

**RAPORT KWARTALNY SPÓŁKI OVID WORKS S.A. Z SIEDZIBĄ W
WARSZAWIE**



**OVID
WORKS**

ZA OKRES OD DNIA 1 KWIETNIA 2026 DO DNIA 30 CZERWCA 2026R

WARSZAWA, DNIA 14 SIERPNIA 2026 R.

Spis treści

RAPORT KWARTALNY SPÓŁKI OVID WORKS S.A. Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE.....	1
Wstęp	4
1.Projekty Spółki i marka Hyperbook.....	6
1.1. Projekty Autorskie – w trakcie realizacji	6
Projekt pod roboczą nazwą „Venezia” / „Venexia”	6
Umowa wydawniczo-produkcyjna „Shiftborn”	7
1.2 Hardware – marka Hyperbook.....	7
2.Podstawowe informacje o Emitencie	9
2.1 Zarząd	9
2.2 Rada Nadzorcza	9
3.Informacje o strukturze akcjonariatu Emitenta ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu	10
4.Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji	10
5.Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości	11
6.Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe (wszystkie dane finansowe prezentowane są w polskich złotych).....	16
6.1 Bilans	16
Zestawienie zmian w kapitale własnym	24
7. Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w II kwartale 2026 roku.	27
7.1. Komentarz do wyników	28
7.2. Komentarz do bilansu.....	28
7.2.1. Kapitał własny.....	28
7.2.2. Podsumowanie i kierunki działań naprawczych.....	30
7.3 Istotne zdarzenia w II kwartale 2026 r. oraz po jego zakończeniu:	31
8. Informacje na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem Emitent podjął w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzanie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.	32
9. Stanowisko Zarządu odnośnie zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym.....	32
10. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji, o których Emitent informował w dokumencie informacyjnym.....	33

11. Informacje dotyczące osób współpracujących z Emitentem	33
--	----

Wstęp

Szanowni Państwo,

II kwartał 2026 roku był dla Ovid Works S.A. okresem sfinalizowania kluczowych procesów korporacyjnych zainicjowanych we wcześniejszych kwartałach – zakończenia podziału The Dust S.A. i związanego z nim podwyższenia kapitału zakładowego, restrukturyzacji części zadłużenia przejętego wraz z połączeniem z Hyperbook S.A. oraz zmian w składzie organów Spółki – przy jednoczesnym kontynuowaniu prac nad własnymi projektami gamingowymi.

Segment Gier komputerowych

W II kwartale kontynuowaliśmy prace nad naszą autorską grą „Venexia”. W dniu 26 maja 2026 r. poinformowaliśmy o pomyślnym zakończeniu kluczowego etapu produkcji – ukończeniu roboczego builda gry wraz z dokumentacją produkcyjną i marketingową – co otwiera nam drogę do pozyskania końcowej transzy dofinansowania z programu Kreatywna Europa MEDIA w wysokości przekraczającej 240 tys. zł. Ukończony build został bardzo dobrze przyjęty wewnętrznie oraz przez partnera wydawniczego i zewnętrznych testerów. W naszej ocenie premiera „Venexii” na platformie Steam jest możliwa na przełomie III i IV kwartału 2026 roku.

Jednocześnie w dniu 6 maja 2026 r. zawarliśmy nową, istotną umowę wydawniczo-produkcyjną dotyczącą gry „Shiftborn” z Iron Lung S.A., Jujubee S.A. oraz Besim Group sp. z o.o. Na jej mocy odpowiadamy za dokończenie produkcji i wydanie gry w wersji PC w terminie do 8 miesięcy od podpisania umowy, przy budżecie produkcyjnym w wysokości 600 000,00 zł netto (z możliwością uruchomienia dodatkowej rezerwy w kwocie 100 000,00 zł).

Segment wydawniczo-dystrybucyjny / PROTEUS

W II kwartale 2026 r. kontynuowaliśmy rozwój działalności wydawniczo-dystrybucyjnej prowadzonej pod marką PROTEUS, uruchomionej w marcu 2026 r. Na dzień 30 czerwca 2026 r. w portfelu PROTEUSA znajdowało się 12 tytułów gier – Blast Head, Dart Racer, Epic Idlenture, HarvestCo., Interkosmos, Interkosmos 2000, Metamorphosis, Mycelium: The Silent Contract, Necrologium, Roll The Bones, Slot or Not oraz Venexia – w tym część tytułów deweloperów zewnętrznych oraz własne produkcje Emitenta, których premiery planowane są sukcesywnie w 2026 r.

Segment hardware / Hyperbook

W dniu 5 maja 2026 r. zawarliśmy z ING Bankiem Śląskim S.A. dwie umowy restrukturyzacyjne dotyczące zadłużenia przejętego wraz z połączeniem z Hyperbook S.A. (kredytu w rachunku bankowym w kwocie 634 463,73 zł oraz pożyczki korporacyjnej w kwocie 88 549,86 zł). Spłata obu zobowiązań została rozłożona na 60 rat miesięcznych, co pozwala nam ustabilizować sytuację płynnościową w tym segmencie.

Inne

W zakresie wydarzeń korporacyjnych, w II kwartale 2026 roku sfinalizowaliśmy podział spółki The Dust S.A. przez wydzielenie – w dniu 4 maja 2026 r. sąd zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o akcje nowej serii J, a w dniu 16 czerwca 2026 r. akcje te zostały przydzielone akcjonariuszom The Dust S.A. za pośrednictwem KDPW. Niezależnie od podziału, przeprowadziliśmy prywatną emisję akcji serii K, zarejestrowaną przez sąd 10 czerwca 2026 r. Łącznie kapitał zakładowy Spółki wzrósł w tym okresie do 3 157 414,20 zł (31 574 142 akcje).

W II kwartale nastąpiły także zmiany w składzie naszych organów – do Rady Nadzorczej dołączył Pan Andrii Tsependa, natomiast funkcję Wiceprezesa Zarządu przestał pełnić Pan Tomasz Jarka; od 2 czerwca 2026 r. Zarząd Spółki działa w składzie jednoosobowym.

Chcemy również przejrzyście poinformować Państwa, że w związku ze zmianą opinii biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego za 2025 rok, w dniu 30 czerwca 2026 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło, zgodnie z art. 397 Kodeksu spółek handlowych, uchwałę o dalszym istnieniu i kontynuowaniu działalności przez Spółkę, zobowiązując Zarząd do realizacji działań naprawczych. Traktujemy tę kwestię z pełną powagą i będziemy Państwa informować o postępach tych działań w kolejnych raportach okresowych oraz raportach bieżących.

Szczególną uwagę chciałbym zwrócić Państwu na znaczną poprawę wyników Ovid Works S.A. w II kwartale 2026 roku. Jest to efekt prowadzonej przeze mnie głębokiej restrukturyzacji działalności operacyjnej spółki.

Dziękujemy Państwu za okazane zaufanie.

Z wyrazami szacunku

Bogusław Kisielewski

Prezes Zarządu

1. Projekty Spółki i marka Hyperbook

1.1. Projekty Autorskie – w trakcie realizacji

Projekt pod roboczą nazwą „Venexia”



W II kwartale 2026 r. Spółka kontynuowała prace nad grą „Venexia”. W dniu 26 maja 2026 r. Emitent poinformował o pomyślnym zakończeniu kluczowego etapu produkcji – ukończeniu roboczego builda gry („Venexia Demo”) wraz z towarzyszącą dokumentacją produkcyjną i marketingową, których przekazanie do Europejskiej Agencji Wykonawczej ds. Edukacji i Kultury (EACEA) i pozytywna ocena warunkują uruchomienie końcowej transzy bezzwrotnego dofinansowania w wysokości przekraczającej 240 tys. zł w ramach programu Kreatywna Europa MEDIA. Ukończony build został pozytywnie oceniony wewnętrznie oraz przez partnera wydawniczego i zewnętrznych testerów. W ocenie Zarządu premiera gry na platformie Steam jest możliwa na przełomie III i IV kwartału 2026 roku.

„Venexia” to izometryczna historyczna gra przygodowa z elementami RPG i podstępem rozgrywająca się w Wenecji w drugiej połowie XVIII wieku.

Gracz steruje Francesco, patrycjuszem i oszustem, który specjalizuje się w manipulacji, kradzieży i handlu informacjami. W trakcie swoich przygód jest on m.in. mimowolnym uczestnikiem przemian, schyłku i ostatecznego upadku republiki.

„Venexia” jest przede wszystkim grą napędzaną narracją, skupiającą się na dialogach z innymi postaciami. Zawiera również elementy skradania się, które nadają jej bardziej zręcznościowy charakter, kiedy sytuacja lub narracja tego wymaga. Gra jest obecnie rozwijana.

Emitent, w 2025 roku otrzymał dofinansowanie w konkursie CREA-MEDIA-2025-DEVVGIM organizowanym przez Creative Europe, w schemacie Video Games and Immersive Content Development w wysokości 200.000 EUR.

Spółka podjęła decyzję o niekontynuowaniu prac badawczo-rozwojowych w innych projektach z portfela, ze względu na brak perspektyw sprzedażowych

Umowa wydawniczo-produkcyjna „Shiftborn”

W dniu 6 maja 2026 r. Emitent zawarł umowę wydawniczo-produkcyjną dotyczącą ukończenia produkcji oraz komercjalizacji gry komputerowej o roboczym tytule „Shiftborn” z Iron Lung S.A. (właścicielem praw IP), Jujubee S.A. oraz Besim Group sp. z o.o. (podmiotem finansującym). Emitent zobowiązał się do ukończenia gry w wersji PC w stanie pozwalającym na premierę we wczesnym dostępie (Early Access) w terminie do 8 miesięcy od dnia podpisania umowy oraz do jej wydania, marketingu i dystrybucji. Budżet produkcyjny projektu wynosi 600 000,00 zł netto, płatny w transzach miesięcznych, z możliwością uruchomienia dodatkowego budżetu rezerwowego w wysokości 100 000,00 zł. Emitentowi przysługuje mniejszościowy udział w przychodach netto ze sprzedaży gry. Na podstawie umowy Emitent uzyskał wyłączną, ogólnoświatową licencję na używanie, wydawanie, marketing, dystrybucję i sprzedaż gry na platformach PC, Xbox, PlayStation, Nintendo Switch, Google Play i Apple AppStore, na okres 10 lat od daty premiery.

1.2 Hardware – marka Hyperbook

Marka Hyperbook, która od 1 sierpnia 2025 r. znajduje się w portfelu Ovid Works S.A., umacnia swoją pozycję jako czołowy polski producent zaawansowanych rozwiązań mobilnych i stacjonarnych. Fundamentem przewagi konkurencyjnej Hyperbook jest unikalny model biznesowy oparty na pełnej personalizacji sprzętu (Custom Build), który odpowiada na specyficzne potrzeby najbardziej wymagających segmentów rynku: od gamingu, przez sektor profesjonalny (projektowanie, AI, inżynieria), aż po administrację publiczną.

Kluczowe przewagi rynkowe:

- **Pełna konfigurowalność:** W przeciwieństwie do masowych producentów, Hyperbook umożliwia klientom precyzyjny dobór kluczowych komponentów (GPU, CPU, RAM, dyski) na etapie zamówienia. Każdy egzemplarz jest składany indywidualnie, co gwarantuje idealne dopasowanie wydajności do profilu użytkownika.
- **Najwyższa jakość i niezawodność:** Dzięki ręcznemu montażowi i rygorystycznym testom jakościowym, marka utrzymuje niski współczynnik reklamacji (poniżej 1% według wewnętrznych statystyk Emitenta) oraz wysoki poziom satysfakcji klientów (średnia ocena 4,9/5 w serwisie Opineo według stanu na dzień sporządzenia niniejszego raportu).
- **Synergia z Grupą Ovid Works:** Integracja hardware’u z potencjałem gamedev Spółki otwiera nowe możliwości optymalizacji sprzętu pod kątem tworzenia i obsługi nowoczesnego oprogramowania oraz gier.

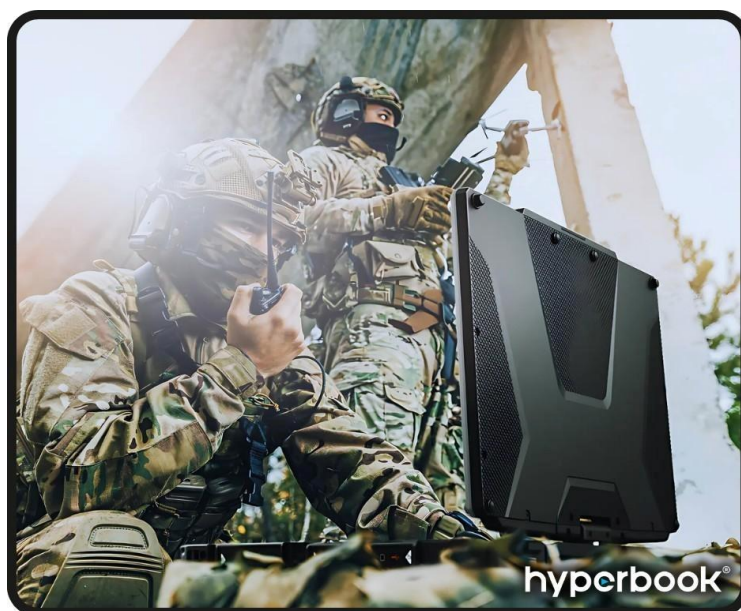
Struktura oferty produktowej: Portfolio marki opiera się na trzech filarach, dedykowanych różnym grupom odbiorców:

- **Seria Hyperbook NP (Gaming & Enthusiasts):** Flagowe modele wyposażone w najwydajniejsze układy graficzne (NVIDIA GeForce RTX serii 50), ekrany o wysokim odświeżaniu (do 240 Hz) oraz zaawansowane systemy chłodzenia.
- **Seria Hyperbook GTR i Liquid (Professional & Workstations):** Mobilne stacje robocze stworzone do pracy z CAD, AI i montażem wideo. Oferują wsparcie dla technologii ECC, złączy Thunderbolt 4 oraz konfiguracji RAID.
- **Seria Hyperbook L i A (Business & Administration):** Nowoczesne, smukłe laptopy łączące mobilność z wysoką wydajnością, dedykowane dla biznesu i sektora publicznego (wyposażone w systemy Windows Pro i zaawansowane zabezpieczenia).

Rozwój i usługi komplementarne: W odpowiedzi na ewolucję rynku i potrzeby partnerów, Hyperbook z powodzeniem rozwija linię autorskich komputerów stacjonarnych, wprowadzoną w 2025 roku. Kompleksowość oferty uzupełniają:

- Profesjonalne doradztwo techniczne oraz autoryzowany serwis (gwarancyjny i pogwarancyjny).
- Elastyczne formy finansowania (leasing IT, zestawy edukacyjne).
- Możliwość modernizacji i dystrybucja komponentów, co znacząco wydłuża cykl życia dostarczanych urządzeń.

Hyperbook konsekwentnie buduje wartość marki poprzez bliską relację z użytkownikiem końcowym oraz elastyczność, która pozwala na szybką adaptację do zmieniających się trendów technologicznych, co – w ocenie Zarządu – umacnia jego pozycję w segmencie konfigurowalnych laptopów w Polsce.



2.Podstawowe informacje o Emitencie

Firma: Ovid Works S.A.
Forma prawna: spółka akcyjna
Kraj siedziby: Polska
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Ostrobramska 75C lok. 3.84, 04-175 Warszawa
Adres Sądu: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Tel. + 48 662 478 920
Internet: www.ovidworks.com
E-mail: office@ovidworks.com
KRS: 0000793229
REGON: 363541909
NIP: 701-05-40-701
Kapitał zakładowy
na dzień publikacji raportu 3 157 414,20 ZŁ (31 574 142 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda)

2.1 Zarząd

Na dzień publikacji niniejszego raportu w skład Zarządu Emitenta wchodzi:

- Bogusław Kisielewski – Prezes Zarządu*;

W dniu 2 czerwca 2026 r. rezygnację z funkcji Wiceprezesa Zarządu oraz członkostwa w Zarządzie złożył Pan Tomasz Jarka, ze skutkiem na ten sam dzień (EBI nr 16/2026). Od tego dnia Zarząd Emitenta działa w składzie jednoosobowym.

2.2 Rada Nadzorcza

Na dzień publikacji niniejszego raportu w skład Rady Nadzorczej Emitenta wchodzi*:

1. Szymon Kuliński – Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Dawid Muszkiet - Członek Rady Nadzorczej
3. Wojciech Mroczek - Członek Rady Nadzorczej
4. Jacek Pirog – Członek Rady Nadzorczej
5. Andrii Tsependa – Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 9 kwietnia 2026 r. rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej złożył Pan Tomasz Sielicki, ze skutkiem na koniec dnia 10 kwietnia 2026 r. (EBI nr 11/2026).

W dniu 17 czerwca 2026 r. Rada Nadzorcza, działając na podstawie § 18 ust. 10 Statutu Spółki, dokooptowała do swojego składu Pana Andrii Tsependę.

3. Informacje o strukturze akcjonariatu Emitenta ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu

Według najlepszej wiedzy Emitenta, na dzień przekazania niniejszego raportu jedynym akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu jest Pan Robert Dziubłowski, który akcje Emitenta posiada za pośrednictwem podmiotu zależnego 5M Square Sp. z o.o. Struktura akcjonariatu Emitenta przedstawia się następująco:

L.P.	Imię i nazwisko / nazwa akcjonariusza	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w głosach
1	Robert Dziubłowski z podmiotem zależnym 5M Square sp. z o.o.	8 627 177	27,32%	27,32%
	Pozostali akcjonariusze	22 946 965	72,68%	72,68%
Razem		31 574 142	100%	100%

4. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Emitent nie tworzy grupy kapitałowej i nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Emitent posiada natomiast – przejęte wraz z zorganizowaną częścią przedsiębiorstwa The Dust S.A. – aktywa finansowe w jednostkach powiązanych (udziały i akcje krótkoterminowe o wartości 1 050 070,00 zł, udziały długoterminowe 67 600,00 zł oraz udzielone pożyczki 81 648,70 zł), które nie dają Emitentowi kontroli w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 34 ustawy o rachunkowości. Podział The Dust S.A. przez wydzielenie, zakończony w II kwartale 2026 r., polegał na przeniesieniu na Emitenta zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółki Dzielonej w zamian za akcje Emitenta wydane akcjonariuszom The Dust S.A. i nie skutkował objęciem przez Emitenta kontroli nad The Dust S.A. Ponadto Emitent informuje, że w dniu 5 marca 2026 r. zbył na rzecz Savicon sp. z o.o. oraz 5M Square sp. z o.o. łącznie 700.000 akcji serii H spółki The Dust S.A., stanowiących całość posiadanego wówczas pakietu (23,16% kapitału zakładowego i 19,87% głosów na walnym zgromadzeniu The Dust S.A. – raport bieżący ESPI nr 4/2026). W

związku z powyższym, a także wobec braku dalszych transakcji w tym zakresie w II kwartale 2026 r., na dzień 30 czerwca 2026 r. Emitent nie posiada żadnych akcji The Dust S.A.

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

Od 1 sierpnia 2025 roku Emitent stosuje następujące zasady przy sporządzaniu sprawozdań finansowych.

Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie Spółka prezentuje w odrębnych kategoriach produkty końcowe projektów rozwojowych („Koszty zakończonych prac rozwojowych”) oraz produkty, których proces wytwórczy nie został jeszcze ukończony („Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe” lub „Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe”).

Składnik wartości niematerialnych wytworzony we własnym zakresie w wyniku prac rozwojowych (lub realizacji etapu prac rozwojowych przedsięwzięcia prowadzonego we własnym zakresie) jest ujmowany wtedy i tylko wtedy, gdy Spółka jest w stanie wykazać:

- możliwość, z technicznego punktu widzenia, ukończenia składnika wartości niematerialnych tak, aby nadawał się on do użytkowania lub sprzedaży;
- zamiar ukończenia składnika wartości niematerialnych;
- zdolność do użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych;
- sposób, w jaki składnik wartości niematerialnych będzie wytwarzał prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne;
- dostępność odpowiednich środków technicznych, finansowych i innych, które mają służyć ukończeniu prac rozwojowych oraz użytkowaniu lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych;
- możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych, które można przyporządkować temu składnikowi wartości niematerialnych.

Koszt wytworzenia składnika wartości niematerialnych we własnym zakresie jest sumą nakładów poniesionych od dnia, w którym po raz pierwszy dany składnik wartości niematerialnych spełni kryteria ujmowania pozycji wymienionych powyżej. Nie podlegają aktywowaniu wartości nakładów ujętych uprzednio w kosztach. Koszt wytworzenia składnika wartości niematerialnych we własnym zakresie obejmuje nakłady, które mogą być bezpośrednio przyporządkowane czynnościom tworzenia, produkcji i przystosowania składnika aktywów do użytkowania w sposób zamierzony przez kierownictwo. Do takich kosztów zaliczane są:

- koszty z tytułu świadczeń na rzecz pracowników, którzy byli bezpośrednio zaangażowani w proces wytworzenia tego składnika oraz zaangażowanych w proces podwykonawców;
- wszelkie koszty, które mogą być bezpośrednio przyporządkowane czynnościom tworzenia, produkcji i przystosowania składnika aktywów, jak opłaty za rejestrację tytułu prawnego oraz amortyzacja patentów i licencji, które są wykorzystywane przy wytwarzaniu tego składnika aktywów;
- nakłady na materiały i usługi wykorzystane lub bezpośrednio zużyte przy wytwarzaniu składnika wartości niematerialnych;
- koszty pośrednie, które można jednoznacznie powiązać z procesem wytwórczym: koszty amortyzacji sprzętu wykorzystywanego w procesie wytwórczym oraz koszty powierzchni biurowej, która jest zajmowana przez zespół wytwórczy.

Do kosztu wytworzenia składnika wartości niematerialnych we własnym zakresie nie zalicza się:

- kosztów sprzedaży, administracji oraz innych kosztów ogólnozakładowych;
- wyraźnie zidentyfikowanych braków wydajności oraz początkowych strat operacyjnych poniesionych przed osiągnięciem planowanej wydajności oraz
- nakładów na szkolenie przygotowujące pracowników do obsługiwanego danego składnika aktywów.

Do momentu zakończenia prac rozwojowych, skumulowane koszty pozostające w bezpośrednim związku z tymi pracami prezentuje się jako „Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe” lub „Inne krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe”. W momencie ukończenia prac rozwojowych, gotowy efekt prowadzonego procesu wytwórczego jest przenoszony do kategorii „Koszty zakończonych prac rozwojowych” i od tego momentu Spółka rozpoczyna amortyzowanie wytworzonej we własnym zakresie Wartości niematerialnej i prawnej (gry komputerowej). Koszty prac rozwojowych spełniające powyższe kryteria ujmowane są według cen nabycia/wytworzenia pomniejszonych o skumulowaną amortyzację i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wszelkie nakłady przeniesione na kolejny okres są amortyzowane przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży z danego przedsięwzięcia, ale nie mniej jak 2 lata.

Produkcja w toku i wyroby gotowe

Produkcję w toku oraz wyroby gotowe wycenia się w wysokości rzeczywiście poniesionych kosztów bezpośrednich (materiały, robocizna, inne koszty bezpośrednie) oraz – w uzasadnionych przypadkach – w części kosztów pośrednich przypadających na okres produkcji.

Wycena produkcji w toku na dzień bilansowy dokonywana jest na podstawie zaawansowania produkcji, według rzeczywiście poniesionych kosztów bezpośrednich.

Koszt wytworzenia wyrobów gotowych

Ustalenie kosztu wytworzenia odbywa się na podstawie ewidencji ilościowo-wartościowej materiałów i czasu pracy oraz dokumentacji pomocniczej (np. kart pracy, rozliczeń materiałowych).

Zapasy materiałów

Do zapasów zalicza się:

- Materiały – nabyte w celu zużycia w procesie produkcyjnym,
- Towary – zakupione w celu dalszej ich odsprzedaży.

Wymienione wyżej składniki majątkowe stanowią własność jednostki i mogą znajdować się na terenie spółki i poza nią.

Wycena materiałów w magazynie

Przyjęcie na magazyn wycenia się:

- Materiały, towary – według cen zakupu.

Rozchód z magazynu wycenia się:

- Materiały, towary – według cen zakupu.

Odpisy

W przypadku stwierdzenia utraty przydatności składników rzeczowych aktywów obrotowych jednostka zobowiązana jest do dokonania oceny ich wartości i ujęcia odpisu aktualizacyjnego w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

Należności krótko- i długoterminowe

Należności są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość. Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartość lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

Transakcje w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu:

- a) faktycznie zastosowanego w dniu transakcji (kurs kupna lub sprzedaży banku) – w przypadku sprzedaży lub kupna walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań,
- b) średniego ogłoszonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego transakcję – w przypadku pozostałych operacji.

Na dzień bilansowy aktywa i pasywa wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu średniego kursu Narodowego Banku Polskiego ogłoszonego na dzień sporządzania bilansu. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych bądź zmniejszają/zwiększają wartość środków trwałych/inwestycji w okresie ich budowy, modernizacji do dnia przyjęcia do użytkowania.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne w banku i w kasie wyceniane są według wartości nominalnej.

Rozliczenia międzyokresowe

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy. Czas i sposób rozliczeń jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożności.

Kapitał własny

Kapitał zakładowy jest ujmowany w wysokości określonej w umowie i wpisanej w rejestrze sądowym. Różnice między wartością uzyskanej zapłaty i wartością nominalną udziałów są ujmowane w kapitale zapasowym. W przypadku wykupu udziałów własnych, kwota zapłaty za udziały własne obciąża kapitał własny i jest wykazywana w bilansie w pozycji „udziały własne”.

Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

Zobowiązania krótko i długoterminowe

Zobowiązania są zaliczane do zobowiązań długoterminowych, jeżeli okres spłaty na dzień bilansowy jest dłuższy niż jeden rok natomiast do zobowiązań krótkoterminowych jeżeli okres spłaty na dzień bilansowy jest krótszy niż jeden rok. Zobowiązania są wykazywane w kwocie wymagającej zapłaty, tj. łącznie z ewentualnymi odsetkami przypadającymi na dzień bilansowy. Odsetki te księgowane są w ciężar kosztów finansowych.

Aktywa i zobowiązania finansowe

Aktywa finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych, zaś zobowiązania finansowe w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych. Przy ustalaniu wartości godziwej na ten dzień uwzględnia się poniesione przez Spółkę koszty transakcji. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym w szczególności instrumenty pochodne o ujemnej wartości godziwej, które nie zostały wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające, wykazywane są w wartości godziwej, zaś zyski i straty wynikające z ich wyceny ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat. Zobowiązania finansowe przeznaczone do sprzedaży w okresie do 3 miesięcy, wyceniane są

według wartości rynkowej lub inaczej określonej wartości godziwej. Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane są według skorygowanej ceny nabycia, tj. zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Wszystkie zobowiązania finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych pod datą zawarcia kontraktu.

Trwała utrata wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów. Jeśli dowody takie istnieją, Spółka ustala szacowaną, możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową. Strata wynikająca z utraty wartości jest ujmowana w rachunku zysków i strat za bieżący okres. W przypadku, gdy uprzednio dokonano przeszacowania aktywów, strata najpierw pomniejsza wysokość kapitałów z przeszacowania, a pozostała różnica jest odnoszona na rachunek zysków i strat bieżącego okresu.

Uznawanie przychodów

Przychody uznawane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić.

Sprzedaż towarów i produktów

Przychody są ujmowane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności towarów bądź produktów zostały przekazane nabywcy. Przychody obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży, pomniejszone o podatek od towarów i usług (VAT).

Odsetki otrzymane/zapłacone

Przychody/koszty z tytułu odsetek są rozpoznawane w momencie ich naliczenia, jeżeli ich otrzymanie nie jest wątpliwe, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Koszty badań

Koszty badań spółka bezpośrednio zalicza w pozostałe koszty operacyjne. Koszty badań nie mogą być kapitalizowane i nie mogą być składnikiem wartości niematerialnych i prawnych wytworzonych we własnym zakresie.

Dotacje

Dotacje dotyczące badań ujmowane są w pozostałych przychodach operacyjnych w chwili uzyskania uzasadnionej pewności, że spółka spełni konieczne warunki i otrzyma dotację.

Dotacje, dotyczące skapitalizowanych prac rozwojowych, ujmuje się w bilansie w pozycji rozliczeń międzyokresowych przychodów i odnosi w rachunek zysków i strat systematycznie przez przewidywany okres użytkowania ekonomicznego tych aktywów.

Podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w zaprezentowanym rachunku zysków i strat składa się z części bieżącej oraz ze zmiany stanu podatku odroczonego, jeżeli taki jest obliczany.

Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w przyjętych zasadach rachunkowości. Emitent wskazuje, że zgodnie z raportem bieżącym ESPI nr 15/2026 z 15 maja 2026 r. odpisy aktualizujące wartość aktywów i należności w łącznej kwocie 1 926 467,85 zł, ujęte w sprawozdaniu finansowym za 2025 rok, zostały odzwierciedlone w bilansie otwarcia danych porównywalnych prezentowanych w niniejszym raporcie.

6.Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe (wszystkie dane finansowe prezentowane są w polskich złotych)

6.1 Bilans

Zaprezentowane poniżej dane porównywalne za 2025 rok dotyczą Emitenta sprzed połączenia z Hyperbook S.A. (połączenie ze skutkiem od 1 sierpnia 2025 r.) i sprzed podziału The Dust S.A. przez wydzielenie (dzień wydzielenia: 4 maja 2026 r.). Dane za 2026 rok obejmują działalność po obu tych zdarzeniach, w związku z czym dane za oba lata nie są w pełni porównywalne.

Aktywa

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2026	Stan na 31.12.2025	Stan na 30.06.2025
A. AKTYWA TRWAŁE	1 336 157,29	1 108 719,41	886 394,66
I. Wartości niematerialne i prawne	1 043 856,78	1 086 836,33	860 385,84
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	171 511,12	294 342,52	860 385,84
2. Wartość firmy	772 345,66	792 493,81	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	100 000,00	0,00	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
II. Rzeczowe Aktywa Trwałe	143 051,81	21 883,08	26 008,82
1. Środki trwałe	143 051,81	21 883,08	26 008,82
a) Grunty własne	0,00	0,00	0,00
b) Budynki i budowle, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00	0,00
c) Urządzenia techniczne i maszyny	132 000,00	0,00	0,00
d) Środki transportu	0,00	0,00	0,00
e) Inne środki trwałe	11 051,81	21 883,08	26 008,82
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00

1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	149 248,70	0,00	0,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa trwałe	149 248,70	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	149 248,70	0,00	0,00
- udziały lub akcje	67 600,00	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	81 648,70	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa trwałe	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa trwałe	0,00	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa trwałe	0,00	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00
B. AKTYWA OBROTOWE	3 295 251,40	1 627 576,98	1 135 060,70
I. Zapasy	542 175,95	404 522,78	0,00
1. Materiały	0,00	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkcja w toku	227 020,00	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00	0,00
4. Towary	315 155,95	404 522,78	0,00
5. Zaliczki na poczet dostaw	0,00	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	589 196,71	230 795,39	216 255,87

1. Należności od jednostek powiązanych	88 528,89	0,00	0,00
a) Z tytułu dostaw i usług	88 528,89	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	88 528,89	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
b) Inne	0,00	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
a) Z tytułu dostaw i usług	0,00	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
b) Inne	0,00	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	500 667,82	230 795,39	216 255,87
a) Z tytułu dostaw i usług	435 827,70	172 519,12	204 656,24
- do 12 miesięcy	435 827,70	123 436,62	204 656,24
- powyżej 12 miesięcy	0,00	49 082,50	0,00
b) Z tyt. podatków, dotacji, ceł, ubezp.społ. i zdrow. oraz innych świadc.	0,00	0,00	6 899,84
c) Inne	64 840,12	58 276,27	4 699,79
d) Dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 822 552,68	966 000,74	10 680,79
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 822 552,68	966 000,74	10 680,79
a) w jednostkach powiązanych	1 050 070,00	0,00	0,00
- udziały lub akcje	1 050 070,00	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa trwałe	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	699 913,95	591 000,00	0,00
- udziały lub akcje	699 913,95	591 000,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa trwałe	0,00	0,00	0,00
c) Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	72 568,73	375 000,74	10 680,79
- środki pieniężne w kasie i w banku	72 568,73	375 000,74	10 680,79
- inne środki pieniężne	0,00	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne (np.odsetki od lokaty terminowej)	0,00	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00

IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	341 326,06	26 258,07	908 124,04
C. NALEŻNE WPLATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ PODSTAWOWY)	0,00	0,00	0,00
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM:	4 631 408,69	2 736 296,39	2 021 455,36

Pasywa

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2026	Stan na 31.12.2025	Stan na 30.06.2025
A. KAPITAŁ WŁASNY	2 227 705,94	539 573,43	480 245,55
I. Kapitał podstawowy	3 157 414,20	2 634 426,00	1 270 213,00
II. Kapitał zapasowy, w tym:	6 110 759,87	4 356 529,77	3 616 010,49
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00
III. Kapitał z aktualizacji wyceny, w tym	0,00	0,00	0,00
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały rezerwowe, w tym:	0,00	0,00	0,00
- kapitały wpłacone na emisję akcji	0,00	0,00	0,00
V. Zysk/Strata z lat ubiegłych	-6 451 382,34	-3 739 160,56	-3 739 160,56
Zysk	0,00	0,00	0,00
Strata	6 451 382,34	3 739 160,56	3 739 160,56
VI. Zysk/Strata netto	-589 085,79	-2 712 221,78	-666 817,38
Zysk	0,00	0,00	0,00
Strata	589 085,79	2 712 221,78	666 817,38
VII. Odpisy z wyniku finansowego bieżącego roku obrotowego	0,00	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	2 403 702,75	2 196 722,96	1 541 209,81
I. Rezerwa na zobowiązania	147 078,65	238 235,65	170 000,00
1. Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	130 078,65	130 078,65	0,00
a) - długoterminowe	0,00	0,00	0,00
b) - krótkoterminowe	130 078,65	130 078,65	0,00
3. Pozostałe rezerwy	17 000,00	108 157,00	170 000,00
a) - długoterminowe	0,00	0,00	0,00
b) - krótkoterminowe	17 000,00	108 157,00	170 000,00

II. Zobowiązania długoterminowe	633 766,32	0,00	0,00
1. Wobec jednostek powiązanych	55 355,45	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	578 410,87	0,00	0,00
a) Kredyty i pożyczki	578 410,87	0,00	0,00
b) Z tytułu emisji dłużnych pap. wartościowych	0,00	0,00	0,00
c) Inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00
d) Zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00
e) Inne	0,00	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 352 204,58	1 902 163,95	1 288 891,09
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
a) Z tytułu dostaw i usług	0,00	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
a) Inne	0,00	0,00	0,00
Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
a) Z tytułu dostaw i usług	0,00	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
b) Inne	0,00	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	1 352 204,58	1 902 163,95	1 288 891,09
a) Kredyty i pożyczki	578 247,74	678 658,95	0,00
b) Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
c) Inne zobowiązania finansowe	3 000,00	3 000,08	820 000,00
d) Z tytułu dostaw i usług	469 229,08	296 270,33	275 129,03
- do 12 miesięcy	469 229,08	296 270,33	275 129,03
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
e) Zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	112 717,87	580 732,03	0,00
f) Zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00
g) Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	171 565,49	124 645,30	12 365,04
h) Z tytułu wynagrodzeń	15 444,40	214 309,85	176 635,88
i) Inne	2 000,00	4 547,41	4 761,14
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	270 653,20	56 323,36	82 318,72

1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	270 653,20	56 323,36	82 318,72
a) - długoterminowe	0,00	0,00	0,00
b) - krótkoterminowe	270 653,20	56 323,36	82 318,72
PASYWA RAZEM:	4 631 408,69	2 736 296,39	2 021 455,36

1. Rachunek Zysków i Strat – wariant porównawczy

Nazwa	01.04.2026- 30.06.2026	01.01.2026- 30.06.2026	01.04.2025- 30.06.2025	01.01.2025- 30.06.2025
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi A	919 211,03	2 015 431,41	261 438,65	350 943,07
- w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży produktów A.I	529 768,95	570 009,57	261 438,65	350 943,07
Zmiana stanu produktów A.II	0,00	0,00	0,00	0,00
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki A.III	0,00	0,00	0,00	0,00
Przychód ze sprzedaży towarów i materiałów A.IV	389 442,08	1 445 421,84	0,00	0,00
Koszty działalności operacyjnej B	972 807,61	2 434 760,53	368 394,51	687 060,87
Amortyzacja B.I	81 734,71	145 939,11	137 913,27	274 660,35
Zużycie materiałów i energii B.II	13 088,79	91 010,09	8 102,65	16 976,83
Usługi obce B.III	309 282,18	462 404,43	166 146,58	276 636,78
Podatki i opłaty, w tym: B.IV	2 977,20	3 261,20	8 146,00	8 155,69
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
Wynagrodzenia B.V	221 959,38	428 072,66	39 682,57	71 497,73
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym: B.VI	15 476,86	42 812,12	6 298,22	10 809,69
Pozostałe koszty B.VII	20 812,82	35 319,48	2 105,22	28 323,80
Wartość sprzedanych towarów i materiałów B.VIII	307 475,67	1 225 941,44	0,00	0,00
Zysk/Strata ze sprzedaży C	-53 596,58	-419 329,12	-106 955,86	-336 117,80
Pozostałe przychody operacyjne D	20 997,92	47 573,33	19 009,98	324 328,66
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych D.I	8 000,00	21 575,44	0,00	0,00
Dotacje D.II	12 997,68	25 995,36	12 997,68	318 315,36
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych D.III	0,00	0,00	0,00	0,00
	0,24	2,53	6 012,30	6 013,30
Pozostałe przychody operacyjne D.IV				
Pozostałe koszty operacyjne E	7 207,58	7 207,58	283 766,00	646 331,11
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych E.I	0,00	0,00	0,00	0,00

Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	E.II	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe koszty operacyjne	E.III	7 207,58	7 207,58	283 766,00	646 331,11
Zysk/Strata na działalności operacyjnej	F	-39 806,24	-378 963,37	-371 711,88	-658 120,25
Przychody finansowe	G	0,00	0,00	0,00	0,00
Dywidendy i udziały w zyskach	G.I	0,00	0,00	0,00	0,00
od jednostek powiązanych, w tym:	G.I.A	0,00	0,00	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00	0,00	0,00
od jednostek pozostałych, w tym:	G.I.B	0,00	0,00	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00	0,00	0,00
Odsetki uzyskane	G.II	0,00	0,00	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych		0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk ze zbycia inwestycji	G.III	0,00	0,00	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych		0,00	0,00	0,00	0,00
Aktualizacja wartości inwestycji	G.IV	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne	G.V	0,00	0,00	0,00	0,00
Koszty finansowe	H	29 945,33	210 122,42	2 174,14	8 697,13
Odsetki, w tym:	H.I	25 102,83	59 384,23	86,07	1 255,98
- od jednostek powiązanych		0,00	0,00	0,00	0,00
Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	H.II	0,00	133 000,00	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych		0,00	0,00	0,00	0,00
Aktualizacja wartości inwestycji	H.III	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe	H.IV	4 842,50	17 738,19	2 088,07	7 441,15
Zysk/Strata brutto	I	-69 751,57	-589 085,79	-373 886,02	-666 817,38
Podatek dochodowy od osób prawnych	J	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	K	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk/strata netto	L	-69 751,57	-589 085,79	-373 886,02	-666 817,38

Rachunek przepływów pieniężnych - metoda pośrednia

Wyszczególnienie	01.04.2026- 30.06.2026	01.04.2025- 30.06.2025	01.01.2026- 30.06.2026	01.01.2025- 30.06.2025
A. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ - METODA POŚREDNIA	-367 483,73	-133 609,75	-1 248 790,67	-474 030,57
I. ZYSK (STRATA) NETTO	-69 751,57	-373 886,02	-589 085,79	-666 817,38
II. Korekty razem:	-297 732,16	240 276,27	-659 704,88	192 786,81
1. Amortyzacja	81 734,71	137 913,27	145 939,11	274 660,35
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	25 102,83	0,00	59 384,23	0,00

4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	133 000,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	-8 500,00	-128 750,00	-91 157,00	-155 750,00
6. Zmiana stanu zapasów	-166 863,05	0,00	-137 653,17	0,00
7. Zmiana stanu należności	-440 880,97	100 549,40	-358 401,32	85 824,75
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-61 407,35	89 350,05	-449 548,16	-35 154,07
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	122 483,80	39 602,59	-100 738,15	21 594,82
10. Inne korekty	150 597,87	1 610,96	139 469,58	1 610,96
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)	-367 483,73	-133 609,75	-1 248 790,67	-474 030,57
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	0,00	0,00	474 000,00	-23 323,58
I. WPŁYWY	0,00	0,00	474 000,00	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	19 000,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Zbycie aktywów finansowych, z tego:	0,00	0,00	455 000,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	455 000,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	455 000,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne wpływy 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	0,00	0,00	0,00	23 323,58
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	23 323,58
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
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00

III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	0,00	0,00	474 000,00	-23 323,58
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	331 290,36	0,00	472 358,66	321 000,00
I. WPŁYWY	385 500,00	0,00	665 500,00	321 000,00
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	165 500,00	0,00	165 500,00	321 000,00
2. Kredyty i pożyczki	220 000,00	0,00	500 000,00	0,00
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	54 209,64	0,00	193 141,34	0,00
1. Nabycie akcji (udziałów) 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	29 106,81	0,00	133 757,11	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	25 102,83	0,00	59 384,23	0,00
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	331 290,36	0,00	472 358,66	321 000,00
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO (A.III+B.III+C.III)	-36 193,37	-133 609,75	-302 432,01	-176 354,15
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	-36 193,37	-133 609,75	-302 432,01	-176 354,15
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	108 762,10	144 290,54	375 000,74	187 034,94
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (D+F), W TYM	72 568,73	10 680,79	72 568,73	10 680,79
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

Zestawienie zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie zestawienia zmian w kapitale własnym	01.04.2026-30.06.2026	01.01.2026-30.06.2026	01.04.2025-30.06.2025	01.01.2025-30.06.2025
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (B0)	20 239,21	539 573,43	868 643,57	950 927,50

-korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (B0), po korektach	20 239,21	539 573,43	868 643,57	950 927,50
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	2 634 426,00	2 634 426,00	1 172 600,00	1 072 600,00
1.1. Zmiana kapitału (funduszu) podstawowego	522 988,20	522 988,20	97 613,00	197 613,00
a) zwiększenia z tytułu:	522 988,20	522 988,20	97 613,00	197 613,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	522 988,20	522 988,20	97 613,00	197 613,00
- podwyższenie kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenia z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00
- umorzenie udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	3 157 414,20	3 157 414,20	1 270 213,00	1 270 213,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	4 356 529,77	4 356 529,77	3 540 472,04	3 150 824,61
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	1 754 230,10	1 754 230,10	75 538,45	465 185,88
a) zwiększenia z tytułu:	1 754 230,10	1 754 230,10	390 452,00	790 452,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00	0,00	0,00
- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00	0,00	0,00
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00	0,00	0,00
- różnic z aktualizacji wyceny rozchodowych środków trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
- nadwyżki wartości nominalnej umorzonych udziałów nad ich ceną nabycia	0,00	0,00	0,00	0,00
- nadwyżki osiągnięte przy obejmowaniu udziałów powyżej ich wartości nominalnej (agio)	1 754 230,10	1 754 230,10	390 452,00	790 452,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenia z tytułu:	0,00	0,00	314 913,55	325 266,12
- pokrycia straty bilansowej	0,00	0,00	300 401,55	300 401,55
- inne	0,00	0,00	14 512,00	24 864,57
2.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	6 110 759,87	6 110 759,87	3 616 010,49	3 616 010,49
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenia z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
- przeszacowanie inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00

- rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenia z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycie i likwidacja środków trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
- przywrócenie przeszacowania inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
- rezerwy z tyt. odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	488 065,00	767 065,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	-488 065,00	-767 065,00
a) zwiększenia z tytułu:	0,00	0,00	0,00	221 000,00
- odpis z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
- nie zarejestrowane podwyższenie kapitału podstawowego	0,00	0,00	0,00	221 000,00
- dopłaty do kapitału (wniesione)	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenia z tytułu:	0,00	0,00	488 065,00	988 065,00
- podwyższenia kapitału podstawowego	0,00	0,00	97 613,00	197 613,00
- pokrycia straty bilansowej	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	390 452,00	790 452,00
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	-6 451 382,34	-3 739 160,56	-4 039 562,11	-3 739 160,56
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenia z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00
- podział zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenia z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00
- z podziału zysku na kapitał zapasowy (ustawowo)	0,00	0,00	0,00	0,00
- z podziału zysku na kapitał zapasowy (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00	0,00	0,00
- podział zysku na pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	0,00	0,00	0,00

- podział zysku - wypłata dywidendy	0,00	0,00	0,00	0,00
- podział zysku na fundusz nagród z zysku dla załogi	0,00	0,00	0,00	0,00
- podział zysku - Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	0,00	0,00	0,00	0,00
- pokrycia straty z lat poprzednich	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.4. Strata z lat poprzednich na początek okresu	6 451 382,34	3 739 160,56	4 039 562,11	3 739 160,56
- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	6 451 382,34	3 739 160,56	4 039 562,11	3 739 160,56
a) zwiększenia z tytułu:	519 334,22	2 712 221,78	292 931,36	300 401,55
- przeniesienia straty z lat poprzednich do pokrycia	519 334,22	2 712 221,78	292 931,36	300 401,55
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenia z tytułu:	0,00	0,00	300 401,55	300 401,55
- pokrycie straty z zysku roku poprzedniego	0,00	0,00	0,00	0,00
- pokrycie straty z kapitału zapasowego		0,00	300 401,55	300 401,55
- pokrycie straty z pozostałych kapitałów rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	6 970 716,56	6 451 382,34	4 032 091,92	3 739 160,56
5.7. Zysk (strata) z lat poprzednich na koniec okresu	-6 970 716,56	-6 451 382,34	-4 032 091,92	-3 739 160,56
6. Wynik finansowy netto	-69 751,57	-589 085,79	-373 886,02	-666 817,38
a) zysk netto	0,00	0,00	0,00	0,00
b) strata netto	-69 751,57	-589 085,79	-373 886,02	-666 817,38
c) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu - roku obrotowego (BZ)	2 227 705,94	2 227 705,94	480 245,55	480 245,55
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	2 227 705,94	2 227 705,94	480 245,55	480 245,55

7. Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w II kwartale 2026 roku.

Obecna działalność koncentruje się wokół czterech głównych segmentów:

- Pierwszy segment: produkcja własnych gier
- Drugi segment: realizacja prac na zlecenie

- Trzeci segment: produkcja i sprzedaż komputerów konfigurowanych „na zamówienie”. Klient ma możliwość indywidualnego doboru podzespołów (procesora, karty graficznej, pamięci RAM, dysków, akcesoriów), dzięki czemu sprzęt jest dostosowany do jego potrzeb i oczekiwań.

Oferta marki Hyperbook skierowana jest przede wszystkim do:

- graczy (segment gamingowy),
- profesjonalistów z branż graficznej, programistycznej i inżynierskiej, dla których kluczowe znaczenie mają wydajność, niezawodność i personalizacja sprzętu.
- czwarty segment: działalność dystrybucyjno-wydawnicza, pod marką PROTEUS

W II kwartale 2026 r. Emitent osiągnął przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi w wysokości 919 211,03 zł (narastająco za I półrocze 2026 r.: 2 015 431,41 zł, wobec odpowiednio 261 438,65 zł i 350 943,07 zł w analogicznych okresach 2025 r.). Strata netto w II kwartale 2026 r. wyniosła 69 751,57 zł i była istotnie niższa niż strata netto w II kwartale 2025 r. (373 886,02 zł); narastająco strata netto za I półrocze 2026 r. wyniosła 589 085,79 zł (wobec straty 666 817,38 zł za I półrocze 2025 r.). EBITDA (wynik na działalności operacyjnej powiększony o amortyzację) w II kwartale 2026 r. wyniosła 41 928,47 zł i była dodatnia, wobec ujemnej EBITDA w wysokości -233 798,61 zł w II kwartale 2025 r.; narastająco za I półrocze 2026 r. EBITDA wyniosła -233 024,26 zł, wobec -383 459,90 zł w analogicznym okresie 2025 r.

7.1. Komentarz do wyników

W ocenie Zarządu poprawa wyniku II kwartału 2026 r. względem analogicznego okresu roku poprzedniego wynika przede wszystkim z prowadzonej restrukturyzacji Spółki, z braku obciążeń, które wystąpiły w II kwartale 2025 r. (pozostałe koszty operacyjne 7 207,58 zł wobec 283 766,00 zł rok wcześniej), z niższej amortyzacji (81 734,71 zł wobec 137 913,27 zł), z włączenia do wyników przychodów segmentu hardware przejętego wraz z Hyperbook S.A. oraz z aktywowania nakładów na prace rozwojowe projektów w rozliczeniach międzyokresowych (wzrost z 26 258,07 zł na 31 grudnia 2025 r. do 341 326,06 zł na 30 czerwca 2026 r.), przy kontynuowanej dyscyplinie kosztowej. Segment gier komputerowych pozostaje głównym obszarem inwestycji Emitenta, natomiast segment Hyperbook generuje bieżące przychody ze sprzedaży sprzętu. Emitent nie prowadzi odrębnej sprawozdawczości segmentowej przychodów w ujęciu zarządczym, w związku z czym powyższe dane finansowe prezentowane są w ujęciu łącznym dla całej Spółki.

7.2. Komentarz do bilansu

7.2.1. Kapitał własny

Kapitał własny Emitenta na dzień 30 czerwca 2026 r. wyniósł 2 227 705,94 zł, wobec 480 245,55 zł na dzień 30 czerwca 2025 r. oraz 539 573,43 zł na dzień 31 grudnia 2025 r. Wzrost ten wynika przede wszystkim z podwyższeń kapitału zakładowego o akcje serii J (357 488,20 zł, w związku z podziałem The Dust S.A.) i serii K (165 500,00 zł, emisja prywatna), przy jednoczesnym uwzględnieniu skumulowanej straty z lat ubiegłych w wysokości 6 451 382,34 zł na dzień 30 czerwca 2026 r. oraz straty bieżącego okresu (I półrocze 2026 r.) w wysokości 589 085,79 zł.

Zarząd przypomina, że na dzień 31 grudnia 2025 r. wystąpiła przesłanka, o której mowa w art. 397 Kodeksu spółek handlowych (strata przewyższająca sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego). W związku z powyższym w dniu 30 czerwca 2026 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę nr 8 o dalszym istnieniu i kontynuowaniu działalności przez Spółkę, zobowiązując Zarząd do podjęcia działań naprawczych oraz okresowego informowania Rady Nadzorczej o postępach w ich realizacji. Zarząd zwraca uwagę, że w opinii biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego za 2025 rok (opinia z 23 czerwca 2026 r.) wskazano na istotną niepewność co do zdolności Spółki do kontynuowania działalności – szczegóły w pkt 7.3 poniżej.

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania Emitenta wyniosły na dzień 30 czerwca 2026 r. 2 403 702,75 zł, wobec 1 541 209,81 zł na dzień 30 czerwca 2025 r. oraz 2 196 722,96 zł na dzień 31 grudnia 2025 r. W ramach tej kwoty zobowiązania krótkoterminowe wyniosły 1 352 204,58 zł, a zobowiązania długoterminowe 633 766,32 zł. Na zobowiązania długoterminowe składają się: 55 355,45 zł zobowiązań wobec jednostek powiązanych, przejętych wraz z zorganizowaną częścią przedsiębiorstwa The Dust S.A., oraz szacunkowo 578 410,87 zł długoterminowej części zadłużenia kredytowego wobec ING Banku Śląskiego S.A. (przy założeniu liniowej amortyzacji 60 rat miesięcznych i braku spłat do dnia bilansowego – dokładny podział zostanie potwierdzony przez księgowość na podstawie harmonogramu spłat). W dniu 5 maja 2026 r. Emitent zawarł z ING Bankiem Śląskim S.A. dwie umowy restrukturyzacyjne, rozkładające spłatę zadłużenia przejętego wraz z połączeniem z Hyperbook S.A. w łącznej kwocie 723 013,59 zł na 60 rat miesięcznych. Pozostała część zobowiązań krótkoterminowych obejmuje inne kredyty i pożyczki w kwocie 433 645,02 zł, niezwiązane z restrukturyzacją ING. Rezerwy na zobowiązania wyniosły 147 078,65 zł.

Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej w II kwartale 2026 r. wyniosły - 367 483,73 zł (narastająco za I półrocze 2026 r.: -1 248 790,67 zł). Przepływy z działalności inwestycyjnej w II kwartale 2026 r. wyniosły 0,00 zł (narastająco: 474 000,00 zł). Przepływy z działalności finansowej w II kwartale 2026 r. wyniosły 331 290,36 zł (narastająco: 472 358,66 zł), na co złożyły się wpływy z emisji akcji w kwocie 165 500,00 zł oraz z zaciągniętych kredytów i pożyczek w kwocie 220 000,00 zł, pomniejszone o spłaty kredytów i pożyczek (29 106,81 zł) oraz odsetki (25 102,83 zł); podwyższenie kapitału o akcje serii J miało charakter bezgotówkowy (w zamian za majątek przejęty w ramach podziału The Dust S.A.). Stan środków pieniężnych

Emitenta zmniejszył się z 375 000,74 zł na początek 2026 r. do 72 568,73 zł na dzień 30 czerwca 2026 r.

Zarząd traktuje powyższe czynniki z pełną powagą. Stanowią one wyzwanie dla kontynuacji działalności w dotychczasowym kształcie i wymagają konsekwentnej realizacji działań naprawczych – zarówno po stronie odbudowy kapitału własnego, jak i przywrócenia rentowności operacyjnej oraz poprawy płynności. Kierunki tych działań opisano w pkt 7.2.2, a zdarzenia istotne, w tym zaistniałe po dniu bilansowym – w pkt 7.3 niniejszego raportu.

7.2.2. Podsumowanie i kierunki działań naprawczych

II kwartał 2026 roku był dla Ovid Works S.A. okresem intensywnej realizacji działań naprawczych zapowiedzianych w raporcie za I kwartał 2026 r. Spółka sfinalizowała podwyższenia kapitału zakładowego o akcje serii J (w związku z podziałem The Dust S.A.) i serii K (emisja prywatna), a także zawarła umowy restrukturyzacyjne z ING Bankiem Śląskim S.A., rozkładające spłatę części zadłużenia przejętego wraz z połączeniem z Hyperbook S.A. na 60 rat miesięcznych. Jednocześnie – w związku z poziomem skumulowanych strat na koniec 2025 roku – Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 30 czerwca 2026 r. podjęło uchwałę w trybie art. 397 Kodeksu spółek handlowych o dalszym istnieniu i kontynuowaniu działalności przez Spółkę. Wpływ powyższych działań znajduje odzwierciedlenie w wynikach II kwartału 2026 r. przedstawionych w pkt 6 i 7.1–7.2 niniejszego raportu – w szczególności w istotnym ograniczeniu straty netto oraz osiągnięciu dodatniej EBITDA w II kwartale 2026 r. w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Zarząd kontynuuje działania ukierunkowane na ustabilizowanie sytuacji Spółki, w szczególności w następujących obszarach:

- **Odbudowa bazy kapitałowej** – zrealizowana w II kwartale 2026 r. poprzez podwyższenia kapitału zakładowego o akcje serii J (w związku z podziałem The Dust S.A., przy wartości majątku przejętego, ujętej w kapitale własnym Emitenta, w wysokości 2 111 718,30 zł (kapitał podstawowy 357 488,20 zł oraz kapitał zapasowy 1 754 230,10 zł)) oraz serii K (prywatna emisja o wartości nominalnej 165 500,00 zł).
- **Wzmocnienie zaplecza projektowego i majątkowego** – integracja majątku przejętego w ramach podziału The Dust S.A. oraz konsolidacja kompetencji, mająca zwiększyć potencjał przychodowy segmentów Spółki.
- **Poprawa rentowności operacyjnej** – działania nakierowane na zwiększenie marżowości oraz dyscyplinę kosztową, w tym poszukiwanie synergii pomiędzy działalnością gamingową a sprzętową (rozwój przejętych projektów IP).
- **Zarządzanie płynnością** – w tym restrukturyzacja części zadłużenia bankowego (umowy z ING Bankiem Śląskim S.A. z 5 maja 2026 r.) oraz bieżące monitorowanie

pozycji gotówkowej i pozyskiwanie finansowania niezbędnego do prowadzenia działalności.

Zarząd zaznacza, że skuteczność powyższych działań oraz ostateczna ocena zdolności Spółki do kontynuowania działalności będą uzależnione od ich konsekwentnej realizacji i od warunków rynkowych. Spółka będzie informować o postępach w realizacji działań naprawczych w kolejnych raportach okresowych oraz – w zakresie wymaganym przepisami – w raportach bieżących.

7.3 Istotne zdarzenia w II kwartale 2026 r. oraz po jego zakończeniu:

8 kwietnia 2026 r. – Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwały: nr 3 (podział przez wydzielenie The Dust S.A.), nr 4 (podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii K) oraz nr 5 (upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału w granicach kapitału docelowego). EBI nr 10/2026.

8–14 kwietnia 2026 r. – prywatna subskrypcja 1 655 000 akcji serii K po cenie emisyjnej 0,10 zł, objętych przez 9 osób fizycznych, w tym Pana Tomasza Jarke (ówczesnego Wiceprezesa Zarządu) oraz Pana Szymona Kulińskiego (Przewodniczącego Rady Nadzorczej). EBI nr 12/2026.

9 kwietnia 2026 r. – rezygnacja Pana Tomasza Sielickiego z funkcji Członka Rady Nadzorczej, ze skutkiem na koniec 10 kwietnia 2026 r. EBI nr 11/2026.

4 maja 2026 r. – rejestracja przez sąd podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 357 488,20 zł (akcje serii J) w związku z podziałem The Dust S.A.; dzień wydzielenia w rozumieniu art. 530 § 2 K.s.h. ESPI nr 12/2026, EBI nr 13/2026.

5 maja 2026 r. – zawarcie dwóch umów restrukturyzacyjnych z ING Bankiem Śląskim S.A. dotyczących zadłużenia przejętego wraz z połączeniem z Hyperbook S.A. (łącznie 723 013,59 zł), zabezpieczonych hipoteką na nieruchomości należącej do 5M Square Sp. z o.o. oraz Pana Dawida Nowakowskiego. ESPI nr 13/2026.

6 maja 2026 r. – zawarcie umowy wydawniczo-produkcyjnej dotyczącej gry „Shiftborn” z Iron Lung S.A., Jujubee S.A. oraz Besim Group sp. z o.o. ESPI nr 14/2026.

15 maja 2026 r. – decyzja o dokonaniu odpisów aktualizujących aktywa i należności w łącznej kwocie 1 926 467,85 zł w sprawozdaniu finansowym za 2025 rok. ESPI nr 15/2026.

26 maja 2026 r. – zakończenie kluczowego etapu produkcji gry „Venexia”, otwierające dostęp do końcowej transzy dofinansowania z programu Kreatywna Europa MEDIA w wysokości przekraczającej 240 tys. zł. ESPI nr 16/2026.

29 maja 2026 r. – publikacja raportu rocznego za 2025 rok. EBI nr 15/2026.

2 czerwca 2026 r. – rezygnacja Pana Tomasza Jarki z funkcji Wiceprezesa Zarządu i członkostwa w Zarządzie, ze skutkiem na ten sam dzień; od tego dnia Zarząd Emitenta działa w składzie jednoosobowym. EBI nr 16/2026.

10 czerwca 2026 r. – rejestracja przez sąd podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 165 500,00 zł (akcje serii K). EBI nr 19/2026.

16 czerwca 2026 r. – przydzielenie za pośrednictwem KDPW akcji serii J akcjonariuszom The Dust S.A. (3 574 437 z 3 574 882 akcji; pozostałe 445 akcji pozostaje na rachunku Spółki, podlegając zbyciu lub umorzeniu). EBI nr 22/2026.

17 czerwca 2026 r. – Rada Nadzorcza dokooptowała do swojego składu Pana Andrii Tsependę.

23 czerwca 2026 r. – biegły rewident wydał opinię z badania sprawozdania finansowego Emitenta za 2025 rok, anulując opinię z 29 maja 2026 r., zawierającą zastrzeżenie dotyczące istotnej niepewności co do zdolności Spółki do kontynuowania działalności.

25 czerwca 2026 r. – publikacja korekty raportu rocznego za 2025 rok. EBI nr 21/2026.

29 czerwca 2026 r. – Rada Nadzorcza przyjęła Aneks nr 1 do Regulaminu Programu Motywacyjnego na lata 2025–2028, dotyczący indywidualnych warunków uczestnictwa Prezesa Zarządu w 2. Transzy Programu. ESPI nr 20/2026.

30 czerwca 2026 r. – Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę nr 8 w trybie art. 397 Kodeksu spółek handlowych o dalszym istnieniu i kontynuowaniu działalności przez Spółkę. EBI nr 23/2026.

16 lipca 2026 r. – zmiana adresu siedziby Emitenta na ul. Ostrobramska 75C lok. 3.84, 04-175 Warszawa (raport EBI). Poza wskazanym powyżej zdarzeniem, po dniu bilansowym do dnia sporządzenia niniejszego raportu nie wystąpiły inne zdarzenia istotnie wpływające na działalność, sytuację finansową lub wyniki Emitenta.

8. Informacje na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem Emitent podjął w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzanie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

W II kwartale 2026 r. Emitent:

- kontynuował prace nad autorską grą „Venexia”, dofinansowaną w ramach programu Kreatywna Europa MEDIA – w dniu 26 maja 2026 r. poinformował o pomyślnym zakończeniu kluczowego etapu produkcji (ukończenie roboczego builda „Venexia Demo”), co otwiera możliwość pozyskania końcowej transzy bezzwrotnego dofinansowania w wysokości przekraczającej 240 tys. zł; w ocenie Zarządu premiery gry na platformie Steam jest możliwa na przełomie III i IV kwartału 2026 r.

9. Stanowisko Zarządu odnośnie zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym

Spółka nie publikuje prognoz wyników. Emitent informuje jednocześnie, że dane finansowe zamieszczone w niniejszym raporcie nie podlegały badaniu ani przeglądowi przez biegłego rewidenta.

10. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji, o których Emitent informował w dokumencie informacyjnym

Emitent nie informował o takich działaniach w dokumencie informacyjnym.

11. Informacje dotyczące osób współpracujących z Emitentem

Emitent realizuje swoje działania statutowe ze specjalistami zatrudnionymi na umowy: o pracę, o dzieło, a także we współpracy z podmiotami zewnętrznymi. Stan zatrudnienia w przeliczeniu na pełne etaty na dzień 30 czerwca 2026 r. wynosił 3 osoby; pozostałe zasoby Emitent pozyskuje na podstawie umów cywilnoprawnych oraz umów o współpracy z podmiotami zewnętrznymi (koszty wynagrodzeń wraz z ubezpieczeniami społecznymi wyniosły w I półroczu 2026 r. 470 884,78 zł).

Warszawa, dnia 14 sierpnia 2026 roku.

Bogusław Kisielewski – Prezes Zarządu