



**SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
RED CARPET MEDIA GROUP SA**

ZA OKRES 01.07.2025 – 30.09.2025

14 LISTOPADA 2025 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>	12
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>	13
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>	14
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>	14
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>	14
9.	<i>Informacja o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzenia raportu, co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu</i>	14
10.	<i>Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez spółki Grupy Kapitałowej Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty</i>	14
11.	<i>Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Emitenta za III kw. 2025 roku .</i>	15
12.	<i>Wybrane dane finansowe Emitenta</i>	20
13.	<i>Jednostkowe sprawozdanie finansowe Emitenta za III kw. 2025 roku</i>	21
14.	<i>Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach w stosowaniu zasad (polityki) rachunkowości</i>	26

1. Pismo przewodnie Zarządu RED CARPET MEDIA GROUP SA

Szanowni Akcjonariusze,

Niniejszym prezentuję Państwu skonsolidowany raport okresowy za III 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 – life stylowo – 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 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.

Zawarta z firmą Rakuten TV Europe S.L.U. umowa, dotycząca udzielenia licencji FAST na dystrybucję w Polsce kanałów telewizyjnych Emitenta z wykorzystaniem streamingowej Platformy Rakuten TV, obecnej na niemal 50 rynkach całego świata, umożliwia plasowanie w audycjach Emitenta targetowanych, lokalnych reklam i uzyskiwanie przychodów reklamowych z ich sprzedaży (m.in. na brytyjskiej Platformie Channelbox).

W IV kw. 2024 roku nastąpiło przeniesienie Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa (Telewizja) do spółki zależnej RED CARPET TV. W skład ZCP wchodziły zasoby i infrastruktura pozwalająca na samodzielne prowadzenie działalności w zakresie tworzenia i nadawania programów telewizyjnych.

Pozostające w RED CARPET MEDIA GROUP SA aktywa oraz linie biznesowe pozwalają na bezproblemową ugruntowaną kontynuację działalności na bazie zawartych Umów w zakresie:

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

Narastająco od 1 stycznia 2025 roku do 30 września 2025 roku Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 11 186 995,18 zł, w porównaniu do przychodów osiągniętych w analogicznym okresie roku 2024 w wysokości 9 796 973,37 zł oraz wypracowała zysk netto w wysokości 5 461 709,23 zł, w porównaniu do zysku netto wypracowanego w analogicznym okresie roku 2024 w wysokości 3 206 594,42 zł.

Z poważaniem,

Leszek Kułak

Członek Rady Nadzorczej
oddelegowany do pełnienia
funkcji Prezesa Zarządu

2. Wybrane skonsolidowane dane finansowe Emitenta

Skonsolidowany Bilans (zł)	30.09.2025	30.09.2024
Aktywa trwałe	34 161 746,83	23 326 067,54
Aktywa obrotowe	16 948 088,56	12 480 191,37
Aktywa razem	51 109 835,39	35 806 258,91
Kapitał własny	31 404 093,93	20 034 240,61
Zobowiązania długoterminowe	1 483 001,92	268 330,82
Zobowiązania krótkoterminowe	17 966 886,97	14 818 623,10
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	51 569,45	544 706,79

Skonsolidowany Rachunek zysków i strat (zł)	01.07.25 - 30.09.25	01.07.24 - 30.09.24	01.01.25 - 30.09.25	01.01.24 - 30.09.24
Przychody netto ze sprzedaży	1 405 015,45	3 432 146,92	11 186 995,18	9 796 973,37
Zysk (strata) ze sprzedaży	7 487 016,50	1 492 934,88	6 279 366,49	4 200 758,55
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	19 797 541,52	1 493 934,83	6 279 384,65	4 170 758,86
Zysk (strata) brutto	19 594 661,41	1 419 467,56	6 015 865,23	3 974 214,42
Zysk (strata) netto	19 395 438,41	1 149 768,56	5 461 709,23	3 206 594,42

Skonsolidowany Rachunek przepływów pieniężnych (zł)	01.07.25 - 30.09.25	01.07.24 - 30.09.24	01.01.25 - 30.09.25	01.01.24 - 30.09.24
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 945 507,94	-339 420,38	1 215 831,07	10 873,78
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 889 896,22	-401 172,84	-1 940 820,22	-3 166 690,98
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-53 952,87	1 090 745,33	-114 592,16	-84 776,02
Przepływy pieniężne netto razem	-49 814,88	107 324,14	-788 005,03	3 505 969,31

3. Informacje ogólne

3.1 Struktura grupy kapitałowej Emitenta na dzień 30 września 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 30 września 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 30 września 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 treści 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 30 września 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-serialowy, 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 „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”.** 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”.

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”.

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.

Udostępnione zostały również produkcje dokumentalne będące oryginalnym spojrzeniem na nieustannie goszczący w programach telewizyjnych kanałów tematycznych wątek II wojny światowej. Cały cykl filmów z tamtego okresu pod wspólnym tytułem „Hollywood na wojnie” prezentuje różne fragmenty zmagania wojennych zarówno w Europie jak i na Pacyfiku.

Inne planowane duże cykle dokumentalne to „Natura Świata”, „Religie”, „Podróże”, „Styl życia”, oparte o oryginalne produkcje pochodzące kilkunastu krajów, jak również cykle programów dotyczące postaci oraz zjawisk szeroko rozumianej kultury i show biznesu, w tym cykle dokumentalne „Polski rynek muzyczny po 1989 roku” oraz „Historia Sukcesu i Upadku”

Innym cyklem jest seria „Włoski Dziki 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 - 650 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 (NAJPIĘKNIJSZA BRZYDULA) serial 300 odcinków
- TRIUMF MIŁOŚCI - meksykańska wersja kultowej opowieści z udziałem charyzmatycznego Williama Levy'ego oraz gwiazdy Netflix 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 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.



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.

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

Z uwagi na ogłoszoną przez Sąd Rejonowy w dniu 26 sierpnia 2025 roku upadłość Red Carpet TV Sp. z o.o. i przejęcie kontroli przez ustanowionego przez Sąd Syndyka, wyniki finansowe tej jednostki nie są konsolidowane.

Szczegółowa informacja dotycząca w/w postępowania upadłościowego spółki zależnej Emitenta została zawarta w skonsolidowanym raporcie kwartalnym Emitenta za II kw. 2025 roku, opublikowanym w dniu 14 sierpnia 2025 roku.

Na podstawie art. 57 ust 1 pkt 2 Ustawy o rachunkowości, w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 3 kwartał 2025 roku dokonano wyłączenia danych finansowych jednostki nad którą Emitent utracił kontrolę tzn. Red Carpet TV Sp. z o.o. w upadłości.

W związku z tym w kwartale sprawozdawczym dokonano korekty danych finansowych włączonych we wcześniejszych konsolidacjach.

Z uwagi na to, że spółka ta (Red Carpet TV Sp. z o.o. w upadłości) w sprawozdaniu zarówno jednostkowym, jak i skonsolidowanym na dzień 30 czerwca 2025 roku wykazywała stratę w wysokości 17 466 785,18 zł, to wyłączenie jej danych w 3 kwartale 2025 roku korekta skutkowałą wykazaniem zysku w wysokości 19 395 438,41.

W układzie narastającym od początku 2025 na dzień 30 czerwca 2025 roku wyłączenia te nie są już tak rażąco wyeksponowane.

W III kwartale 2025 roku Grupa Kapitałowa RCMG:

- osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 1 405 015,45 zł, w porównaniu do przychodów osiągniętych w analogicznym okresie roku 2024 w wysokości 3 432 146,92 zł,
- odnotowała zysk z działalności operacyjnej w wysokości 19 797 541,52 zł, w porównaniu do zysku operacyjnego wypracowanego w analogicznym okresie roku 2024 w wysokości 1 492 934,83 zł,
- odnotowała zysk netto w wysokości 19 395 438,41 zł, w porównaniu do zysku netto wypracowanego w analogicznym okresie roku 2024 w wysokości 1 149 768,56 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 III kwartale 2025 roku kształtowała się następująco:

- przychody ze sprzedaży czasu reklamowego i sponsoringu - 37 %
- przychody dystrybucyjne (abonamentowe) - 15 %
- przychody z źródeł: sprzedaż praw licencyjnych,
subskrypcja VoD, PPV (pay-per-view) - 33 %
- inne źródła przychodów - 15 %

Narastająco od 1 stycznia 2025 roku do 30 września 2025 roku Spółka:

- osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 11 186 995,18 zł, w porównaniu do przychodów osiągniętych w analogicznym okresie roku 2024 w wysokości 9 796 973,37,
- wypracowała zysk operacyjny w wysokości 6 279 384,65 zł, w porównaniu do zysku operacyjnego wypracowanego w analogicznym okresie roku 2024 w wysokości 4 170 758,86 zł,
- wypracowała zysk netto w wysokości 5 461 709,23 zł, w porównaniu do zysku netto wypracowanego w analogicznym okresie roku 2024 w wysokości 3 206 594,42 zł.

Struktura przychodów GK RCMG za 3 (trzy) kwartały 2024 roku kształtowała się następująco:

- przychody ze sprzedaży czasu reklamowego i sponsoringu - 40 %
- przychody dystrybucyjne (abonamentowe) - 13 %
- przychody z źródeł: sprzedaż praw licencyjnych,
subskrypcja VoD, PPV (pay-per-view) - 31 %
- inne źródła przychodów - 16 %

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

- W dniu 20 sierpnia KRRiT przedłużyła na kolejny 10-letni okres koncesję dla programu „SHOW TV” (poprzednia nazwa „Red Carpet TV”). Koncesja będzie obowiązywać do listopada 2035.
- W dniu 26 sierpnia 2025 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XVIII Wydział Gospodarczy ogłosił Upadłość Spółki zależnej Red Carpet TV Sp. z o.o. nadawcy naziemnego programu „ViDocTV”, ustanawiając jednocześnie w Spółce Syndyka.

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 RED CARPET MEDIA GRUOP jest obecnie w procesie przygotowywania kolejnych 15 kanałów telewizyjnych na międzynarodowe platformy FAST.

4. Organy zarządzające i nadzorujące w spółkach Grupy Kapitałowej Emitenta

RED CARPET MEDIA GROUP SA

Zarząd Emitenta - w okresie sprawozdawczym zmiany w składzie Zarządu nie wystąpiły.

Laura Nowakowska - Prezes Zarządu

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego, w dniu 7 października 2025 roku, Pani Laura Nowakowska złożyła rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu RED CARPET MEDIA GROUP SA.

W dniu 7 października 2025 roku Rada Nadzorcza Emitenta podjęła uchwałę w sprawie oddelegowania Pana Leszka Kułaka, członka Rady Nadzorczej, do czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu Spółki do dnia 7 stycznia 2026 roku.

Zarząd Emitenta

- skład na dzień publikacji raportu:

Leszek Kułak

- Członek Rady Nadzorczej oddelegowany do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu

Rada Nadzorcza Emitenta

- skład na dzień 1 lipca 2025 roku:

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

W dniu 29 lipca 2025 roku, Członkowie Rady Nadzorczej Emitenta, działając w trybie § 16 ust. 5 Statutu Spółki, w drodze kooptacji powołali w skład Rady Nadzorczej Spółki Pana Przemysława Krzemienieckiego.

Rada Nadzorcza Emitenta

- skład na dzień 30 września i na dzień publikacji raportu:

1. Leszek Kułak - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
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

RED CARPET TV Sp. z o.o. w upadłości**Zarząd**

- w okresie sprawozdawczym zmiany w składzie Zarządu nie wystąpiły skład Zarządu Spółki na dzień 30 września 2025 roku oraz na dzień publikacji raportu

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 zmiany w składzie Zarządu nie wystąpiły skład Zarządu Spółki na dzień 30 września 2025 roku oraz na dzień publikacji raportu:

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.

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 od 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 30 września 2025 roku spółki Grupy Kapitałowej RCMG w przeliczeniu na pełne etaty zatrudniały 3 osoby na podstawie umowy o pracę oraz 10 osób na podstawie umów cywilnoprawnych.

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

Na podstawie art. 57 ust 1 pkt 2 Ustawy o rachunkowości, w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 3 kwartał 2025 roku dokonano wyłączenia danych finansowych jednostki nad którą Emitent utracił kontrolę tzn. Red Carpet TV Sp. z o.o. w upadłości.

W związku z tym w kwartale sprawozdawczym dokonano korekty danych finansowych włączonych we wcześniejszych konsolidacjach.

Z uwagi na to, że spółka ta (Red Carpet TV Sp. z o.o. w upadłości) w sprawozdaniu zarówno jednostkowym, jak i skonsolidowanym na dzień 30 czerwca 2025 roku wykazywała stratę w wysokości 17 466 785,18 zł, to wyłączając jej dane w 3 kwartale 2025 roku korekta skutkowałą wykazaniem zysku w wysokości 19 395 438,41.

W układzie narastającym od początku 2025 na dzień 30 czerwca 2025 roku wyłączenia te nie są już tak rażąco wyeksponowane.

Skonsolidowany Bilans Grupy Kapitałowej Emitenta

(w zł)

Wyszczególnienie	Na dzień 30.09.2025 r.	Na dzień 30.09.2024 r.
A. Aktywa trwałe	34 161 746,83	23 326 067,54
I. Wartości niematerialne i prawne	4 129 661,74	5 918 629,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	4 129 661,74	5 918 629,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	143 300,04	292 919,55
1. Środki trwałe	143 300,04	292 919,55
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	8 029 387,15	100 000,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	8 029 387,15	100 000,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	21 854 509,10	17 009 630,19
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	21 854 509,10	17 009 630,19
B. Aktywa obrotowe	16 948 088,56	12 480 191,37
I. Zapasy	46 583,18	60 530,59
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	60 530,59

II. Należności krótkoterminowe	11 793 596,18	5 841 336,41
1. Należności od jednostek powiązanych	344 992,64	316 063,24
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	11 448 603,54	5 525 273,17
III. Inwestycje krótkoterminowe	4 908 794,82	5 478 589,68
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	4 908 794,82	5 478 589,68
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	199 114,38	1 099 734,69
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	51 109 835,39	35 806 258,91
A. Kapitał (fundusz) własny	31 404 093,93	20 034 240,61
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	565 000,00	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	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	8 610 251,29	5 114 467,40
VI. Zysk (strata) netto	5 461 709,23	3 206 594,42
w tym: dla udziałów (akcji) niesprawujących kontroli	3 615 138,64	0,00
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	19 705 741,46	15 772 018,30
I. Rezerwy na zobowiązania	79 617,59	476 748,40
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	476 748,40
II. Zobowiązania długoterminowe	1 483 001,92	268 330,82
1. Wobec jednostek powiązanych	25,00	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	268 330,82
III. Zobowiązania krótkoterminowe	17 966 886,97	14 818 623,10
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	551 441,60	464 924,41
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	17 415 445,37	14 353 698,69
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	176 234,98	208 315,98
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	176 234,98	208 315,98
PASYWA RAZEM	51 109 835,39	35 806 258,91

Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat Grupy Kapitałowej Emitenta

(w zł)

Wyszczególnienie	Za okres od 01.07.2025 r. do 30.09.2025 r.	Za okres od 01.07.2024 r. do 30.09.2024 r.	Za okres od 01.01.2025 r. do 30.09.2025 r.	Za okres od 01.01.2024 r. do 30.09.2024 r.
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1 405 015,45	3 432 146,92	11 186 995,18	9 796 973,37
I. Przychody ze sprzedaży produktów	1 405 015,45	3 432 146,92	11 186 995,18	9 796 973,37
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	- 6 082 001,05	1 939 212,04	4 907 628,69	5 596 214,82
I. Amortyzacja	- 45 088,83	392 639,97	384 457,59	1 057 665,75
II. Zużycie materiałów i energii	7 096,35	15 953,54	15 039,51	27 696,02
III. Usługi obce	- 4 605 564,06	1 515 198,14	4 469 715,08	4 480 451,07
IV. Podatki i opłaty	- 967 597,25	2 247,00	1 190,00	4 122,00
V. Wynagrodzenia	- 475 242,92	7 842,00	24 509,06	14 205,00
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 863,38	380,30	5 722,55	1 549,33
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	1 532,28	4 951,09	6 994,90	10 525,65
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	7 487 016,50	1 492 934,88	6 279 366,49	4 200 758,55
D. Pozostałe przychody operacyjne	- 0,23	0,64	18,70	2,54
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	- 0,23	0,64	18,70	2,54
E. Pozostałe koszty operacyjne	- 12 310 525,25	0,69	0,54	30 002,23
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	- 12 310 525,25	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	0,00	0,69	0,54	30 002,23
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	19 797 541,52	1 492 934,83	6 279 384,65	4 170 758,86
G. Przychody finansowe	- 90 433,78	2 001,55	4 781,09	-
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	- 90 433,78	2 001,55	4 781,09	0,00
H. Koszty finansowe	112 446,33	75 468,82	268 300,51	196 544,44
I. Odsetki	58 811,77	75 468,82	214 665,95	179 407,40
II. Strata ze tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	53 634,56	0,00	53 634,56	17 137,04
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	19 594 661,41	1 419 467,56	6 015 865,23	3 974 214,42
J. Podatek dochodowy	199 223,00	269 699,00	554 156,00	767 620,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	19 395 438,41	1 149 768,56	5 461 709,23	3 206 594,42
w tym :				
Zysk (strata) netto dla Jednostki Dominującej	0,00	1 149 768,56	1 946 637,63	3 206 594,42
Zysk (strata) netto dla udziałów niekontrolujących NCI	0,00	0,00	3 515 071,60	0,00

Skonsolidowany Rachunek Przepływów Pieniężnych Grupy Kapitałowej Emitenta

(w zł)

Wyszczególnienie	Za okres od 01.07.2025 r. do 30.09.2025 r.	Za okres od 01.07.2024 r. do 30.09.2024 r.	Za okres od 01.01.2025 r. do 30.09.2025 r.	Za okres od 01.01.2024 r. do 30.09.2024 r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	19 395 438,41	1 149 768,56	5 461 709,23	3 206 594,42
II. Korekty razem	-17 449 930,47	-1 489 188,94	-4 245 878,16	-3 195 720,64
1. Amortyzacja	-45 088,83	392 639,97	384 457,59	1 057 665,75
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	4 781,09	-1 559,41	11 668,64	17 137,04
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	58 811,79	0,00	214 665,95	0,00
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	61 479,32	0,00	576 089,77
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	67 334,64	-14 610,92	13 947,41	-45 236,84
7. Zmiana stanu należności	-2 135 872,84	-2 996 135,67	-5 952 259,77	-3 364 433,03
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-3 423 028,43	2 268 271,38	3 148 190,08	3 500 976,02
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	285 178,32	-1 199 273,61	-2 061 791,97	-4 937 919,35
10. Inne korekty	-12 262 046,21	0,00	-4 756,09	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	1 945 507,94	-339 420,38	1 215 831,07	10 873,78
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	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	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	1 889 896,22	401 172,84	1 940 820,22	3 166 690,98
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 889 896,22	401 172,84	1 940 820,22	1 340 810,98
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	1 825 880,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-1 889 896,22	-401 172,84	-1 940 820,22	-3 166 690,98
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	4 858,92	1 096 214,33	100 073,79	3 596 214,33
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	100 000,00	0,00	100 000,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	73,79	1 096 214,33	73,79	3 596 214,33
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	-95 214,87	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	58 811,79	5 469,00	214 665,95	90 245,02
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	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Odsetki	58 811,79	0,00	214 665,95	79 376,02
9. Inne wydatki finansowe	0,00	5 469,00	0,00	10 869,00

III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-53 952,87	1 090 745,33	-114 592,16	3 505 969,31
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	1 658,85	350 152,11	-839 581,31	350 152,11
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 658,85	350 152,11	-839 581,31	350 152,11
F. Środki pieniężne na początek okresu	49 910,60	194 554,68	891 150,76	194 554,68
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	51 569,45	544 706,79	51 569,45	544 706,79

Skonsolidowane Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym Grupy Kapitałowej Emitenta

(w zł)

Wyszczególnienie	Za okres od 01.07.2025 r. do 30.09.2025 r.	Za okres od 01.07.2024 r. do 30.09.2024 r.	Za okres od 01.01.2025 r. do 30.09.2025 r.	Za okres od 01.01.2024 r. do 30.09.2024 r.
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	14 527 817,23	16 827 646,19	14 527 817,23	16 827 646,19
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	14 527 817,23	16 827 646,19	14 527 817,23	16 827 646,19
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	100 000,00	0,00	100 000,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	565 000,00	465 000,00	565 000,00	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	-	5 518 954,62	-
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	0,00	5 518 954,62	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu				
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	5 109 764,82	4 055 517,13	5 109 764,82
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	4 055 517,13	5 109 764,82	4 055 517,13	5 109 764,82
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	4 055 517,13	5 109 764,82	4 055 517,13	5 109 764,82
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	8 610 251,29	5 109 754,82	8 610 251,29	5 109 754,82
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	5 114 467,40	8 610 251,29	5 114 467,40
6. Wynik netto	5 461 709,23	3 206 594,42	5 461 709,23	3 206 594,42
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	31 404 093,93	20 034 240,61	31 404 093,93	20 034 240,61
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	31 404 093,93	20 034 240,61	31 404 093,93	20 034 240,61

12. Wybrane dane finansowe Emitenta

Bilans (zł)	30.09.2025	30.09.2024
Aktywa trwałe	32 334 213,61	23 326 067,54
Aktywa obrotowe	12 383 286,25	12 480 191,37
Aktywa razem	44 717 499,86	35 806 258,91
Kapitał własny	26 031 486,54	20 034 240,61
Zobowiązania długoterminowe	1 482 976,92	268 330,82
Zobowiązania krótkoterminowe	16 947 183,83	14 818 623,10
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 569,45	544 706,79

Rachunek zysków i strat (zł)	01.07.25 - 30.09.25	01.07.24 - 30.09.24	01.01.25 - 30.09.25	01.01.24 - 30.09.24
Przychody netto ze sprzedaży	1 287 373,86	3 432 146,92	4 534 242,18	9 796 973,37
Zysk (strata) ze sprzedaży	387 271,48	1 492 934,88	436 438,82	4 200 758,55
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	387 271,48	1 492 934,83	436 456,79	4 170 758,86
Zysk (strata) brutto	277 510,14	1 419 467,56	221 790,84	3 974 214,42
Zysk (strata) netto	244 821,14	1 149 768,56	189 101,84	3 206 594,42

Rachunek przepływów pieniężnych (zł)	01.07.25 - 30.09.25	01.07.24 - 30.09.24	01.01.25 - 30.09.25	01.01.24 - 30.09.24
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	120 953,59	-339 420,38	-561 628,36	10 873,78
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-12 663,00	-401 172,84	-62 287,00	-2 166 690,98
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-109 761,34	1 090 745,33	-214 665,95	3 505 969,31
Przepływy pieniężne netto razem	-1 470,75	350 152,11	-839 581,31	350 152,11

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

Bilans Emitenta

(w zł)

Wyszczególnienie	Na dzień 30.09.2025 r.	Na dzień 30.09.2024 r.
A. Aktywa trwałe	32 334 213,61	23 326 067,54
I. Wartości niematerialne i prawne	2 252 128,52	5 918 629,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	2 252 128,52	5 918 629,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	143 300,04	292 919,55
1. Środki trwałe	143 300,04	292 919,55
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	8 079 387,15	100 000,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	8 079 387,15	100 000,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	21 854 509,10	17 009 630,19
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	21 854 509,10	17 009 630,19
B. Aktywa obrotowe	12 383 286,25	12 480 191,37
I. Zapasy	46 583,18	60 530,59
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	60 530,59
II. Należności krótkoterminowe	7 278 793,87	5 841 336,41
1. Należności od jednostek powiązanych	344 992,64	316 063,24
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	6 933 801,23	5 525 273,17
III. Inwestycje krótkoterminowe	4 858 794,82	5 478 589,68
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	4 858 794,82	5 478 589,68
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	199 114,38	1 099 734,69
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	44 717 499,86	35 806 258,91

A. Kapitał (fundusz) własny	26 031 486,54	20 034 240,61
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	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	8 610 251,29	5 114 467,40
VI. Zysk (strata) netto	189 101,84	3 206 594,42
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	18 686 013,32	15 772 018,30
I. Rezerwy na zobowiązania	79 617,59	476 748,40
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	476 748,40
II. Zobowiązania długoterminowe	1 482 976,92	268 330,82
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	268 330,82
III. Zobowiązania krótkoterminowe	16 947 183,83	14 818 623,10
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	551 441,60	464 924,41
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	16 395 742,23	14 353 698,69
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	176 234,98	208 315,98
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	176 234,98	208 315,98
PASYWA RAZEM	44 717 499,86	35 806 258,91

Rachunek zysków i strat Emitenta

(w zł)

Wyszczególnienie	Za okres od 01.07.2025 r. do 30.09.2025 r.	Za okres od 01.07.2024 r. do 30.09.2024 r.	Za okres od 01.01.2025 r. do 30.09.2025 r.	Za okres od 01.01.2024 r. do 30.09.2024 r.
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1 287 373,86	3 432 146,92	4 534 242,18	9 796 973,37
I. Przychody ze sprzedaży produktów	1 287 373,86	3 432 146,92	4 534 242,18	9 796 973,37
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	900 102,38	1 939 212,04	4 097 803,36	5 596 214,82
I. Amortyzacja	128 152,53	392 639,97	384 457,59	1 057 665,75
II. Zużycie materiałów i energii	256,00	15 953,54	5 777,87	27 696,02
III. Usługi obce	758 857,11	1 515 198,14	3 669 647,39	4 480 451,07
IV. Podatki i opłaty	260,00	2 247,00	694,00	4 122,00
V. Wynagrodzenia	8 181,08	7 842,00	24 509,06	14 205,00
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 863,38	380,30	5 722,55	1 549,33
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	1 532,28	4 951,09	6 994,90	10 525,65
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	387 271,48	1 492 934,88	436 438,82	4 200 758,55
D. Pozostałe przychody operacyjne	-	0,64	17,97	2,54
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	0,00	0,64	17,97	2,54
E. Pozostałe koszty operacyjne	-	0,69	-	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	0,00	0,69	0,00	30 002,23
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	387 271,48	1 492 934,83	436 456,79	4 170 758,86
G. Przychody finansowe	0,00	2 001,55	0,00	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	0,00	2 001,55	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	109 761,34	75 468,82	214 665,95	196 544,44
I. Odsetki	109 761,34	75 468,82	214 665,95	179 407,40
II. Strata ze tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	0,00	0,00	0,00	17 137,04
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	277 510,14	1 419 467,56	221 790,84	3 974 214,42
J. Podatek dochodowy	32 689,00	269 699,00	32 689,00	767 620,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	244 821,14	1 149 768,56	189 101,84	3 206 594,42

Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta

(w zł)

Wyszczególnienie	Za okres od 01.07.2025 r. do 30.09.2025 r.	Za okres od 01.07.2024 r. do 30.09.2024 r.	Za okres od 01.01.2025 r. do 30.09.2025 r.	Za okres od 01.01.2024 r. do 30.09.2024 r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	244 821,14	1 149 768,56	189 101,84	3 206 594,42
II. Korekty razem	-123 867,55	-1 489 188,94	-750 730,20	-3 195 720,64
1. Amortyzacja	128 152,53	392 639,97	384 457,59	1 057 665,75
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	-1 559,41	6 887,55	17 137,04
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	109 761,34	0,00	214 665,95	0,00
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	61 479,32	0,00	576 089,77
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	59 204,64	-14 610,92	13 947,41	-45 236,84
7. Zmiana stanu należności	537 225,49	-2 996 135,67	-1 437 457,46	-3 364 433,03
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-610 864,11	2 268 271,38	2 128 560,73	3 500 976,02
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-347 347,44	-1 199 273,61	-2 061 791,97	-4 937 919,35
10. Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	120 953,59	-339 420,38	-561 628,36	10 873,78
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	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	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	12 663,00	401 172,84	63 287,00	3 166 690,98
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	12 663,00	401 172,84	63 287,00	1 340 810,98
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	1 825 880,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-12 663,00	-401 172,84	-63 287,00	-3 166 690,98
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	0,00	1 096 214,33	0,00	3 596 214,33
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	0,00	1 096 214,33	0,00	3 596 214,33
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	109 761,34	5 469,00	214 665,95	90 245,02
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	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Odsetki	109 761,34	0,00	214 665,95	79 376,02
9. Inne wydatki finansowe	0,00	5 469,00	0,00	10 869,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-109 761,34	1 090 745,33	-214 665,95	3 505 969,31

D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	-1 470,75	350 152,11	-839 581,31	350 152,11
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-1 470,75	350 152,11	-839 581,31	350 152,11
F. Środki pieniężne na początek okresu	3 040,20	194 554,68	841 150,76	194 554,68
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	1 569,45	544 706,79	1 569,45	544 706,79

Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta

(w zł)

Wyszczególnienie	Za okres od 01.07.2025 r. do 30.09.2025 r.	Za okres od 01.07.2024 r. do 30.09.2024 r.	Za okres od 01.01.2025 r. do 30.09.2025 r.	Za okres od 01.01.2024 r. do 30.09.2024 r.
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	14 527 817,23	16 827 646,19	14 527 817,23	16 827 646,19
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	14 527 817,23	16 827 646,19	14 527 817,23	16 827 646,19
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	0,00	5 518 954,62	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu				
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	5 109 764,82	4 055 517,13	5 109 764,82
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	4 055 517,13	5 109 764,82	4 055 517,13	5 109 764,82
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	4 055 517,13	5 109 764,82	4 055 517,13	5 109 764,82
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	8 610 251,29	5 109 754,82	8 610 251,29	5 109 754,82
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	5 114 467,40	8 610 251,29	5 114 467,40
6. Wynik netto	189 101,84	3 206 594,42	189 101,84	3 206 594,42
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	26 031 486,54	20 034 240,61	26 031 486,54	20 034 240,61
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	26 031 486,54	20 034 240,61	26 031 486,54	20 034 240,61

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 14 listopada 2025 roku

Leszek Kułak

Członek Rady Nadzorczej
oddelegowany do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu
RED CARPET MEDIA GROUP SA