

RAPORT PÓŁROCZNY

BIG CHEESE STUDIO S.A.

za I półrocze 2026 roku

zawierający

- skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe Big Cheese Studio S.A. za 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2026 r. sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej,
- półroczne sprawozdanie Zarządu z działalności Emitenta.

Łódź, dnia 29 września 2026 roku

Spis treści

I. Wybrane dane finansowe	4
II. Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe	5
1. Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe 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 I półrocze 2026 roku	9
1. Informacje ogólne o Emitencie	9
2. Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego oraz oświadczenie o zgodności	10
3. Okres objęty sprawozdaniem i danymi porównywalnymi dla prezentowanego sprawozdania finansowego	10
4. Przyjęte zasady rachunkowości	10
5. Wpływ zmian standardów MSSF na skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe	11
6. Segmenty operacyjne	11
6.1. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych	11
6.2. Informacje dotyczące obszarów geograficznych	12
6.3. Struktura przychodów ze sprzedaży produktów	12
7. Komentarz objaśniający dotyczący sezonowości lub cykliczności działalności	12
8. 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
9. 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
10. Informacja o emisji, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	13
11. Informacja o wypłaconych i zadeklarowanych do wypłaty dywidendach (łącznie lub w przeliczeniu na jedną akcję), w podziale na akcje zwykłe i pozostałe akcje	13
12. 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
13. Instrumenty finansowe	13
13.1. Aktywa finansowe	13
13.2. Zobowiązania finansowe	14
13.3. Hierarchia wartości godziwej instrumentów finansowych	15
14. W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia	15
15. Informacja dotycząca zmiany klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów	15
16. Informacja o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenie takiego odpisu	15
17. Informacja o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwrócenie takiego odpisu	15
18. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw	15
19. Informacja o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15
20. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych	16
21. Informacja o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	16
22. Informacja o istotnych zobowiązaniach z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	16
23. Informacja o korektach błędów poprzednich okresów	16
24. Informacja o transakcjach ze stronami powiązanymi	16
25. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Spółki	16
26. 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	16
27. Informacja o zmianach zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	16

IV.	Półroczne sprawozdanie Zarządu z działalności	17
1.	Opis podstawowych zagrożeń i ryzyka związanych z pozostałymi miesiącami roku obrotowego	17
2.	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
3.	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
4.	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
5.	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 ogólniej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego	17
6.	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
7.	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
8.	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
9.	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
10.	Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięcie przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	18
11.	Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Spółki w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących	19
12.	Wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe	20
13.	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
V.	Oświadczenie Zarządu	21

Big Cheese Studio S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe za I półrocze 2026 roku
(wszystkie kwoty w tabelach wyrażone w tysiącach PLN, o ile nie podano inaczej)

I. Wybrane dane finansowe

Wyszczególnienie	od 01.01.2026 do 30.06.2026 PLN`000	od 01.01.2025 do 30.06.2025 PLN`000	od 01.01.2026 do 30.06.2026 EUR`000	od 01.01.2025 do 30.06.2025 EUR`000
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	4 771	3 006	1 122	712
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(10 536)	372	(2 478)	88
EBITDA*	(10 348)	558	(2 434)	132
Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem	(10 546)	(114)	(2 480)	(27)
Zysk (strata) netto	(10 447)	(141)	(2 457)	(33)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(663)	(2 614)	(156)	(619)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-	(93)	-	(22)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(155)	(145)	(36)	(34)
Przepływy pieniężne netto – razem	(817)	(2 852)	(192)	(676)
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)	(2,53)	(0,03)	(0,59)	(0,01)

*EBITDA liczona jako zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację

Wyszczególnienie	Na dzień 30 czerwca 2026 PLN`000	Na dzień 31 grudnia 2025 PLN`000	Na dzień 30 czerwca 2026 EUR`000	Na dzień 31 grudnia 2025 EUR`000
Aktywa / Pasywa razem	13 225	24 243	3 078	5 736
Aktywa trwałe	1 175	1 245	273	294
Aktywa obrotowe	12 051	22 999	2 805	5 441
Kapitał własny	11 137	21 585	2 592	5 107
Zobowiązania razem	2 088	2 659	486	629
Zobowiązania długoterminowe	152	614	35	145
Zobowiązania krótkoterminowe	1 936	2 045	451	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)	2,69	5,22	0,63	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 czerwca 2026 r. – 4,2963 PLN/EURO oraz na dzień 31 grudnia 2025 r. – 4,2267 PLN/EURO,
- pozycje skróconego śródrocznego rachunku zysków i strat 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 czerwca 2026 r. – 4,2522 PLN/EURO oraz od 1 stycznia do 30 czerwca 2025 r. – 4,2208 PLN/EURO.

II. Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe**1. Skrócone śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów**

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	I półrocze od 01.01.2026 do 30.06.2026 PLN`000	I półrocze od 01.01.2025 do 30.06.2025 PLN`000
<i>Działalność kontynuowana</i>		
Przychody	4 786	3 019
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	4 771	3 006
Pozostałe przychody	15	13
Koszty działalności operacyjnej	15 322	2 647
Zmiana stanu produktów	(482)	2 745
Amortyzacja	188	186
Zużycie materiałów i energii	61	96
Usługi obce	1 988	2 898
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	2 491	2 193
Pozostałe koszty rodzajowe	629	12
Pozostałe koszty operacyjne	9 484	6
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(10 536)	372
Przychody finansowe	17	8
Koszty finansowe	28	494
- w tym odsetki z tytułu zobowiązań leasingowych	21	30
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(10 546)	(114)
Podatek dochodowy	(99)	27
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(10 447)	(141)
<i>Działalność zaniechana</i>		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto	(10 447)	(141)
Inne całkowite dochody	-	-
Całkowite dochody ogółem	(10 447)	(141)
Zysk (strata) netto na jedną akcję (zł)		
Podstawowy	(2,53)	(0,03)
- z działalności kontynuowanej	(2,53)	(0,03)
- z działalności zaniechanej	-	-
Rozwodniony	(2,53)	(0,03)
- z działalności kontynuowanej	(2,53)	(0,03)
- z działalności zaniechanej	-	-

Big Cheese Studio S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe za I półrocze 2026 roku
(wszystkie kwoty w tabelach wyrażone w tysiącach PLN, o ile nie podano inaczej)

2. Skrócone śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Na dzień 30 czerwca 2026 PLN'000	Na dzień 31 grudnia 2025 PLN'000	Na dzień 30 czerwca 2025 PLN'000
Aktywa trwałe	1 175	1 245	1 363
Rzeczowe aktywa trwałe	103	167	238
Prawo do użytkowania aktywów	370	475	593
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	702	603	532
Aktywa obrotowe	12 051	22 999	22 305
Zapasy	8 719	18 685	15 396
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	2 582	2 820	3 110
Należności z tytułu podatku dochodowego	73	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	676	1 493	3 799
Aktywa obrotowe inne niż aktywa zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży	12 051	22 999	22 305
Aktywa razem	13 225	24 243	23 669

PASYWA	Na dzień 30 czerwca 2026 PLN'000	Na dzień 31 grudnia 2025 PLN'000	Na dzień 30 czerwca 2025 PLN'000
Razem kapitał własny	11 137	21 585	20 819
Kapitał podstawowy	414	414	414
Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej akcji	5 059	5 059	5 059
Zyski zatrzymane	5 665	16 112	15 346
- w tym zysk (strata) netto	(10 447)	625	(141)
Zobowiązania długoterminowe	152	614	617
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	152	288	423
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-	326	193
Zobowiązania krótkoterminowe	1 936	2 045	2 233
Rezerwy krótkoterminowe	247	160	129
Zobowiązania z tytułu leasingu	287	266	255
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	1 402	1 599	1 843
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	20	6
Zobowiązania krótkoterminowe inne niż związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	1 936	2 045	2 233
Zobowiązania razem	2 088	2 659	2 850
Pasywa razem	13 225	24 243	23 669

Big Cheese Studio S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe za I półrocze 2026 roku
(wszystkie kwoty w tabelach wyrażone w tysiącach PLN, o ile nie podano inaczej)

3. Skrócone śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2026 r.

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:	-	-	(10 447)	(10 447)
Zysk/strata netto roku obrotowego	-	-	(10 447)	(10 447)
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	-	-	(10 447)	(10 447)
Stan na 30 czerwca 2026 roku	414	5 059	5 665	11 137

Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 r.

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 czerwca 2025 r.

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:	-	-	(141)	(141)
Zysk/strata netto roku obrotowego	-	-	(141)	(141)
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	-	-	(141)	(141)
Stan na 30 czerwca 2025 roku	414	5 059	15 346	20 819

Big Cheese Studio S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe za I półrocze 2026 roku
(wszystkie kwoty w tabelach wyrażone w tysiącach PLN, o ile nie podano inaczej)

4. Skrócone śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	I półrocze	I półrocze
	od 01.01.2026	od 01.01.2025
	do 30.06.2026	do 30.06.2025
	PLN'000	PLN'000
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk / strata brutto	(10 546)	(114)
Korekty	9 977	(2 470)
Amortyzacja	188	186
Odsetki kosztowe	21	30
Zmiana stanu rezerw	87	11
Zmiana stanu zapasów	9 966	(2 745)
Zmiana stanu należności	238	(732)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(523)	780
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	(569)	(2 585)
Podatek dochodowy zapłacony	(94)	(29)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(663)	(2 614)
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	(134)	(115)
Zapłacone odsetki z tytułu leasingu	(21)	(30)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(155)	(145)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	(817)	(2 852)
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	(817)	(2 852)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	1 493	6 650
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU, W TYM	676	3 799
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

III. Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego Big Cheese Studio S.A. za I półrocze 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 Walendą w Kancelarii Notarialnej Bartosza Walendy w Warszawie.

Zgodnie ze Statutem Spółka została zawiązana na czas nieokreślony.

Siedziba Spółki mieści się w Łodzi, przy ul. Wólcząńskiej 128/134¹.

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.

Na dzień 30 czerwca 2026 roku skład organów zarządczych i nadzorujących w Spółce był następujący:

▪ **Zarząd:**

Łukasz Dębski	-	Prezes Zarządu.
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 uległ zmianie² 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.

¹Spółka wskazuje, że zmiana adresu Spółki nastąpiła z dotychczasowego adresu: ul. Wólcząńska 143, 90-525 Łódź na (wskazany w niniejszym sprawozdaniu) następujący adres: ul. Wólcząńska 128/134, 90-527 Łódź nastąpiła w dniu 6 sierpnia 2026 roku (a więc już po zakończeniu okresu sprawozdawczego objętego w niniejszym sprawozdaniu).

² 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

2. Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego oraz oświadczenie o zgodności

Zarząd Jednostki oświadcza, iż skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone wedle najlepszej wiedzy, według stanu na dzień 30 czerwca 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 okresowego sprawozdania finansowego.

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

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 30 czerwca 2026 roku i obejmuje okres pierwszych 6 miesięcy 2026 roku.

Dla danych prezentowanych w:

- skróconym śródrocznym sprawozdaniu z sytuacji finansowej zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31 grudnia 2025 roku oraz 30 czerwca 2025 roku,
- skróconym śródrocznym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31 grudnia 2025 roku oraz 30 czerwca 2025 roku,
- w skróconym śródrocznym rachunku zysków i strat i skróconym śródrocznym sprawozdaniu z całkowitych dochodów oraz w skróconym śródrocznym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 1 stycznia 2025 roku do 30 czerwca 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 czerwca 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 12 051 tys. zł (w tym zapasy w kwocie 8 719 tys. zł oraz należności 2 582 tys. zł), co przewyższa wielokrotnie zobowiązania krótkoterminowe,
- kapitał własny Spółki pozostaje dodatni i wynosi 11 137 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 wywiązywanie 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 czerwca 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.6. „*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 czerwca 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:

- 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 30 czerwca 2026 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,
- 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,
- 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 MSR 21 „Skutki zmian kursów walutowych: przeliczenie na walutę prezentacji w warunkach hiperinflacji”, niezatwierdzone w UE, obowiązujące 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 30.06.2026	Udział	Przychód w okresie od 01.01.2025 do 30.06.2025	Udział
Cooking Simulator 2 Better Together	1 565	32,8%	-	-
Cooking Simulator	1 473	30,9%	1 106	36,9%
Cooking Simulator VR	827	17,3%	1 228	40,8%
Chinese Frontiers	203	4,3%	173	5,8%
Cooking Simulator - BBQ	165	3,5%	-	-
Cooking Simulator Cakes and Cookies (DLC)	159	3,3%	133	4,4%
Cooking Simulator Pizza (DLC)	140	2,9%	157	5,2%
Cooking Simulator Shelter (DLC)	113	2,4%	85	2,8%
Cooking Simulator Sushi (DLC)	91	1,9%	96	3,2%
Cooking Simulator Cooking with Food Network (DLC)	35	0,7%	27	0,9%
Razem:	4 771	100,0%	3 006	100,0%

8. Komentarz objaśniający dotyczący 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 I półroczu 2026 r. doszło do ujęcia w kosztach zaliczki w wysokości PLN 600 tys. wypłaconej spółce Solid Games 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 w bieżącym okresie sprawozdawczym odpisu aktualizującego wartość zapasów dotyczących Gry w kwocie 9 484 tys. zł.

Big Cheese Studio S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe za I półrocze 2026 roku
(wszystkie kwoty w tabelach wyrażone w tysiącach PLN, o ile nie podano inaczej)

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 dokonaniem 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 I kwartale 2026 r. Spółka dokonała zwiększenia odpisu aktualizującego wartość zapasów. Szczegółowe informacje nt. odpisu opisano w notce III.8. „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 I półroczu 2026 roku 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

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.

14. Instrumenty finansowe

14.1. Aktywa finansowe

Aktywa finansowe	Na dzień 30 czerwca 2026 roku			
	W wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	W wartości godziwej przez wynik finansowy	Według zamortyzowanego kosztu	Razem
Aktywa trwałe	-	-	-	-
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

Big Cheese Studio S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe za I półrocze 2026 roku
(wszystkie kwoty w tabelach wyrażone w tysiącach PLN, o ile nie podano inaczej)

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 trwałe	-	-	-	-
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 czerwca 2025 roku			
	W wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	W wartości godziwej przez wynik finansowy	Według zamortyzowanego kosztu	Razem
Aktywa trwałe	-	-	-	-
Aktywa obrotowe	-	-	6 909	6 909
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-	-	3 110	3 110
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	3 799	3 799
Razem:	-	-	6 909	6 909

14.2. Zobowiązania finansowe

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 czerwca 2025 roku			
	W wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	W wartości godziwej przez wynik finansowy	Według zamortyzowanego kosztu	Razem
Zobowiązania długoterminowe	-	-	617	617
Zobowiązanie z tytułu leasingu	-	-	423	423
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-	-	193	193
Zobowiązania krótkoterminowe	-	-	2 098	2 098
Zobowiązanie z tytułu leasingu	-	-	255	255
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-	-	1 843	1 843
Razem:	-	-	2 715	2 715

14.3. Hierarchia wartości godziwej instrumentów finansowych

Spółka na dzień 30 czerwca 2026 roku, 31 grudnia 2025 roku oraz 30 czerwca 2025 roku 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 ustalania

W I półroczu 2026 roku 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 I półroczu 2026 roku 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.8. „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. Informacja o odpisach aktualizujących 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 30.06.2026
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	603	99	702
Straty podatkowe	61	189	250
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	407	-	407
Wynagrodzenia aktywowane w ramach wartości tworzonych gier	109	(70)	40
Pozostałe rezerwy kosztowe	2	1	3
Przychody zawieszone do rozliczenia w przyszłości	23	(21)	2
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-

W związku z dokonaniem 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 I półroczu 2026 roku Spółka nie była stroną postępowań sądowych.

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

W I półroczu 2026 roku 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 czerwca 2026 roku nie wystąpiły istotne zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

24. Informacja o korektach błędów poprzednich okresów

W okresie objętym niniejszym skróconym śródrocznym sprawozdaniem 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 30.06.2026
SolidGames sp. z o.o.	Poprzez (byłego) Prezesa Zarządu – Łukasza Dębskiego	Przychód z tytułu umowy wydawniczej	203

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

W I półroczu 2026 roku 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 I półroczu 2026 roku 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. Półroczne sprawozdanie Zarządu z działalności

1. Opis podstawowych zagrożeń i ryzyka związanych z pozostałymi miesiącami roku obrotowego

Podstawowe zagrożenia i ryzyka w pozostałych miesiącach roku obrotowego obejmują możliwe opóźnienia w produkcji gier, wahania sprzedaży na kluczowych platformach dystrybucyjnych, zmiany w regulacjach prawnych dotyczących rynku gier wideo (w tym rynków zagranicznych), a także czynniki makroekonomiczne i kursowe mogące wpływać na koszty działalności oraz wyniki finansowe Spółki.

2. 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.

3. 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.

4. 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.

5. 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 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.

Stan na dzień publikacji poprzedniego raportu okresowego, tj. na dzień 28 maja 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.*	394 249	9,53%	394 249	9,53%
KAP IN sp. z o.o.	212 014	5,13%	212 014	5,13%
Pozostali	1 858 560	44,94%	1 858 560	44,94%
Razem:	4 135 000	100,00%	4 135 000	100,00%

* właścicielem akcji są Fundusze zarządzane przez Esaliens TFI S.A.; dane zgodnie z informacjami ujawnionymi publicznie przez akcjonariusza

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

6. 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, Łukasz Dębski nie sprawuje już mandatu w Zarządzie Spółki, w związku z czym obecny członek Zarządu nie posiada akcji Spółki, zaś członkowie Rady Nadzorczej posiadają akcje Spółki w następującej ilości:

- Adam Bieniak i Krzysztof Bieniak (pośrednio)*: 1 670 177 (stan na dzień 30 czerwca 2026 roku), 1 670 177 (stan na dzień 29 września 2026 roku).

**dotyczy akcji posiadanych przez JB Fundacja Rodzinna, w której Adam i Krzysztof (Członkowie Rady Nadzorczej) są jednymi z beneficjentów.*

Na dzień 28 maja 2026 roku (tj. dzień przekazania poprzedniego raportu okresowego (za pierwszy kwartał 2026 roku)) oraz na dzień 30 czerwca 2026 r. członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej posiadali akcje Spółki w następującej ilości:

- Łukasz Dębski: 9 860,
- 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.*

7. 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 I półroczu 2026 roku nie toczyły się postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

8. 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 I półroczu 2026 roku Emitent nie udzielał poręczeń kredytów lub poręczeń pożyczki, ani też gwarancji.

9. 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 I półroczu 2026 roku nie występowały transakcje z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

10. 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 Spółki w kolejnym kwartale wpływ będą miały przede wszystkim poziom sprzedaży na kluczowych platformach dystrybucyjnych, w szczególności Steam, PlayStation, Xbox oraz Nintendo Switch.

Na wyniki Spółki mogą wpływać również czynniki makroekonomiczne, kursowe oraz regulacyjne związane z rynkiem gier wideo.

Najważniejszym wydarzeniem w toku działalności Spółki w okresie sprawozdawczym była premiera gry „Cooking Simulator 2” („CS2”) na platformie Steam, która miała miejsce w dniu 31 marca 2026 roku. Osiągnięte po premierze, jak i w całym okresie sprawozdawczym, wyniki sprzedażowe CS2 okazały się niższe od oczekiwań Zarządu (pomimo wdrożonego przez Zarząd planu korekt i aktualizacji gry).

Spółka podjęła działania zarówno działania optymalizacyjne związane z funkcjonalnościami sieciowymi projektu oraz wydajnością gry. Wdrożono także zmiany jakościowe dotyczące mechanik oraz sposobu działania gry - Spółka ponadto wydała szereg aktualizacji gry „Cooking Simulator 2”, obejmujących w szczególności poprawę błędów technicznych oraz funkcjonowania trybu sieciowego. Działania te doprowadziły produkt do stanu akceptowalnego przez społeczność graczy. Gra pozostaje dostępna w sprzedaży na platformie Steam.

Jednakże powyższe działania w ocenie Zarządu Spółki nie doprowadziły do uzyskania takiego poziomu sprzedaży CS2, który uzasadniałby utrzymanie wartości zapasów dotyczących CS2 na poziomie dotychczas ujawnionym w księgach Spółki. W związku z powyższym w ocenie Spółki konieczne 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 notce III.8. „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”. Dalszy poziom sprzedaży CS2 będzie niewątpliwie jednym z czynników wpływających na sytuację Spółki.

Równolegle w związku z zaistniałą sytuacją Zarząd podjął działania reorganizacyjne zmierzające do dostosowania struktury kosztów Spółki do niższego niż zakładany poziomu przychodów Spółki uzyskiwanych z CS2. Zmiany objęły zarówno poziom zatrudnienia, jak i pozostałe koszty działalności Spółki, w tym koszty wynajmu biura oraz koszty części usług świadczonych na rzecz Spółki.

Spółka nadal koncentruje się również na monetyzacji gry „Cooking Simulator” oraz całej franczyzy na różnych platformach, poprzez dalsze wsparcie techniczne oraz zintensyfikowane działania promocyjne i sprzedażowe.

W dalszym ciągu prowadzone są prace nad odświeżeniem wersji konsolowych gry „Cooking Simulator”, co ma umożliwić między innymi wydanie na konsole wszystkich dotychczas niewydanych dodatków DLC.

Po wypowiedzeniu umowy dystrybucyjnej z Silk Road Games prowadzone są działania zmierzające do wprowadzenia chińskiej wersji gry do sprzedaży na lokalnych platformach dystrybucyjnych w Chinach.

Spółka prowadzi również prace nad mobilną wersją gry.

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.

11. 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 jak wskazano w punkcie 10 powyżej 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 notce III.8 oraz punkcie 10 powyżej);
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.

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

W I półroczu 2026 roku 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 notce III.8. „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 I półroczu 2026 r. doszło do ujęcia w kosztach zaliczki w wysokości PLN 600 tys. wypłaconej spółce Solid Games S.A. 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.

W I półroczu 2026 roku nie wystąpiły inne zdarzenia o nietypowym charakterze, które miały istotny wpływ na skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe.

13. 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.

V. Oświadczenie Zarządu

Oświadczamy, że wedle naszej najlepszej wiedzy półroczne skrócone sprawozdanie finansowe i dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Emitenta oraz że półroczne sprawozdanie z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Robert Chudala

Członek Zarządu

Magdalena Mosiejczuk

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych