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń</i>	-	1
	<i>c) inne</i>	88	88
	<i>d) dochodzone na drodze sądowej</i>	-	-
III.	Inwestycje krótkoterminowe	19 018	19 535
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	19 018	19 535
	<i>a) w jednostkach zależnych i współzależnych</i>	-	-
	- udziały lub akcje	-	-
	- inne papiery wartościowe	-	-
	- udzielone pożyczki	-	-
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
	<i>b) w jednostkach stowarzyszonych</i>	-	-
	- udziały lub akcje	-	-
	- inne papiery wartościowe	-	-
	- udzielone pożyczki	-	-
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
	<i>c) w pozostałych jednostkach</i>	6 179	6 696
	- udziały lub akcje	-	-
	- inne papiery wartościowe	-	-
	- udzielone pożyczki	-	-
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	6 179	6 696
	<i>d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</i>	12 839	12 839
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	7 839	7 839
	- inne środki pieniężne	5 000	5 000
	- inne aktywa pieniężne	-	-
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	49	49
C.	NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY	-	-
D.	UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	37	37
	AKTYWA RAZEM	40 213	40 449

	Pozycja	31.12.2025 (po korekcie)	31.12.2025 (w raporcie opublikowanym 10.02.2026)
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	18 296	19 754
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	23 105	23 105
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	55 277	55 277
	- nadwyżka wartości sprzedaży/emisyjnej nad wartością nominalną udziałów (akcji)	4 340	4 340
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	-	-
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	-	-
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	24 097	24 097
	- tworzone zgodnie ze statutem spółki	-	228
V.	Różnice kursowe z przeliczeń	1 320	1 319
VI.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-81 882	- 81 882
VII.	Zysk (strata) netto	- 3 621	- 2 162
VIII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (-)	-	-
B.	KAPITAŁY MNIEJSZOŚCI	-	-
C.	Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	-
I.	Ujemna wartość firmy - jednostki zależne	-	-



	Pozycja	31.12.2025 (po korekcie)	31.12.2025 (w raporcie opublikowanym 10.02.2026)
II.	Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne	-	-
D.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	21 917	20 695
I.	Rezerwy na zobowiązania	4 742	5 334
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 536	2 128
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	159	158
	- długoterminowa	13	13
	- krótkoterminowa	146	146
3.	Pozostałe rezerwy	3 047	3 048
	- długoterminowe	2 873	2 873
	- krótkoterminowe	174	174
II.	Zobowiązania długoterminowe	8 914	8 831
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	-
1.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
2.	Wobec pozostałych jednostek	8 914	8 831
	a) kredyty i pożyczki	-	-
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	8 914	8 831
	c) inne zobowiązania finansowe	-	-
	d) zobowiązania wekslowe	-	-
	e) inne	-	-
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	5 808	6 530
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	-
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-
	- do 12 miesięcy	-	-
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
	b) inne	-	-
2	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-
	- do 12 miesięcy	-	-
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
	b) inne	-	-
3	Wobec pozostałych jednostek	5 808	6 530
	a) kredyty i pożyczki	-	-
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 568	3 196
	c) inne zobowiązania finansowe	-	-
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	559	554
	- do 12 miesięcy	559	554
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
	f) zobowiązania wekslowe	-	-
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	396	422
	h) z tytułu wynagrodzeń	175	176
	i) inne	2 110	2 183
3.	Fundusze specjalne	-	-
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	2 453	
1.	Ujemna wartość firmy	-	-
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	2 453	-
	- długoterminowe	1 473	-
	- krótkoterminowe	980	-
	PASYWA RAZEM	40 213	40 449



2. Śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat, sporządzony za okres 3 miesięcy zakończony 31 grudnia 2025 roku oraz dane skorygowane (w tysiącach złotych)

Lp.	Wyszczególnienie	01.01.2025- 31.12.2025 (po korekcie)	01.10.2025- 31.12.2025 (po korekcie)	01.01.2025- 31.12.2025 (w raporcie opublikowanym 10.02.2026)	01.10.2025- 31.12.2025 (w raporcie opublikowanym 10.02.2026)
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	13 809	2 971	13 695	2 857
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	14 007	3 294	13 893	3 179
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	-198	-323	-198	-323
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów	-	-	-	-
B.	Koszty sprzedanych produktów i towarów, w tym:	12 699	3 671	12 692	3 664
I	Amortyzacja	62	17	62	17
II	Zużycie materiałów i energii	130	30	130	30
III	Usługi obce	6 668	2 042	6 659	2 033
IV	Podatki i opłaty	577	161	655	239
V	Wynagrodzenia	4 004	1 101	4 004	1 101
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	879	220	879	220
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	379	100	303	25
VIII.	Wartość sprzedanych towarów	-	-	-	-
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	1 110	-700	1 003	- 807
D.	Pozostałe przychody operacyjne	510	502	519	511
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II.	Dotacje	11	11	11	11
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
IV.	Inne przychody operacyjne	499	491	508	500
E.	Pozostałe koszty operacyjne	2 890	-55	2 886	-59
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III.	Inne koszty operacyjne	2 890	-55	2 886	- 59
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	-1 270	-143	- 1 364	- 237
G.	Przychody finansowe	144	-85	2 841	2 612
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-
II.	Odsetki	142	-67	142	- 67
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	-
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-	-
V.	Inne	2	-18	2 699	2 679
H.	Koszty finansowe	2 851	1 771	3 639	2 559
I.	Odsetki	2 687	1 688	3 434	2 435
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-	-	-
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-	-
IV.	Inne	164	83	205	124
I.	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	-	-	-	-
J.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)	- 3 977	-1 999	- 2 162	-184
K.	Odpis wartości firmy	-	-	-	-
I.	Odpis wartości firmy - jednostki zależne	-	-	-	-
II.	Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	-	-	-	-
L.	Odpis ujemnej wartości firmy	-	-	-	-
I.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	-	-	-	-
II.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	-	-	-	-



Lp.	Wyszczególnienie	01.01.2025- 31.12.2025 (po korekcie)	01.10.2025- 31.12.2025 (po korekcie)	01.01.2025- 31.12.2025 (w raporcie opublikowanym 10.02.2026)	01.10.2025- 31.12.2025 (w raporcie opublikowanym 10.02.2026)
M.	Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-
N.	Zysk (strata) brutto (J-K+L+/-M)	-3 977	-1 999	- 2 162	- 184
O.	Podatek dochodowy	-356	-356	-	-
P.	Zyski (straty) mniejszości	-	-	-	-
R.	Zysk (strata) netto (N-O-P+/-R)	-3 621	-1 643	- 2 162	- 184

3. Śródroczny skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych, sporządzony za okres 3 miesięcy zakończony 31 grudnia 2025 roku oraz dane skorygowane za niniejsze okresy (w tysiącach złotych)

	Wyszczególnienie	01.01.2025- 31.12.2025 (po korekcie)	01.10.2025- 31.12.2025 (po korekcie)	01.01.2025- 31.12.2025 (w raporcie opublikowanym 10.02.2026)	01.10.2025- 31.12.2025 (w raporcie opublikowanym 10.02.2026)
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk / Strata netto	-3 621	-1 643	- 2 162	- 184
II.	Korekty razem	11 351	3 029	9 864	1 540
1.	Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych	-	-	-	-
2.	Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	-	-	-	-
3.	Amortyzacja	62	62	62	62
4.	Odpis wartości firmy	-	-	-	-
5.	Odpis ujemnej wartości firmy	-	-	-	-
6.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	- 28	- 187	-24	- 183
7.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 743	1 854	3 287	2 398
8.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-	-	-
9.	Zmiana stanu rezerw	2 082	- 325	2 674	267
10.	Zmiana stanu zapasów	1	1	1	1
11.	Zmiana stanu należności	- 301	- 311	- 301	- 311
12.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek, kredytów i obligacji	- 160	- 370	- 64	- 274
13.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	2 719	2 663	23	- 33
14.	Inne korekty	4 233	- 358	4 205	- 387
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	7 730	1 386	7 701	1 356
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy	132	24	132	24
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	132	24	132	24
a)	w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	-	-	-	-
	dywidendy otrzymane	-	-	-	-
	spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-	-
	sprzedaż udziałów	-	-	-	-



	Wyszczególnienie	01.01.2025- 31.12.2025 (po korekcie)	01.10.2025- 31.12.2025 (po korekcie)	01.01.2025- 31.12.2025 (w raporcie opublikowanym 10.02.2026)	01.10.2025- 31.12.2025 (w raporcie opublikowanym 10.02.2026)
	odsetki od pożyczek	-	-	-	-
	sprzedaż udziałów	-	-	-	-
b)	w pozostałych jednostkach:	132	24	132	24
	- zbycie aktywów finansowych	-	-	-	-
	- dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-	-
	- odsetki	132	24	132	24
	- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-	-
4.	Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
II.	Wydatki	26	45	26	45
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	26	71	26	71
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	-	-	-	-
a)	w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	-	-	-	-
	udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-	-
	dopłaty do kapitału	-	-	-	-
b)	w pozostałych jednostkach:	-	-	-	-
	- nabycie aktywów finansowych	-	-	-	-
	- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-	-
4.	Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	-	-	-	-
5.	Inne wydatki inwestycyjne	-	-26	-	-26
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	106	-21	106	21
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	-	-	-	-
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-	-
2.	Kredyty i pożyczki	-	-	-	-
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4.	Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
II.	Wydatki	6 118	2 784	6 117	2 783
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-	-	-
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-	-
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-	-
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	-	-	-	-
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	4 866	2 563	4 866	2 563
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	34	-	34	-
8.	Odsetki	1 218	221	1 217	220
9.	Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-6 118	-2 784	-6 117	-2 783
D.	Przepływy pieniężne netto razem	1 718	-1 419	1 690	-1 447
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	1 718	-1 419	1 690	-1 447
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-



	Wyszczególnienie	01.01.2025- 31.12.2025 (po korekcie)	01.10.2025- 31.12.2025 (po korekcie)	01.01.2025- 31.12.2025 (w raporcie opublikowanym 10.02.2026)	01.10.2025- 31.12.2025 (w raporcie opublikowanym 10.02.2026)
F.	Środki pieniężne na początek okresu	11 121	14 258	11 121	14 258
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	12 839	12 839	12 811	12 811
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

4. Śródroczne skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym sporządzone za okres 3 miesięcy zakończony 31 grudnia 2025 roku oraz dane skorygowane (w tysiącach złotych)

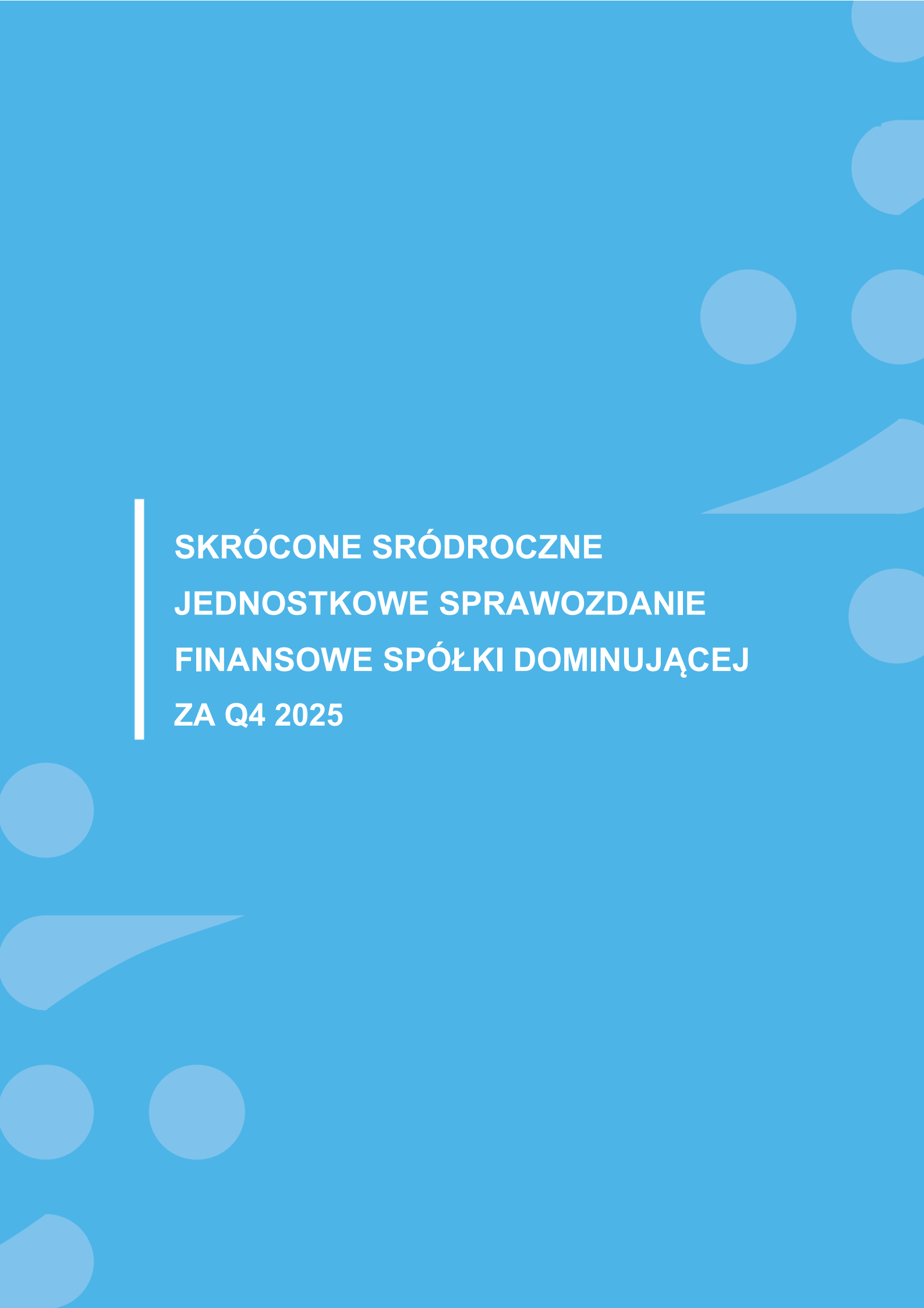
Lp.	Wyszczególnienie	01.01.2025- 31.12.2025 (po korekcie)	01.10.2025- 31.12.2025 (po korekcie)	01.01.2025- 31.12.2025 (w raporcie opublikowanym 10.02.2026)	01.10.2025- 31.12.2025 (w raporcie opublikowanym 10.02.2026)
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	-29 027	-31 005	- 29 027	- 31 005
	- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
	- korekty błędów	-	-	-	-
I. a	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	-29 027	-31 005	- 29 027	- 31 005
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	23 105	23 105	23 105	23 105
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-	-	-	-
a)	zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
b)	zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	23 105	23 105	23 105	23 105
2	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	4 340	4 340	4 340	4 340
2.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	50 937	50 937	50 937	50 937
a)	zwiększenie (z tytułu)	50 937	50 937	50 937	50 937
	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
	- umorzenie zobowiązań	50 937	50 937	50 937	50 937
b)	zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
2.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	55 277	55 277	55 277	55 277
3	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-	-	-
3.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-	-	-
a)	zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
b)	zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
	-	-	-	-	-



Lp.	Wyszczególnienie	01.01.2025- 31.12.2025 (po korekcie)	01.10.2025- 31.12.2025 (po korekcie)	01.01.2025- 31.12.2025 (w raporcie opublikowanym 10.02.2026)	01.10.2025- 31.12.2025 (w raporcie opublikowanym 10.02.2026)
	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
3.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu				
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	24 097	24 097	24 097	24 097
4.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-	-	-
a)	zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
b)	zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
4.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	24 097	24 097	24 097	24 097
5.	Różnice kursowe z przeliczenia	1 320	1 320	1 319	1 319
6.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	- 81 882	- 83 860	- 81 882	- 83 860
6.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	-	-
	- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
	- korekty błędów	-	-	-	-
6.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-	-	-
a)	zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
b)	zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
6.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	-
6.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	81 882	83 860	81 882	83 860
	- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
	- korekty błędów	-	-	-	-
6.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	81 882	83 860	81 882	83 860
a)	zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
b)	zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
6.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	81 882	83 860	81 882	83 860
6.7	Zysk / Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-81 882	- 83 860	- 81 882	- 83 860
7.	Zysk / Strata za rok obrotowy	- 3 621	- 1 643	- 2 162	- 184
a)	Zysk netto	- 3 621	- 1 643	- 2 162	- 184
b)	Strata netto	-	-	-	-
c)	Odpisy z zysku	-	-	-	-



Lp.	Wyszczególnienie	01.01.2025- 31.12.2025 (po korekcie)	01.10.2025- 31.12.2025 (po korekcie)	01.01.2025- 31.12.2025 (w raporcie opublikowanym 10.02.2026)	01.10.2025- 31.12.2025 (w raporcie opublikowanym 10.02.2026)
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	18 296	18 296	19 754	19 754
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	18 296	18 296	19 754	19 754



**SKRÓCONE SRÓDROCZNE
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ
ZA Q4 2025**



II. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

1. Śródroczny jednostkowy bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2025 roku oraz dane skorygowane (w tysiącach złotych).

AKTYWA		31.12.2025 (po korekcie)	31.12.2025 (w raporcie opublikowanym 10.02.2026)
A.	Aktywa trwałe	20 648	20 367
I.	Wartości niematerialne i prawne	-	-
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2.	Wartość firmy	-	-
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	-	-
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	53	53
1.	Środki trwałe	53	53
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-	-
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-	-
c)	urządzenia techniczne i maszyny	53	53
d)	środki transportu	-	-
e)	inne środki trwałe	-	-
2.	Środki trwałe w budowie	-	-
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
III.	Należności długoterminowe	46	46
1.	Od jednostek powiązanych	-	-
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3.	Od pozostałych jednostek	46	46
IV.	Inwestycje długoterminowe	18 508	17 991
1.	Nieruchomości	-	-
2.	Wartości niematerialne i prawne	-	-
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	18 508	17 991
a)	w jednostkach powiązanych	699	699
-	udziały lub akcje	699	699
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	-	-
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
b)	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
-	udziały lub akcje	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	-	-
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
c)	w pozostałych jednostkach	17 809	17 292
-	udziały lub akcje	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	-	-
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	17 809	17 292
4.	Inne inwestycje długoterminowe	-	-



AKTYWA		31.12.2025 (po korekcie)	31.12.2025 (w raporcie opublikowanym 10.02.2026)
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 041	2 277
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 041	2 277
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
B.	Aktywa obrotowe	17 251	17 768
I.	Zapasy	-	-
1.	Materiały	-	-
2.	Półprodukty i produkty w toku	-	-
3.	Produkty gotowe	-	-
4.	Towary	-	-
5.	Zaliczki na dostawy i usługi	-	-
II.	Należności krótkoterminowe	438	439
1.	Należności od jednostek powiązanych	438	439
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	438	439
-	do 12 miesięcy	438	439
-	powyżej 12 miesięcy	-	-
b)	inne	-	-
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-
-	do 12 miesięcy	-	-
-	powyżej 12 miesięcy	-	-
b)	inne	-	-
3.	Należności od pozostałych jednostek	-	-
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-
-	do 12 miesięcy	-	-
-	powyżej 12 miesięcy	-	-
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	-	-
c)	inne	-	-
d)	dochodzone na drodze sądowej	-	-
III.	Inwestycje krótkoterminowe	16 765	17 281
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	16 765	17 281
a)	w jednostkach powiązanych	-	-
-	udziały lub akcje	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	-	-
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
b)	w pozostałych jednostkach	5 315	5 832
-	udziały lub akcje	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	-	-
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	5 315	5 832
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	11 450	11 450
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	6 450	6 450
-	inne środki pieniężne	5 000	5 000
-	inne aktywa pieniężne	-	-
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-



AKTYWA		31.12.2025 (po korekcie)	31.12.2025 (w raporcie opublikowanym 10.02.2026)
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	48	48
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	-	-
D.	Udziały (akcje) własne	37	37
	Aktywa razem	37 936	38 173

PASywa		31.12.2025 (po korekcie)	31.12.2025 (w raporcie opublikowanym 10.02.2026)
A.	Kapitał (fundusz) własny	19 215	20 668
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	23 105	23 105
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	64 619	64 619
	- nadwyżka wartości sprzedaży nad wartością nominalną akcji	4 340	4 340
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	-	-
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	-	-
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	12 133	12 133
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	-	-
	- na udziały (akcje) własne	-	-
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 80 534	- 80 534
VI.	Zysk (strata) netto	-108	1 345
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	18 721	17 504
I.	Rezerwy na zobowiązania	2 018	2 610
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 685	2 277
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	159	158
	- długoterminowa	13	13
	- krótkoterminowa	146	146
3.	Pozostałe rezerwy	174	174
	- długoterminowe	-	-
	- krótkoterminowe	174	174
II.	Zobowiązania długoterminowe	8 914	8 831
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	-
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3.	Wobec pozostałych jednostek	8 914	8 831
a)	kredyty i pożyczki	-	-
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	8 914	8 831
c)	inne zobowiązania finansowe	-	-
d)	zobowiązania wekslowe	-	-
e)	inne	-	-
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	5 336	6 063
1.	Wobec jednostek powiązanych	88	88
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	88	88
	- do 12 miesięcy	88	88
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
b)	inne	-	-



	PASYWA	31.12.2025 (po korekcie)	31.12.2025 (w raporcie opublikowanym 10.02.2026)
2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-
-	do 12 miesięcy	-	-
-	powyżej 12 miesięcy	-	-
b)	inne	-	-
3.	Wobec pozostałych jednostek	5 248	5 976
a)	kredyty i pożyczki	-	-
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 568	3 196
c)	inne zobowiązania finansowe	-	-
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	131	126
-	do 12 miesięcy	131	126
-	powyżej 12 miesięcy	-	-
e)	zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	-	-
f)	zobowiązania wekslowe	-	-
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publiczno-prawnych	279	279
h)	z tytułu wynagrodzeń	168	169
i)	inne	2 102	2 206
4.	Fundusze specjalne	-	-
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	2 453	-
1.	Ujemna wartość firmy	-	-
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	2 453	-
-	długoterminowe	1 336	-
-	krótkoterminowe	1 117	-
	Pasywa razem	37 936	38 173

2. Śródroczny jednostkowy rachunek zysków i strat, sporządzony za okres 3 miesięcy zakończony 31 grudnia 2025 roku i dane skorygowane (w tysiącach złotych)

Wyszczególnienie		01.01.2025-31.12.2025 (po korekcie)	01.10.2025-31.12.2025 (po korekcie)	01.01.2025-31.12.2025 (w raporcie opublikowanym 10.02.2026)	01.10.2025-31.12.2025 (w raporcie opublikowanym 10.02.2026)
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	11 605	2 192	11 492	2 079
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, w tym:	11 803	2 515	11 690	2 402
II.	Zmiana stanu produktów	-198	- 323	- 198	- 323
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów	-	-	-	-
B.	Koszty działalności operacyjnej	9 897	2 712	9 892	2 707
I.	Amortyzacja	39	11	39	11
II.	Zużycie materiałów i energii	130	30	130	30
III.	Usługi obce	6 197	1 713	6 192	1 708
IV.	Podatki i opłaty	367	78	367	78
V.	Wynagrodzenie	2 592	737	2 592	737



Wyszczególnienie		01.01.2025- 31.12.2025 (po korekcie)	01.10.2025- 31.12.2025 (po korekcie)	01.01.2025- 31.12.2025 (w raporcie opublikowanym 10.02.2026)	01.10.2025- 31.12.2025 (w raporcie opublikowanym 10.02.2026)
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	479	121	479	121
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	93	22	93	22
VIII.	Wartość sprzedanych towarów	-	-	-	-
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	1 708	-520	1 600	- 628
D.	Pozostałe przychody operacyjne	497	497	506	505
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II.	Dotacje	11	11	11	11
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
IV.	Inne przychody operacyjne	486	486	495	495
E.	Pozostałe koszty operacyjne	12	-	12	-
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III.	Inne koszty operacyjne	12	-	12	-
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	2 193	-23	2 094	- 122
G.	Przychody finansowe	185	44	2 882	2 741
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
II.	Odsetki	142	33	142	33
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-	-	-
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	43	28	43	28
V.	Inne	-	-17	2 697	2 679
H.	Koszty finansowe	2 842	1 769	3 630	2 557
I.	Odsetki	2 687	1 688	3 434	2 435
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-	-	-
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-	-
IV.	Inne	155	81	196	122
I.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-464	-1 748	1 345	61
J.	Podatek dochodowy	-356	-356	-	-
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
L.	Zysk (strata) netto (I-J-K)	-108	- 1 392	1 345	61

3. Śródroczny jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych, sporządzony za okres 3 miesięcy zakończony 31 grudnia 2025 roku i dane skorygowane (w tysiącach złotych)

Wyszczególnienie	01.01.2025- 31.12.2025 (po korekcie)	01.10.2025- 31.12.2025 (po korekcie)	01.01.2025- 31.12.2025 (w raporcie opublikowanym 10.02.2026)	01.10.2025- 31.12.2025 (w raporcie opublikowanym 10.02.2026)
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-108	-1 392	1 345	61
II. Korekty razem	4 380	2 485	2 927	1 034
1. Amortyzacja	39	11	39	11
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	- 38	5	- 38	5
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 749	1 855	3 293	2 399



Wyszczególnienie	01.01.2025-31.12.2025 (po korekcie)	01.10.2025-31.12.2025 (po korekcie)	01.01.2025-31.12.2025 (w raporcie opublikowanym 10.02.2026)	01.10.2025-31.12.2025 (w raporcie opublikowanym 10.02.2026)
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	- 42	- 28	- 42	- 28
5. Zmiana stanu rezerw	- 791	-269	-199	323
6. Zmiana stanu zapasów	-	-	-	-
7. Zmiana stanu należności	-3 939	-671	-3 939	-671
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-143	-448	- 44	-348
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	2 726	2 655	37	-33
10. Inne korekty	3 819	-625	3 819	-624
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)	4 272	1 093	4 272	1 095
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	132	24	132	24
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	132	24	132	24
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
- zbycie aktywów finansowych	-	-	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-	-
- odsetki	-	-	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	132	24	132	24
- zbycie aktywów finansowych	-	-	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-	-
- odsetki	132	24	132	24
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
II. Wydatki	28	-	28	-
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	28	28	28	28
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	-	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-28	-	- 28
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	104	24	104	24
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	-	-	-	-



Wyszczególnienie	01.01.2025-31.12.2025 (po korekcie)	01.10.2025-31.12.2025 (po korekcie)	01.01.2025-31.12.2025 (w raporcie opublikowanym 10.02.2026)	01.10.2025-31.12.2025 (w raporcie opublikowanym 10.02.2026)
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-	-
2. Kredyty i pożyczki	-	-	-	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
II. Wydatki	2 147	2 108	2 147	2 108
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-	-	-	-
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	2 108	2 108	2 108	2 108
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	34	-	34	-
8. Odsetki	6	-	6	-
9. Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	- 2 147	- 2 108	- 2 147	- 2 108
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	2 229	-991	2 229	-991
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	2 229	-991	2 229	-991
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	9 221	12 441	9 221	12 441
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	11 450	11 450	11 450	11 450
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

4. Śródroczne jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym sporządzone za okres 3 miesięcy zakończony 31 grudnia 2025 roku i dane skorygowane (w tysiącach złotych).

Wyszczególnienie	01.01.2025-31.12.2025 (po korekcie)	01.10.2025-31.12.2025 (po korekcie)	01.01.2025-31.12.2025 (w raporcie opublikowanym 10.02.2026)	01.10.2025-31.12.2025 (w raporcie opublikowanym 10.02.2026)
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	-40 956	20 607	- 40 956	20 607
- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-	-
I.a Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	-40 956	20 607	- 40 956	20 607
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	23 105	23 105	23 105	23 105
1.1 Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
- emisji akcji	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
- umorzenia akcji	-	-	-	-



	Wyszczególnienie	01.01.2025- 31.12.2025 (po korekcie)	01.10.2025- 31.12.2025 (po korekcie)	01.01.2025- 31.12.2025 (w raporcie opublikowanym 10.02.2026)	01.10.2025- 31.12.2025 (w raporcie opublikowanym 10.02.2026)
	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	23 105	23 105	23 105	23 105
2	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	4 340	64 619	4 340	64 619
2.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	60 279	-	60 279	-
a)	zwiększenie (z tytułu)	60 279	-	60 279	-
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-	-	-
	- z podziału zysku (ustawowo)	-	-	-	-
	- umorzenie zobowiązań	60 279	-	60 279	-
b)	zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
	- podwyższenie kapitału zakładowego	-	-	-	-
	- zbycia akcji własnych	-	-	-	-
	- umorzenia akcji własnych	-	-	-	-
2.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	64 619	64 619	64 619	64 619
3	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-	-	-
3.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-	-	-
a)	zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
	- zmiany cen rynkowych akcji	-	-	-	-
	- wycena bilansowa	-	-	-	-
b)	zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
	- zbycia środków trwałych	-	-	-	-
	- zmiany cen rynkowych akcji	-	-	-	-
	- wycena bilansowa	-	-	-	-
3.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-	-	-
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	12 133	12 133	12 133	12 133
4.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-	-	-
a)	zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
b)	zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
4.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	12 133	12 133	12 133	12 133
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-80 534	-79 250	- 80 534	- 79 250
5.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	12 118	1 284	12 118	1 284
	- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
	- korekty błędów	-	-	-	-
5.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	12 118	1 284	12 118	1 284
a)	zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
	- podziału zysku z lat ubiegłych	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
b)	zmniejszenie (z tytułu)	12 118	-	12 118	-



	Wyszczególnienie	01.01.2025-31.12.2025 (po korekcie)	01.10.2025-31.12.2025 (po korekcie)	01.01.2025-31.12.2025 (w raporcie opublikowanym 10.02.2026)	01.10.2025-31.12.2025 (w raporcie opublikowanym 10.02.2026)
	- pokrycie straty	12 118	-	12 118	-
	- przeznaczenie na kapitał zapasowy	-	-	-	-
	- podział zysku	-	-	-	-
5.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	1 284	-	1 284
5.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	92 652	80 534	92 652	80 534
	- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
	- korekty błędów	-	-	-	-
5.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	92 652	80 534	92 652	80 534
a)	zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
b)	zmniejszenie (z tytułu)	12 118	-	12 118	-
	- pokrycie straty	12 118	-	12 118	-
5.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	80 534	80 534	80 534	80 534
5.7	Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	- 80 534	- 79 250	- 80 534	-79 250
6.	Zysk / Strata za rok obrotowy	- 108	- 1 392	1 345	61
a)	zysk netto	- 108	- 1 392	1 345	61
b)	strata netto	-	-	-	-
c)	odpisy z zysku	-	-	-	-
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	19 215	19 215	20 668	20 668
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	19 215	19 215	20 668	20 668

5. Wybrane dodatkowe dane finansowe dotyczące grupy kapitałowej.

Jednostka dominująca dokonała weryfikacji i doprecyzowania sposobu obliczania EBITDA gotówkowej. Obecnie wylicza kalkulację EBITDA gotówkowej zgodnie z opisem w dolnej części tabeli.

Kalkulacja	Jednostka dominująca (korekta)	Jednostka dominująca	Grupa Kapitałowa (korekta)	Grupa Kapitałowa
Wpływy z nabywanych w toku działalności wierzytelności krótkoterminowych (non-performing loans)	-	18 333	-	20 180
Koszty operacyjne z włączeniem amortyzacji, kosztów nabycia portfeli oraz kosztów ich przeszacowania	-	9 865	-	15 517
EBITDA gotówkowa	-	8 468	-	4 663
Suma wartości odzysków z pakietów wierzytelności nabytych (z wyłączeniem wpłat oznaczonych w bieżącym roku jako spłaty do wyjaśnienia), powiększona o rozwiązana rezerwę dotyczącą historycznych spłat do wyjaśnienia oraz powiększona o sumę wpływów z tytułu obsługi powierzonych pakietów wierzytelności	18 532	-	20 371	-
Koszty operacyjne z wyłączeniem amortyzacji, kosztów nabycia portfeli wierzytelności	9 870	-	15 526	-
EBITDA gotówkowa	8 662	-	4 844	-



III. DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Tabele finansowe Raportu za IV kwartał 2025 roku uległy korekcie w wyniku zakończenia badania i publikacji Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego oraz Jednostkowego Sprawozdania Finansowego za rok 2025 w dniu 06 maja 2026 roku.

W pozostałym zakresie Raport za IV kwartał 2025 roku nie wymagał korygowania.

Skrócony śródroczny skonsolidowany raport okresowy Grupy Kapitałowej Kancelaria Medius S.A. (korekt w zakresie tabel zawierających dane finansowe oraz wybranych danych finansowych) został zatwierdzony do publikacji dnia 07 maja 2026 roku.

Kraków, 07 maja 2026 rok

Maksym Wójcik

Prezes Zarządu



www.kancelaria-medius.pl

Adres:

ul. Babińskiego 69

30-393 Kraków

email: sekretariat@kancelaria-medius.pl

Tel.: +48 12 265 12 76