RAPORT KWARTALNY

BIG CHEESE STUDIO S.A.

za III kwartał 2026 roku

zawierający

skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe
za 9 miesięcy zakończonych 30 września 2026 r.
sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

Łódź, dnia 26 listopada 2026 roku

Spis treści

I. Wybrane dane finansowe 4
II. Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe 5
1. Skrócone śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów 5
2. Skrócone śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej 6
3. Skrócone śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym 7
4. Skrócone śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych 8
III. Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego Big Cheese Studio S.A. za III kwartał 2026 roku 9
1. Informacje ogólne o Emitencie 9
2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego oraz oświadczenie o zgodności 10
3. Okres objęty sprawozdaniem i danymi porównywalnymi dla prezentowanego sprawozdania finansowego 10
4. Założenie kontynuacji działalności 10
5. Przyjęte zasady rachunkowości 10
6. Wpływ zmian standardów MSSF na skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe 11
7. Segmenty operacyjne 12
7.1. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych 12
7.2. Informacje dotyczące obszarów geograficznych 12
7.3. Struktura przychodów ze sprzedaży produktów 12
8. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności 12
9. Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, zysk netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość 12
10. Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego, lub zmiany wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich latach obrotowych 13
11. Informacja o emisji, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych 13
12. Informacja o wypłaconych i zadeklarowanych do wypłaty dywidendach (łącznie lub w przeliczeniu na jedną akcję), w podziale na akcje zwykłe i pozostałe akcje 13
13. Informacja o zdarzeniach następujących po zakończeniu okresu śródrocznego, które nie zostały uwzględnione w sprawozdaniu finansowym za dany okres, które mogą w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki 13
14. Instrumenty finansowe 13
14.1. Aktywa finansowe 13
14.2. Zobowiązania finansowe 14
14.3. Hierarchia wartości godziwej instrumentów finansowych 15
15. W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia 15
16. Informacja dotycząca zmiany klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów 15
17. Informacja o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenie takiego odpisu 15
18. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwrócenie takiego odpisu 16
19. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw 16
20. Informacja o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego 16
21. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych 16
22. Informacja o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych 16
23. Informacja o istotnych zobowiązaniach z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych 16
24. Informacja o korektach błędów poprzednich okresów 16
25. Informacja o transakcjach ze stronami powiązanymi 16
26. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Spółki 17
27. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego 17

28. Informacja o zmianach zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego 17
IV. Pozostałe wyjaśnienia 17
1. Opis zmian organizacji grupy kapitałowej Emitenta, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności oraz wskazanie jednostek podlegających konsolidacji 17
2. Wpływ zmian w składzie Grupy w trakcie okresu śródrocznego, w tym połączeń jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, restrukturyzacji, a także zaniechania działalności 17
3. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości realizacji wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie okresowym w stosunku do wyników prognozowanych 17
4. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania raportu okresowego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego 17
5. Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień przekazania raportu okresowego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego, odrębnie dla każdej z osób 18
6. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych 18
7. Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca 18
8. Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe 18
9. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału 18
10. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Spółki w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących 19
11. Wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe 20
12. Inne informacje, które są istotne, zdaniem emitenta, do oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta 20

I. Wybrane dane finansowe

Wyszczególnienie	od 01.01.2026 do 30.09.2026 PLN`000	od 01.01.2025 do 30.09.2025 PLN`000	od 01.01.2026 do 30.09.2026 EUR`000	od 01.01.2025 do 30.09.2025 EUR`000
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	6 040	4 817	1 411	1 137
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(10 918)	1 206	(2 551)	285
EBITDA*	(10 669)	1 487	(2 493)	351
Zysk (strata) brutto	(10 924)	713	(2 552)	168
Zysk (strata) netto	(10 829)	669	(2 530)	158
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(257)	(3 584)	(60)	(846)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-	(93)	-	(22)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(194)	(220)	(45)	(52)
Przepływy pieniężne netto – razem	(451)	(3 897)	(105)	(920)
Średnioważona liczba akcji w okresie	4 135 000	4 135 000	4 135 000	4 135 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	(2,62)	0,16	(0,61)	0,04

**EBITDA liczona jako zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację*

Wyszczególnienie	Na dzień 30 września 2026 PLN`000	Na dzień 31 grudnia 2025 PLN`000	Na dzień 30 września 2026 EUR`000	Na dzień 31 grudnia 2025 EUR`000
Aktywa / Pasywa razem	12 613	24 243	2 888	5 736
Aktywa trwałe	909	1 245	208	294
Aktywa obrotowe	11 704	22 999	2 680	5 441
Kapitał własny	10 755	21 585	2 463	5 107
Zobowiązania razem	1 858	2 659	425	629
Zobowiązania długoterminowe	64	614	15	145
Zobowiązania krótkoterminowe	1 793	2 045	411	484
Liczba akcji na dzień bilansowy	4 135 000	4 135 000	4 135 000	4 135 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł /EUR)	2,60	5,22	0,61	1,23

Powyższe dane finansowe zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:
- pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu określonego przez NBP na dzień 30 września 2026 r. – 4,3672 PLN/EURO oraz na dzień 31 grudnia 2025 r. – 4,2267 PLN/EURO,
- pozycje skróconego śródrocznego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz skróconego śródrocznego sprawozdania z przepływów pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów określonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca okresu sprawozdawczego: od 1 stycznia do 30 września 2026 r. – 4,2800 PLN/EURO oraz od 1 stycznia do 30 września 2025 r. – 4,2365 PLN/EURO.

II. Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe

1. Skrócone śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	III kwartał od 01.07.2026 do 30.09.2026 PLN`000	III kwartał od 01.07.2025 do 30.09.2025 PLN`000	od 01.01.2026 do 30.09.2026 PLN`000	od 01.01.2025 do 30.09.2025 PLN`000
Działalność kontynuowana				
Przychody				
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	1 269	1 811	6 040	4 817
Pozostałe przychody	87	9	102	22
Koszty działalności operacyjnej				
Zmiana stanu produktów	(90)	1 930	(572)	4 675
Amortyzacja	61	95	249	281
Zużycie materiałów i energii	22	31	83	128
Usługi obce	646	1 585	2 634	4 483
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	875	1 134	3 367	3 327
Pozostałe koszty rodzajowe	43	7	672	19
Pozostałe koszty operacyjne	-	63	9 484	69
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	**(382)**	**834**	**(10 918)**	**1 206**
Przychody finansowe	8	-	26	8
Koszty finansowe	4	7	32	502
- w tym odsetki z tytułu zobowiązań leasingowych	*4*	*13*	*25*	*43*
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	**(378)**	**827**	**(10 924)**	**713**
Podatek dochodowy	4	17	(95)	44
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	**(382)**	**810**	**(10 829)**	**669**
Działalność zaniechana				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	**-**	-	**-**	**-**
Zysk (strata) netto	**(382)**	**810**	**(10 829)**	**669**
Inne całkowite dochody	-	-	**-**	**-**
Całkowite dochody ogółem	**(382)**	**810**	**(10 829)**	**669**
Zysk (strata) netto na jedną akcję (zł)				
Podstawowy	**(0,09)**	**0,20**	**(2,62)**	**0,16**
- z działalności kontynuowanej	(0,09)	0,20	(2,62)	0,16
- z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Rozwodniony	**(0,09)**	**0,20**	**(2,62)**	**0,16**
- z działalności kontynuowanej	(0,09)	0,20	(2,62)	0,16
- z działalności zaniechanej	-	-	-	-

2. Skrócone śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Na dzień 30 września 2026 PLN'000	Na dzień 30 czerwca 2026 PLN'000	Na dzień 31 grudnia 2025 PLN'000	Na dzień 30 września 2025 PLN'000
Aktywa trwałe	**909**	**1 175**	**1 245**	**1 310**
Rzeczowe aktywa trwałe	74	103	167	202
Prawo do użytkowania aktywów	137	370	475	534
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	698	702	603	574
Aktywa obrotowe	**11 704**	**12 051**	**22 999**	**23 229**
Zapasy	8 629	8 719	18 685	17 326
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	1 897	2 582	2 820	3 150
Należności z tytułu podatku dochodowego	136	73	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 043	676	1 493	2 753
Aktywa obrotowe inne niż aktywa zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży	**11 704**	**12 051**	**22 999**	**23 229**
Aktywa razem	**12 613**	**13 225**	**24 243**	**24 539**

PASYWA	Na dzień 30 września 2026 PLN'000	Na dzień 30 czerwca 2026 PLN'000	Na dzień 31 grudnia 2025 PLN'000	Na dzień 30 września 2025 PLN'000
Razem kapitał własny	**10 755**	**11 137**	**21 585**	**21 629**
Kapitał podstawowy	414	414	414	414
Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej akcji	5 059	5 059	5 059	5 059
Zyski zatrzymane	5 283	5 665	16 112	16 156
- w tym zysk (strata) netto	*(10 829)*	*(10 447)*	*625*	*669*
Zobowiązania długoterminowe	**64**	**152**	**614**	**356**
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	64	152	288	356
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-	-	326	-
Zobowiązania krótkoterminowe	**1 793**	**1 936**	**2 045**	**2 554**
Rezerwy krótkoterminowe	164	247	160	108
Zobowiązania z tytułu leasingu	73	287	266	261
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	1 556	1 402	1 599	2 138
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-	20	47
Zobowiązania krótkoterminowe inne niż związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	**1 793**	**1 936**	**2 045**	**2 554**
Zobowiązania razem	**1 858**	**2 088**	**2 659**	**2 910**
Pasywa razem	**12 613**	**13 225**	**24 243**	**24 539**

3. Skrócone śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Za okres od 1 stycznia do 30 września 2026 roku

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej akcji	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2026 roku	**414**	**5 059**	**16 112**	**21 585**
Korekta błędów lat poprzednich	-	-	-	-
Stan na 1 stycznia 2026 roku po korektach błędów lat poprzednich	**414**	**5 059**	**16 112**	**21 585**
Całkowite dochody:	**-**	**-**	**(10 829)**	**(10 829)**
Zysk/strata netto	-	-	(10 829)	**(10 829)**
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	**-**	**-**	**(10 829)**	**(10 829)**
Stan na 30 września 2026 roku	**414**	**5 059**	**5 283**	**10 755**

Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 roku

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej akcji	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2025 roku	**414**	**5 059**	**15 487**	**20 960**
Korekta błędów lat poprzednich	-	-	-	-
Stan na 1 stycznia 2025 roku po korektach błędów lat poprzednich	**414**	**5 059**	**15 487**	**20 960**
Całkowite dochody:	**-**	**-**	**625**	**625**
Zysk/strata netto roku obrotowego	-	-	625	**625**
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	**-**	**-**	**625**	**625**
Stan na 31 grudnia 2025 roku	**414**	**5 059**	**16 112**	**21 585**

Za okres od 1 stycznia do 30 września 2025 roku

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej akcji	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2025 roku	**414**	**5 059**	**15 487**	**20 960**
Korekta błędów lat poprzednich	-	-	-	-
Stan na 1 stycznia 2025 roku po korektach błędów lat poprzednich	**414**	**5 059**	**15 487**	**20 960**
Całkowite dochody:	**-**	**-**	**669**	**669**
Zysk/strata netto	-	-	669	**669**
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	**-**	**-**	**669**	**669**
Stan na 30 września 2025 roku	**414**	**5 059**	**16 156**	**21 629**

4. Skrócone śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	III kwartał od 01.07.2026 do 30.09.2026 PLN`000	III kwartał od 01.07.2025 do 30.09.2025 PLN`000	od 01.01.2026 do 30.09.2026 PLN`000	od 01.01.2025 do 30.09.2025 PLN`000
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
Zysk / strata brutto	**(378)**	**827**	**(10 924)**	**713**
Korekty	**846**	**(1 780)**	**10 823**	**(4 250)**
Amortyzacja	61	95	249	281
Odsetki kosztowe	4	13	25	43
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(66)	-	(66)	-
Zmiana stanu rezerw	(83)	(21)	4	(10)
Zmiana stanu zapasów	90	(1 930)	10 056	(4 675)
Zmiana stanu należności	685	(39)	924	(771)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	154	102	(369)	882
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	**468**	**(953)**	**(101)**	**(3 538)**
Podatek dochodowy zapłacony	(62)	(17)	(156)	(47)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	**406**	**(970)**	**(257)**	**(3 584)**
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	-	-	(93)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	**-**	**-**	**-**	**(93)**
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	(35)	(62)	(169)	(177)
Zapłacone odsetki z tytułu leasingu	(4)	(13)	(25)	(43)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	**(39)**	**(75)**	**(194)**	**(220)**
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	**367**	**(1 045)**	**(451)**	**(3 897)**
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	**367**	**(1 045)**	**(451)**	**(3 897)**
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-		-
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	**676**	**3 799**	**1 493**	**6 650**
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU, W TYM	**1 043**	**2 753**	**1 043**	**2 753**
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

III. Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego Big Cheese Studio S.A. za III kwartał 2026 roku

1. Informacje ogólne o Emitencie

Big Cheese Studio Spółka Akcyjna (dalej: „Emitent", „Spółka", „Jednostka") powstała w wyniku przekształcenia spółki Big Cheese Studio sp. z o.o. w spółkę akcyjną na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników spółki Big Cheese Studio sp. z o.o. z dnia 29 września 2020 roku (akt notarialny Rep. A nr 3635/2020) sporządzonego przed notariuszem Bartoszem Walenda w Kancelarii Notarialnej Bartosza Walendy w Warszawie.

Zgodnie ze Statutem Spółka została zawiązana na czas nieokreślony.

Siedziba Spółki mieści się w Łodzi, przy ul. Wólczańskiej 128/134[1].

Postanowieniem Sądu Rejonowego dla Łodzi – Śródmieścia, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000867639.

Spółka posiada numer NIP 5213795368 oraz symbol REGON 368343870.

Spółka działa na podstawie przepisów ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych oraz w oparciu o Statut.

Podstawową działalnością Emitenta jest działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych.

W toku okresu sprawozdawczego – w dniu 4 września 2026 roku Rada Nadzorcza Spółki dokonała zmiany w składzie Zarządu Spółki odwołując ze skutkiem na dzień 4 września 2026 roku na godzinę 23:59 ze składu Zarządu Spółki Pana Łukasza Dębskiego – dotychczasowego Prezesa Zarządu Spółki. W związku z tym na dzień 30 września 2026 roku skład organów zarządczych i nadzorujących w Spółce był następujący:

- **Zarząd:**

Robert Chudala	-	Członek Zarządu.

- **Rada Nadzorcza:**

Grzegorz Dymek	-	Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Agata Hacura	-	Członkini Rady Nadzorczej,
Adam Bieniak	-	Członek Rady Nadzorczej,
Krzysztof Bieniak	-	Członek Rady Nadzorczej,
Łukasz Andrzejczak	-	Członek Rady Nadzorczej.

Na dzień publikacji niniejszego raportu skład organów Emitenta nie uległ zmianie i był następujący.

- **Zarząd:**

Robert Chudala	-	Członek Zarządu.

- **Rada Nadzorcza:**

Grzegorz Dymek	-	Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Agata Hacura	-	Członkini Rady Nadzorczej,
Adam Bieniak	-	Członek Rady Nadzorczej,
Krzysztof Bieniak	-	Członek Rady Nadzorczej,
Łukasz Andrzejczak	-	Członek Rady Nadzorczej.

[1]Spółka wskazuje, że zmiana adresu Spółki nastąpiła z dotychczasowego adresu: ul. Wólczańska 143, 90-525 Łódź na (wskazany w niniejszym sprawozdaniu) następujący adres: ul. Wólczańska 128/134, 90-527 Łódź nastąpiła w dniu 6 sierpnia 2026 roku.

2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego oraz oświadczenie o zgodności

Zarząd Jednostki oświadcza, iż skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone wedle najlepszej wiedzy, według stanu na dzień 30 września 2026 roku, zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości. Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe odzwierciedla sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Spółki w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny. Prezentowane skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) w szczególności w zgodności z MSR 34 „Śródroczne sprawozdania finansowe" przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowywania skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego.

3. Okres objęty sprawozdaniem i danymi porównywalnymi dla prezentowanego sprawozdania finansowego

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 30 września 2026 roku i obejmuje okres pierwszych 9 miesięcy 2026 roku.

Dla danych prezentowanych w:

- skróconym śródrocznym sprawozdaniu z sytuacji finansowej zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 30 czerwca 2026, 31 grudnia 2025 roku oraz 30 września 2025 roku,

- skróconym śródrocznym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku oraz od 1 stycznia 2025 roku do 30 września 2025 roku,

- w pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 30 września 2025 roku oraz 31 grudnia 2025 roku,

- w skróconym śródrocznym sprawozdaniu z całkowitych dochodów oraz w skróconym śródrocznym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 1 lipca 2025 roku do 30 września 2025 roku oraz od 1 stycznia 2025 roku do 30 września 2025 roku.

4. Założenie kontynuacji działalności

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, obejmującej okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego, tj. od 30 września 2026 r.

Zarząd dokonał analizy sytuacji finansowej oraz sytuacji płynnościowej Spółki. W ocenie Zarządu założenie kontynuacji działalności pozostaje zasadne ze względu na następujące czynniki i planowane działania:

- Spółka posiada znaczny majątek obrotowy o łącznej wartości 12 613 tys. zł (w tym zapasy w kwocie 8 629 tys. zł oraz należności 1 897 tys. zł), co przewyższa wielokrotnie zobowiązania krótkoterminowe,
- kapitał własny Spółki pozostaje dodatni i wynosi 10 755 tys. zł,
- Zarząd podjął działania mające na celu optymalizację kosztów operacyjnych oraz poprawę efektywności działalności Spółki;
- w ocenie Zarządu spółka będzie generowała przychody adekwatne do potrzeb płynnościowych.

Biorąc pod uwagę powyższe argumenty Zarząd uważa, że nie występuje ryzyko utraty płynności, które uniemożliwiłoby Spółce wywiązanie się z bieżących zobowiązań, w związku z czym skrócone śródroczne sprawozdanie sporządzono przy założeniu kontynuacji działalności.

5. Przyjęte zasady rachunkowości

Podczas sporządzania skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 30 września 2026 roku przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym (za wyjątkiem zmian MSSF omówionych poniżej) i należy te dane czytać łącznie (patrz punkt III.5. *„Przyjęte zasady rachunkowości"* rocznego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r., opublikowanego 29 kwietnia 2026 r.).

Rokiem obrotowym Jednostki jest rok kalendarzowy. Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w tysiącach PLN (chyba, że w notach szczegółowych wskazano inaczej).

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, których ujawnienie wymagane jest w rocznym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF.

Niektóre liczby wykazane sumarycznie w niniejszym skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym mogą nie stanowić dokładnych sum arytmetycznych wartości wchodzących w ich skład z uwagi na prezentację sprawozdania w tysiącach PLN i stosowane zaokrąglenia.

6. Wpływ zmian standardów MSSF na skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe

Nowe lub zmienione regulacje MSSF/MSR oraz interpretacje KIMSF

Sporządzając skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2026 roku Spółka stosuje takie same zasady rachunkowości, jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2025, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2026 roku:

- Roczne poprawki do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (wersja 11), zatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSSF 9 oraz MSSF 7 „*Umowy na energię elektryczną uzależnione od natury*", zatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSSF 9 oraz MSSF 7 „*Instrumenty finansowe: zmiany w klasyfikacji i wyceny instrumentów finansowych*", zatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 roku lub po tej dacie.

Nowe lub zmienione regulacje MSSF / MSR oraz interpretacje KIMSF zatwierdzone w UE, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2027 roku lub później:

- MSSF 18 „*Prezentacja i ujawnianie informacji w sprawozdaniach finansowych*", zatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 roku lub po tej dacie.

Standardy i interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez Unię Europejską

MSSF/MSR w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych nowych standardów, zmian do standardów oraz nowej interpretacji, które według stanu na dzień 31 grudnia 2025 roku nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- MSSF 19 „*Jednostki zależne bez odpowiedzialności publicznej: ujawnienia*", niezatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 roku lub po tej dacie,
- MSSF 20 „*Aktywa regulacyjne i zobowiązania regulacyjne*", niezatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2029 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSSF 19 „*Jednostki zależne niepodlegające wymogom nadzoru publicznego: ujawnienie informacji*", niezatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSR 21 „*Skutki zmian kursów walutowych: przeliczenie na walutę prezentacji w warunkach hiperinflacji*", niezatwierdzone w UE, obowiązuję w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 roku lub po tej dacie.
- Zmiany dotyczące opcji wyceny według wartości godziwej w MSR 28 „*Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach*", niezatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 roku lub po tej dacie.

Zarząd Jednostki jest w trakcie analizy powyższych zmian i oceny ich wpływu na skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe.

7. Segmenty operacyjne

7.1. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

W oparciu o definicję zawartą w MSSF 8, działalność Jednostki oparta jest o:

- produkcję i sprzedaż gier oraz aplikacji na komputery osobiste oraz inne platformy (np. konsole).

Działalność ta została zaprezentowana w niniejszym skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym w ramach jednego segmentu operacyjnego, ponieważ:

- przychody ze sprzedaży oraz realizowane zyski z tej działalności przekraczają łącznie 75% wartości generowanych przez Spółkę,
- nie są sporządzane oddzielne informacje finansowe dla poszczególnych kanałów sprzedażowych, co jest związane z charakterystyką branży,
- w związku z brakiem wydzielonych segmentów, tj. brakiem dostępności odrębnych informacji finansowych dla poszczególnych typów gier, decyzje operacyjne podejmowane są na podstawie wielu szczegółowych analiz i wyników finansowych osiąganych na sprzedaży wszystkich produktów we wszystkich kanałach dystrybucji,
- Zarząd Jednostki z uwagi na specyfikę dystrybucji, dokonuje decyzji o alokowaniu zasobów na podstawie osiągniętych i przewidywanych wyników Spółki, jak również planowanych zwrotów z zaalokowanych zasobów oraz analiz otoczenia.

7.2. Informacje dotyczące obszarów geograficznych

Jednostka sprzedaje swoje produkty przede wszystkim za pośrednictwem internetowych platform sprzedaży takich jak Steam, Playstation Network, Microsoft Store, Nintendo E-shop. Sprzedaż odbywa się na rynku globalnym, a raporty dostarczane przez poszczególne platformy nie dają możliwości ustalenia struktury sprzedaży według obszarów geograficznych, bez konieczności ponoszenia znaczących kosztów związanych z analizą danych. W związku z powyższym, mając na uwadze postanowienia MSSF 8 Spółka odstąpiła od prezentacji przychodów ze sprzedaży z podziałem na obszary geograficzne.

7.3. Struktura przychodów ze sprzedaży produktów

Wyszczególnienie	Przychód w okresie od 01.01.2026 do 30.09.2026	Udział	Przychód w okresie od 01.01.2025 do 30.09.2025	Udział
Cooking Simulator	2 014	33,3%	1 875	38,9%
Cooking Simulator 2 Better Together	1 861	30,8%	-	-
Cooking Simulator VR	1 052	17,4%	1 673	34,7%
Chinese Frontiers	224	3,7%	381	7,9%
Cooking Simulator Cakes and Cookies (DLC)	204	3,4%	249	5,2%
Cooking Simulator - BBQ	202	3,3%	-	-
Cooking Simulator Pizza (DLC)	182	3,0%	249	5,2%
Cooking Simulator Shelter (DLC)	143	2,4%	169	3,5%
Cooking Simulator Sushi	115	1,9%	167	3,5%
Cooking Simulator Cooking with Food Network (DLC)	45	0,7%	54	1,1%
Razem:	**6 040**	**100,0%**	**4 817**	**100,0%**

8. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności

W profilu działalności Spółki nie występuje zjawisko sezonowości ani cykliczności.

9. Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, zysk netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość

W bieżącym okresie sprawozdawczym doszło do ujęcia w kosztach zaliczki w wysokości 600 tys. zł wypłaconej spółce SolidGames sp. z o.o. na podstawie umowy wydawniczej zawartej pomiędzy Emitentem, a Solid Games w 2024 roku. Ujęcie zaliczki w kosztach wynikało z osiągnięcia przez grę Chinese Frontiers poziomu sprzedaży skutkującego bezzwrotnością tej zaliczki.

Ponadto w prezentowanym okresie sprawozdawczym Zarząd Spółki na podstawie przeprowadzonej analizy dotyczącej dotychczasowych wyników sprzedaży, prognozowanych trendów sprzedaży, aktualnego odbioru produktu przez użytkowników oraz szacowanej zdolności gry „Cooking Simulator 2 Better Together" („Gra") do generowania przyszłych korzyści ekonomicznych, w dniu 25 września 2026 roku podjął decyzję, w formie stosownej uchwały Zarządu Spółki, o utworzeniu z dniem 30 czerwca 2026 r. odpisu aktualizującego wartość zapasów dotyczących Gry w kwocie 9 484 tys. zł.

W wyniku przeprowadzonej analizy Zarząd Spółki oszacował możliwy do odzyskania w przyszłości wynik ekonomiczny związany z Grą na poziomie 6 289 tys. zł. Zestawiając powyższą, możliwą do odzyskania wartość Gry z jej wartością brutto wykazywaną w księgach Spółki na dzień 30 czerwca 2026 roku w kwocie 15 774 tys. zł, Zarząd Spółki stwierdził istnienie przejściowej utraty wartości uzasadniającej dokonanie odpisu aktualizującego w wysokości różnicy między tymi wartościami, tj. w kwocie 9 484 tys. zł. Kwota odpisu aktualizującego została ujęta w skróconym śródrocznym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Pozostałe koszty operacyjne" działalności operacyjnej. Powyższe zdarzenie ma charakter wyłącznie niepieniężny i nie wpłynęło na bieżące przepływy pieniężne Spółki.

W związku z dokonanym odpisem aktualizującym, w prezentowanym okresie Spółka nie rozpoznała aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 1 802 tys. zł z uwagi na dotychczasowe straty podatkowe oraz brak wystarczającego prawdopodobieństwa osiągnięcia w dającej się przewidzieć przyszłości dochodu do opodatkowania, który pozwoliłby na zrealizowanie (potrącenie) powstałych ujemnych różnic przejściowych.

W prezentowanym okresie śródrocznym nie zidentyfikowano innych pozycji nietypowych ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość.

10. Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego, lub zmiany wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich latach obrotowych

W prezentowanym okresie śródrocznym Spółka dokonała zwiększenia odpisu aktualizującego wartość zapasów. Szczegółowe informacje nt. odpisu opisano w nocie III.9.*„Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, zysk netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość*".

W prezentowanym okresie śródrocznym nie dokonano innych istotnych zmian wielkości szacunkowych.

11. Informacja o emisji, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

Nie dotyczy.

12. Informacja o wypłaconych i zadeklarowanych do wypłaty dywidendach (łącznie lub w przeliczeniu na jedną akcję), w podziale na akcje zwykłe i pozostałe akcje

W prezentowanym okresie nie dokonywano wypłaty dywidendy.

13. Informacja o zdarzeniach następujących po zakończeniu okresu śródrocznego, które nie zostały uwzględnione w sprawozdaniu finansowym za dany okres, które mogą w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki

Nie wystąpiły.

14. Instrumenty finansowe

14.1. Aktywa finansowe

Aktywa finansowe	Na dzień 30 września 2026			
	W wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	W wartości godziwej przez wynik finansowy	Według zamortyzowanego kosztu	Razem
Aktywa obrotowe	**-**	**-**	**2 939**	**2 939**
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-	-	1 897	**1 897**

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	1 043	**1 043**
Razem:	**-**	**-**	**2 939**	**2 939**

Aktywa finansowe	Na dzień 30 czerwca 2026			
	W wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	W wartości godziwej przez wynik finansowy	Według zamortyzowanego kosztu	Razem
Aktywa obrotowe	**-**	**-**	**3 258**	**3 258**
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-	-	2 582	2 582
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	676	676
Razem:	-	-	**3 258**	**3 258**

Aktywa finansowe	Na dzień 31 grudnia 2025 roku			
	W wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	W wartości godziwej przez wynik finansowy	Według zamortyzowanego kosztu	Razem
Aktywa obrotowe	**-**	**-**	**4 314**	**4 314**
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-	-	2 820	**2 820**
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	1 493	**1 493**
Razem:	**-**	**-**	**4 314**	**4 314**

Aktywa finansowe	Na dzień 30 września 2025			
	W wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	W wartości godziwej przez wynik finansowy	Według zamortyzowanego kosztu	Razem
Aktywa obrotowe	**-**	**-**	**5 903**	**5 903**
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-	-	3 150	**3 150**
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	2 753	**2 753**
Razem:	**-**	**-**	**5 903**	**5 903**

14.2. Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe	Na dzień 30 września 2026 roku			
	W wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	W wartości godziwej przez wynik finansowy	Według zamortyzowanego kosztu	Razem
Zobowiązania długoterminowe	-	**-**	**64**	**64**
Zobowiązanie z tytułu leasingu	-	-	64	**64**
Zobowiązania krótkoterminowe	-	**-**	**1 629**	**1 629**
Zobowiązanie z tytułu leasingu	-	-	73	**73**
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-	-	1 556	**1 556**
Razem:	**-**	**-**	**1 693**	**1 693**

Zobowiązania finansowe	Na dzień 30 czerwca 2026 roku			
	W wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	W wartości godziwej przez wynik finansowy	Według zamortyzowanego kosztu	Razem
Zobowiązania długoterminowe	**-**	**-**	**152**	**152**
Zobowiązanie z tytułu leasingu	**-**	**-**	152	**152**
Zobowiązania krótkoterminowe	-	-	**1 689**	**1 689**
Zobowiązanie z tytułu leasingu	-	-	287	287
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	**-**	**-**	1 402	1 402
Razem:	**-**	**-**	**1 841**	**1 841**

Zobowiązania finansowe	Na dzień 31 grudnia 2025 roku			
	W wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	W wartości godziwej przez wynik finansowy	Według zamortyzowanego kosztu	Razem
Zobowiązania długoterminowe	**-**	**-**	**288**	**288**
Zobowiązanie z tytułu leasingu	**-**	**-**	288	**288**
Zobowiązania krótkoterminowe	**-**	**-**	**1 865**	**1 865**
Zobowiązanie z tytułu leasingu	-	-	266	**266**
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-	-	1 599	**1 599**
Razem:	**-**	**-**	**2 153**	**2 153**

Zobowiązania finansowe	Na dzień 30 września 2025 roku			
	W wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	W wartości godziwej przez wynik finansowy	Według zamortyzowanego kosztu	Razem
Zobowiązania długoterminowe	-	**-**	**356**	**356**
Zobowiązanie z tytułu leasingu	-	-	356	**356**
Zobowiązania krótkoterminowe	-	**-**	**2 399**	**2 399**
Zobowiązanie z tytułu leasingu	-	-	261	**261**
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-	-	2 138	**2 138**
Razem:	**-**	**-**	**2 755**	**2 755**

14.3. Hierarchia wartości godziwej instrumentów finansowych

Spółka na dzień 30 września 2026 r., 30 czerwca 2026 r., 31 grudnia 2025 oraz 30 września 2025 r. nie posiadała aktywów finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez wynik finansowy lub przez pozostałe całkowite dochody.

Spółka nie ujawnia wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w zamortyzowanym koszcie, ponieważ korzysta ze zwolnienia wynikającego z MSSF 7.29, który wskazuje, że „ujawnianie informacji o wartości godziwej nie jest wymagane, gdy wartość bilansowa jest zasadniczo zbliżona do wartości godziwej, np. w przypadku instrumentów finansowych takich jak krótkoterminowe należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług". W bieżącym okresie sprawozdawczym Spółka nie dokonała przesunięć między poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej instrumentów finansowych.

15. W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia

W prezentowanym okresie śródrocznym nie wystąpiła zmiana metody ustalania wartości godziwej wycenianych instrumentów finansowych.

16. Informacja dotycząca zmiany klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów

W prezentowanym okresie śródrocznym nie wystąpiła zmiana klasyfikacji aktywów finansowych.

17. Informacja o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenie takiego odpisu

W prezentowanym okresie śródrocznym Spółka dokonała odpisu aktualizującego wartość wydanej gry Cooking Simulator 2 Better Together na kwotę 9 484 tys. zł. Szczegółowe informacje nt. odpisu opisano w nocie III.9.*„Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, zysk netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość*".

Spółka w bieżącym okresie sprawozdawczym nie odwracała odpisów aktualizujących wartość zapasów.

18. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwrócenie takiego odpisu

W prezentowanym okresie śródrocznym Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów (poza zapasami, których kwestia została opisana powyżej).

19. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

W prezentowanym okresie śródrocznym nie wystąpiły istotne zmiany stanu rezerw.

20. Informacja o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W bieżącym okresie sprawozdawczym wystąpiły zmiany rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jak poniżej.

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2025	Zmiana w bieżącym okresie	Na dzień 30.09.2026
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	**603**	**95**	**698**
Straty podatkowe	61	189	250
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	407	-	407
Wynagrodzenia aktywowane w ramach wartości tworzonych gier	109	(72)	38
Pozostałe rezerwy kosztowe	2	1	3
Przychody zawieszone do rozliczenia w przyszłości	23	(23)	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-

W związku z dokonanym odpisem aktualizującym zapasy, w prezentowanym okresie Spółka nie rozpoznała aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 1 802 tys. zł z uwagi na dotychczasowe straty podatkowe oraz brak wystarczającego prawdopodobieństwa osiągnięcia w dającej się przewidzieć przyszłości dochodu do opodatkowania, który pozwoliłby na zrealizowanie (potrącenie) powstałych ujemnych różnic przejściowych.

21. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W prezentowanym okresie śródrocznym Spółka nie była stroną postępowań sądowych.

22. Informacja o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

W prezentowanym okresie śródrocznym nie wystąpiły istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

23. Informacja o istotnych zobowiązaniach z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Na dzień 30 września 2026 r. nie wystąpiły istotne zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

24. Informacja o korektach błędów poprzednich okresów

W prezentowanym okresie śródrocznym korekty błędów nie wystąpiły.

25. Informacja o transakcjach ze stronami powiązanymi

Zgodnie z MSR 24 za transakcje z osobami powiązanymi uznano transakcje handlowe z poniższymi osobami z uwagi na wywieranie przez dane osoby znacznego wpływu na Jednostkę oraz posiadanie statusu członka kluczowego personelu kierowniczego Spółki.

Imię i nazwisko	Powiązanie	Opis usługi	Za okres od 01.01.2026 do 30.09.2026
SolidGames sp. z o.o.	Poprzez (byłego) Prezesa Zarządu – Łukasza Dębskiego	Przychód z tytułu umowy wydawniczej	223

26. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Spółki

Nie wystąpiły.

27. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego

W prezentowanym okresie śródrocznym nie wystąpiły zdarzenia dotyczące niespłacenia kredytu, pożyczki lub naruszenia postanowień umowy pożyczki.

28. Informacja o zmianach zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

Nie wystąpiły.

IV. Pozostałe wyjaśnienia

1. Opis zmian organizacji grupy kapitałowej Emitenta, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności oraz wskazanie jednostek podlegających konsolidacji

Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.

2. Wpływ zmian w składzie Grupy w trakcie okresu śródrocznego, w tym połączeń jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, restrukturyzacji, a także zaniechania działalności

Nie dotyczy.

3. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości realizacji wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie okresowym w stosunku do wyników prognozowanych

Spółka nie publikowała prognoz finansowych.

4. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania raportu okresowego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego

Stan na dzień publikacji niniejszego raportu, tj. na dzień 26 listopada 2026 r.:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale podstawowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
JB Fundacja Rodzinna**	1 670 177	40,39%	1 670 177	40,39%
Esaliens Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.*	412 249	9,97%	412 249	9,97%
Kap IN sp. z o.o.	212 014	5,13%	212 014	5,13%
Pozostali	1 840 560	44,95%	1 840 560	44,51%
Razem:	**4 135 000**	**100,00%**	**4 135 000**	**100,00%**

** właścicielem akcji są Fundusze zarządzane przez Esaliens TFI S.A.; dane zgodnie z ilością akcji ujawnioną na ostatnim Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki z dnia 26 czerwca 2026 roku;*

*** JB Fundacja Rodzinna jest podmiotem, w którym Krzysztof Bieniak i Adam Bieniak (Członkowie Rady Nadzorczej) są jednymi z beneficjentów.*

Stan na dzień publikacji poprzedniego raportu okresowego, tj. na dzień 29 września 2026 r.:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale podstawowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
JB Fundacja Rodzinna**	1 670 177	40,39%	1 670 177	40,39%
Esaliens Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.*	412 249	9,97%	412 249	9,97%
KAP IN sp. z o.o.	212 014	5,13%	212 014	5,13%
Pozostali	1 840 560	44,51%	1 840 560	44,51%
Razem:	**4 135 000**	**100,00%**	**4 135 000**	**100,00%**

** właścicielem akcji są Fundusze zarządzane przez Esaliens TFI S.A.; dane zgodnie z ilością akcji ujawnioną na ostatnim Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki z dnia 26 czerwca 2026 roku;*
*** JB Fundacja Rodzinna jest podmiotem, w którym Krzysztof Bieniak i Adam Bieniak (Członkowie Rady Nadzorczej) są jednymi z beneficjentów.*

5. Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień przekazania raportu okresowego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego, odrębnie dla każdej z osób

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania członkowie Zarządu nie posiadali akcji Spółki zaś członkowie Rady Nadzorczej posiadają akcje Spółki w następującej ilości:

- Adam Bieniak i Krzysztof Bieniak (pośrednio)*: 1 670 177
  **dotyczy akcji posiadanych przez JB Fundacja Rodzinna, w której Adam i Krzysztof (Członkowie Rady Nadzorczej) są jednymi z beneficjentów.*

Na dzień 29 września 2026 roku (tj. dzień przekazania poprzedniego raportu okresowego) członkowie Zarządu nie posiadali akcji Spółki zaś członkowie Rady Nadzorczej posiadali akcje Spółki w następującej ilości:

- Adam Bieniak i Krzysztof Bieniak (pośrednio)*: 1 670 177
  **dotyczy akcji posiadanych przez JB Fundacja Rodzinna, w której Adam i Krzysztof (Członkowie Rady Nadzorczej) są jednymi z beneficjentów.*

6. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W prezentowanym okresie sprawozdawczym nie toczyły się postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

7. Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca

W bieżącym okresie sprawozdawczym Emitent nie udzielał poręczeń kredytów lub poręczeń pożyczki, ani też gwarancji.

8. Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie występowały transakcje z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

9. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

W ocenie Zarządu na wyniki finansowe Spółki w kolejnych kwartałach wpływ będą miały przede wszystkim poziom sprzedaży gier na kluczowych platformach dystrybucyjnych, w szczególności Steam, PlayStation, Xbox oraz Nintendo Switch.

Istotne znaczenie mogą mieć również czynniki makroekonomiczne, wahania kursów walutowych oraz zmiany regulacyjne dotyczące rynku gier wideo.

Do czynników mogących wpływać na przyszłe wyniki Spółki należy zaliczyć także rosnącą konkurencję, wynikającą ze zwiększającej się liczby gier w segmentach rynku, w których działa Spółka, a także wzrost kosztów działań marketingowych.

Ważnym czynnikiem pozostaje również zdolność Spółki do szybkiego dostosowywania się do zmieniających się warunków rynkowych, w tym do rozwoju i wdrażania technologii sztucznej inteligencji (AI) w procesie produkcji gier, a także przyszły odbiór wykorzystania tych technologii przez graczy.

W związku z premierą gry „Cooking Simulator 2" na platformie Steam, której wyniki sprzedażowe oraz oceny użytkowników okazały się niższe od oczekiwań Zarządu, Spółka podjęła działania mające na celu poprawę jakości produktu, obejmujące usuwanie błędów oraz wdrażanie aktualizacji. Pomimo realizacji tych działań nie udało się przywrócić dynamiki sprzedaży oczekiwanej od nowego tytułu. W związku z tym zarząd zdecydował o znaczącym ograniczeniu dalszych nakładów na rozwój i wsparcie techniczne tej gry. Decyzja ta wpisuje się w kontynuowany proces restrukturyzacji zespołu produkcyjnego oraz koncentracji zasobów Spółki na realizacji kolejnych projektów.

Jednocześnie Spółka nadal koncentruje się na monetyzacji gry „Cooking Simulator" oraz całej franczyzy na różnych platformach dystrybucyjnych, poprzez dalsze wsparcie techniczne produktów, a także intensyfikację działań promocyjnych i sprzedażowych.

Kontynuowane są również prace nad odświeżeniem konsolowych wersji gry „Cooking Simulator", których celem jest przygotowanie i wydanie gry na platformach PlayStation 5 oraz Xbox Series X|S. Działania te mają także umożliwić udostępnienie na konsolach dodatków DLC, które obecnie dostępne są wyłącznie na platformie Steam lub zostały wydane na konsolach jako samodzielne produkty.

Po wypowiedzeniu umowy dystrybucyjnej z Silk Road Games Spółka prowadzi działania zmierzające do wprowadzenia chińskiej wersji gry „Cooking Simulator" do sprzedaży za pośrednictwem lokalnych platform dystrybucyjnych na rynku chińskim.

Równolegle prowadzone są prace nad mobilną wersją gry „Cooking Simulator".

Ponadto Spółka prowadzi obecnie prace produkcyjne nad nową grą pod tytułem „Ice Cream Shop: A Cooking Simulator Game", stanowiącą kolejny projekt w rozwijanym przez Spółkę segmencie gier symulacyjnych z gatunku „cozy games".

10. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Spółki w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących

Najważniejszym wydarzeniem w toku działalności Spółki w okresie sprawozdawczym była premiera CS2, która miała miejsce w dniu 31 marca 2026 roku. Premiera produktu przebiegła poniżej oczekiwań Zarządu co uzasadniało:

1. wdrożenie działań naprawczych dotyczących CS2 (m.in. usunięcie błędów, poprawę funkcjonowania trybu sieciowego gry, wydanie aktualizacji);
2. stały monitoring wyników sprzedażowych gry, który po przeprowadzeniu wszechstronnej analizy doprowadził do utworzenia odpisu aktualizującego wartość zapasów dotyczących CS2 (co szerzej opisano w nocie III.8)
3. podjęcie działań reorganizacyjnych zmierzających do dostosowania struktury kosztów Spółki do niższego niż zakładany poziomu przychodów Spółki uzyskiwanych z CS2 - w ramach, których wdrożono działania zmierzające do obniżenia poziomu zatrudnienia, redukcji pozostałych kosztów działalności Spółki, w tym kosztów wynajmu biura oraz kosztów części usług świadczonych na rzecz Spółki.

Ponadto, w okresie sprawozdawczym Spółka zakończyła, za porozumieniem stron, współpracę z ISG nad tytułem „Baby Blake: Guns & Glory". Po przeanalizowaniu projektu Zarząd doszedł do wniosku, że projekt nie spełnia ekonomicznych kryteriów uzasadniających jego dalszą kontynuację.

Spółka wznowiła sprzedaż wersji VR gry na platformie Meta Quest (Oculus) oraz kontynuuje prace naprawcze nad wersją „Enhanced VR" produktu dostępnego na platformie Steam.

W lipcu 2026 roku Spółka podpisała aneks przedłużający umowę licencyjną Game Pass zawartą z Microsoft Corporation na okres 12 miesięcy, począwszy od 10 sierpnia 2026 roku. Wynagrodzenie należne Spółce od Microsoft Corporation z tytułu zawartego aneksu wyniosło 120 000 dolarów amerykańskich.

W 3 kwartale 2026 rozpoczęto prace nad nowa gra - Ice Cream Shop: A Cooking Simulator Game.

11. Wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe

W bieżącym okresie sprawozdawczym głównym czynnikiem o nietypowym charakterze, mającym istotny wpływ na prezentowane skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe, było dokonanie odpisu aktualizującego wartość gry Cooking Simulator 2 Better Together w kwocie 9 484 tys. zł. Zdarzenie to znacząco obciążyło wynik finansowy Spółki w bieżącym okresie. Szczegółowe informacje na temat tego odpisu oraz przyjętych założeń opisano w nocie III.9.„*Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, zysk netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość*”.

Dodatkowo, w bieżącym okresie sprawozdawczym doszło do ujęcia w kosztach zaliczki w wysokości PLN 600 tys. wypłaconej spółce SolidGames sp. z o.o. na podstawie umowy wydawniczej zawartej pomiędzy Emitentem a Solid Games w 2024 roku. Ujęcie zaliczki w kosztach wynikało z osiągnięcia przez grę Chinese Frontiers poziomu sprzedaży skutkującego bezzwrotnością tej zaliczki.

Nie wystąpiły inne zdarzenia o nietypowym charakterze, które miały istotny wpływ na skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe.

12. Inne informacje, które są istotne, zdaniem emitenta, do oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta

Emitent wszystkie istotne informacje przekazał w niniejszym raporcie.

Za Zarząd:
Robert Chudala
Członek Zarządu

Podpisano przez/ Signed by:
ROBERT
CHUDALA
Data/ Date: 26.11.2026 15:02
mSzafir

Magdalena Mosiejczuk
Osoba, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych

Magdalena Mosiejczuk
Elektronicznie podpisany przez Magdalena Mosiejczuk
Data: 2026.11.26 13:28:41 +01'00'