

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



**OVID
WORKS**

ZA OKRES OD DNIA 1 STYCZNIA 2026 DO DNIA 31 MARCA 2026R

WARSZAWA, DNIA 15 MAJA 2026R

Spis treści

RAPORT KWARTALNY SPÓŁKI OVID WORKS S.A. Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE	1
Wstęp	3
1.Projekty Spółki i marka Hyperbook	5
1.1. Projekty Autorskie – w trakcie realizacji.....	5
Projekt pod roboczą nazwą „Venezia” / „Venexia”	5
1.2 Hardware – marka Hyperbook	6
2.Podstawowe informacje o Emitencie	7
2.1 Zarząd	8
2.2 Rada Nadzorcza	8
3.Informacje o strukturze akcjonariatu Emitenta ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu	8
4.Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji	9
5.Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości	9
6.Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe (wszystkie dane finansowe prezentowane są w polskich złotych).....	14
6.1 Bilans	14
Zestawienie zmian w kapitale własnym	23
7. Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w 1 Q 2026 roku.	27
7.1. Komentarz do wyników	27
7.2. Komentarz do bilansu.....	27
7.2.1. Kapitał własny	27
7.2.2. Podsumowanie i kierunki działań naprawczych	29
7.3 Istotne zdarzenia w okresie objętym raportowaniem:	30
8. Informacje na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem Emitent podjął w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzanie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.....	30
9. Stanowisko Zarządu odnośnie zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym.....	31
10. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji, o których Emitent informował w dokumencie informacyjnym.....	31
11. Informacje dotyczące osób współpracujących z Emitentem	31

Wstęp

Szanowni Państwo,

I kwartał 2026 roku był dla Ovid Works S.A. okresem intensywnych działań operacyjnych oraz istotnych decyzji o charakterze strategicznym, które będą miały wpływ na dalszy rozwój Spółki w kolejnych latach. Okres ten był również czasem wzmożonej aktywności w trzech segmentach działalności Spółki.

Segment Gier komputerowych

W analizowanym okresie kontynuowaliśmy działania mające na celu poszerzenie kompetencji Spółki o obszar wsparcia wydawniczego dla zewnętrznych twórców indie. Efektem tych działań jest pozyskanie projektu Alter Born, który Spółka będzie realizowała dla Partnera zewnętrznego. Koniec developmentu planujemy na listopad 2026.

W I kwartale Spółka kontynuowała pracę nad własną grą Venezia, której debiut rynkowy planowany na IV kwartał 2026.

Jednocześnie na koniec 2025r Spółka dokonała pełnych odpisów na projekty które nie mają w ocenie zarządu dalszych perspektyw sprzedażowych.

Segment Wydawniczy

W marcu 2026 OVID WORKS uruchomił nowy projekt pod nazwą PROTEUS. Jest to działalność wydawniczo-dystrybucyjna, którą w przyszłości Spółka chce bardzo rozwijać. Obecnie w portfelu PROTEUSA jest 7 tytułów gier od zewnętrznych developerów, które będą miały premiery przez następne miesiące, sukcesywnie w 2026r. Tym kanałem OVID WORKS będzie plasował swoje gry na rynku. W związku z tym, w 2026r na całości przychodów spodziewamy się wzrostu marży brutto, a w obrębie kosztów ich obniżenia z powodu zatrzymania całej marży na własnych grach.

Segment hardware/ Hyperbook

W I kwartale 2026 r. spółka koncentrowała się na wzmacnianiu pozycji w sektorze zamówień publicznych, optymalizacji operacyjnej oraz działaniach mających na celu zwiększenie wolumenu sprzedaży. Pierwszy kwartał upłynął pod znakiem intensywnych akcji promocyjnych marki Hyperbook, które miały na celu dotarcie do nowych grup docelowych oraz ugruntowanie pozycji firmy jako dostawcy niezawodnego sprzętu zarówno dla biznesu, jak i sektora publicznego.

Kluczowe osiągnięcia biznesowe:

- **Zamówienia Publiczne:** Spółka z sukcesem zrealizowała istotne zamówienie publiczne na rzecz podmiotu Agroaplikacje. Realizacja tego kontraktu potwierdza wysokie kompetencje Hyperbook w dostarczaniu specjalistycznego sprzętu dla sektora publicznego i stanowi ważny krok w budowaniu portfolio referencyjnego w tym obszarze.
- **Akcje Promocyjne i Wzrost Sprzedaży:** Prowadziliśmy zintensyfikowane, wielokanałowe akcje promocyjne marki Hyperbook. Równolegle Zarząd oraz dział

handlowe pracują nad wdrożeniem nowych, długofalowych strategii sprzedażowych, których celem jest systematyczne zwiększanie udziału w rynku i skalowanie sprzedaży naszych urządzeń.

- **Optymalizacja Kosztowa:** W obliczu rynkowych wyzwań Spółka podjęła zdecydowane kroki optymalizacyjne. Z sukcesem ograniczyliśmy koszty operacyjne, co pozwala na stabilniejsze zarządzanie budżetem i zabezpiecza rentowność prowadzonych działań.

Wyzwania rynkowe:

- **Pierwszy kwartał** charakteryzował się dalszą dynamiką cenową na rynku komponentów (m.in. pamięci RAM oraz dysków SSD). Dzięki wspomnianemu wyżej ograniczeniu kosztów własnych oraz aktywnemu zarządzaniu łańcuchem dostaw, Spółka skutecznie chroniła wypracowane marże.

Inne

W I kwartale kontynuowano działania proceduralne związane z planem podziału The Dust S.A. Przypominamy, że w dniu 28 listopada 2025 r., Zarząd Ovid Works S.A. oraz Zarząd The Dust S.A. z siedzibą we Wrocławiu uzgodniły i podpisały plan podziału sporządzony zgodnie z art. 534 Kodeksu spółek handlowych. Podział następuje w trybie art. 529 § 1 pkt 4 K.s.h., tj. poprzez przeniesienie części majątku Spółki Dzielonej na Ovid Works S.A. (podział przez wydzielenie), a jego skuteczność nastąpi z dniem wpisu do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.

Plan Podziału wraz z wymaganymi załącznikami, w tym projektami uchwał, projektem zmian statutu, ustaleniem wartości majątku Spółki Dzielonej oraz sprawozdaniem Zarządu uzasadniającym podział, został przekazany do publicznej wiadomości oraz udostępniony na stronie internetowej Spółki <https://ovidworks.com/polaczenie/>. O kolejnych istotnych etapach i finalizacji procesu będziemy Państwa informować w formie raportów bieżących.

Zarząd Spółki postrzega powyższe działania jako element konsekwentnie realizowanej strategii rozwoju, ukierunkowanej na wzmocnienie potencjału produkcyjnego, dywersyfikację źródeł finansowania oraz budowę długoterminowej wartości dla Akcjonariuszy.

Dziękujemy Państwu za okazane zaufanie.

Z wyrazami szacunku

Bogusław Kisielewski
Prezes Zarządu

Tomasz Jarka
Wiceprezes Zarządu

1. Projekty Spółki i marka Hyperbook

1.1. Projekty Autorskie – w trakcie realizacji

Projekt pod roboczą nazwą „Venezia” / „Venexia”



W I kwartale 2026r Spółka koncentrowała się na developingu swojej nowej gry Venexia/Venezia, której 1 etap spełniającej wymogi KREATYWNEJ EUROPY został zakończony na początku kwietnia t.r.

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

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

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

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

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

1.2 Hardware – marka Hyperbook

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

Kluczowe przewagi rynkowe:

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

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

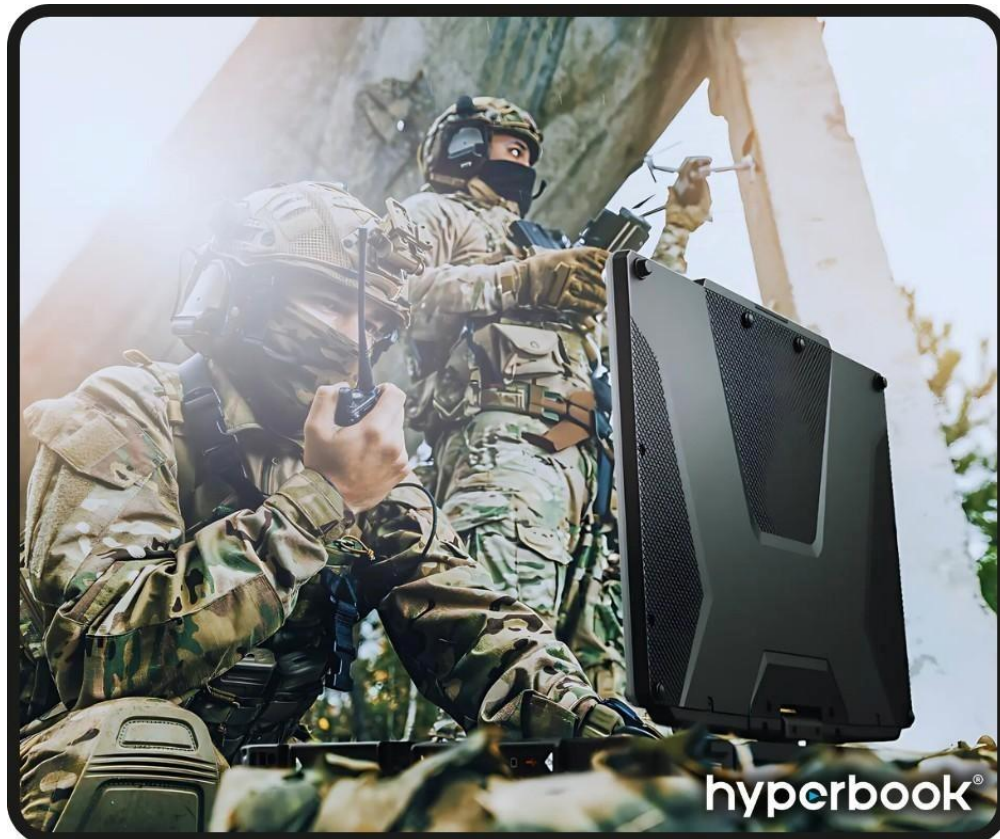
- **Seria Hyperbook NP (Gaming & Enthusiasts):** Flagowe modele wyposażone w najwydajniejsze układy graficzne (RTX serii 4000), ekrany o wysokim odświeżaniu (do 240 Hz) oraz zaawansowane systemy chłodzenia.
- **Seria Hyperbook GTR i Liquid (Professional & Workstations):** Mobilne stacje robocze stworzone do pracy z CAD, AI i montażem wideo. Oferują wsparcie dla technologii ECC, złącza Thunderbolt 4 oraz konfiguracji RAID.
- **Seria Hyperbook L i A (Business & Administration):** Nowoczesne, smukłe laptopy łączące mobilność z wysoką wydajnością, dedykowane dla biznesu i sektora publicznego (wyposażone w systemy Windows Pro i zaawansowane zabezpieczenia).

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

- Profesjonalne doradztwo techniczne oraz autoryzowany serwis (gwarancyjny i pogwarancyjny).

- Elastyczne formy finansowania (leasing IT, zestawy edukacyjne).
- Możliwość modernizacji i dystrybucja komponentów, co znacząco wydłuża cykl życia dostarczanych urządzeń.

Hyperbook konsekwentnie buduje wartość marki poprzez bliską relację z użytkownikiem końcowym oraz elastyczność, która pozwala na szybką adaptację do zmieniających się trendów technologicznych, co czyni go liderem w segmencie konfigurowalnych laptopów w Polsce.



2.Podstawowe informacje o Emitencie

Firma:	Ovid Works S.A.
Forma prawna:	spółka akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Dobra 4 lok 10, 00-388 Warszawa
Adres Sądu:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Tel.	+ 48 662 478 920

Internet: www.ovidworks.com
E-mail: office@ovidworks.com
KRS: 0000793229
REGON: 363541909
NIP: 701-05-40-701
Kapitał zakładowy
na dzień publikacji raportu 2 991 914,20 ZŁ

2.1 Zarząd

Na dzień publikacji niniejszego raportu w skład Zarządu Emitenta wchodzi:

- Bogusław Kisielewski – Prezes Zarządu*;
- Tomasz Jarka - Wiceprezes Zarządu

w dniu 4 marca 2026r Rada Nadzorcza Emitenta podjęła uchwałę nr 1/03/2026, na podstawie której powołała z dniem 6 marca 2026 r. Bogusława Kisielewskiego w skład Zarządu Spółki i powierzyła mu funkcję Prezesa Zarządu.

w dniu 17.02.2026r Jacek Dębowski - Prezes Zarządu oraz Jacek Chojecki - członek Zarządu złożyli rezygnację z ww funkcji ze skutkiem na dzień 28.02.2026

2.2 Rada Nadzorcza

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

2. Szymon Kuliński– Przewodniczący Rady Nadzorczej
3. Dawid Muszkiet - Członek Rady Nadzorczej
4. Wojciech Mroczek - Członek Rady Nadzorczej
5. Jacek Pirog–Członek Rady Nadzorczej
6. Tomasz Sielicki –Członek Rady Nadzorczej.

5 marca 2026 r. rezygnacja z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Bogusława Kisielewskiego. Powodem powyższej rezygnacji jest powołanie z dniem 6 marca 2026 r. Pana Bogusława Kisielewskiego na funkcję Prezesa Zarządu Spółki.

6 marca 2026 powołanie Dawida Muszkiet na Członka Rady NAdzorczej Spółki w drodze swoich uprawnień osobistych Akcjonariuszy, na podstawie § 18 ust.5 i 7 Statutu Spółki

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

Według stanu wiedzy Spółki struktura akcjonariatu Emitenta ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień przekazania raportu co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu przedstawia się następująco:

L.P.	Imię i nazwisko / nazwa akcjonariusza	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w głosach
1	Robert Dziubłowski z podmiotem zależnym 5M Square Sp. z o.o.*	8 627 177	28,83%	28,83%
2	Jacek Chojecki	1 614 200	5,40%	5,40%
3	Jacek Dębowski	1 576 036	5,27%	5,27%
4	Piotr Szulborski	1 521 703	5,09%	5,09%
5	Pozostali	16 580 026	55,41%	55,41%
Razem		29 919 142	100%	100%

* Stan akcji Roberta Dziubłowskiego wraz z podmiotem zależnym 5M Square Sp. z o.o. wynikający ze zgłoszenia na Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, które odbyło się w dniu 08.04.2026 r.

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

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.

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

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

Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych,

pomniejszych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

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

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

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

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

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

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

- kosztów sprzedaży, administracji oraz innych kosztów ogólnozakładowych;

- wyraźnie zidentyfikowanych braków wydajności oraz początkowych strat operacyjnych poniesionych przed osiągnięciem planowanej wydajności oraz
- nakładów na szkolenie przygotowujące pracowników do obsługiwanego składnika aktywów.

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

Produkcja w toku i wyroby gotowe

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

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

Koszt wytworzenia wyrobów gotowych

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

Zapasy materiałów

Do zapasów zalicza się:

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

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

Wycena materiałów w magazynie

Przyjęcie na magazyn wycenia się:

- Materiały, towary – według cen zakupu.

Rozchód z magazynu wycenia się:

- Materiały, towary – według cen zakupu.

Odpisy

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

Należności krótko- i długoterminowe

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

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

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

Transakcje w walucie obcej

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

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

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

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

Rozliczenia międzyokresowe

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

Kapitał własny

Kapitał zakładowy jest ujmowany w wysokości określonej w umowie i wpisanej w rejestrze sądowym. Różnice między wartością uzyskanej zapłaty i wartością nominalną

udziałów są ujmowane w kapitale zapasowym. W przypadku wykupu udziałów własnych, kwota zapłaty za udziały własne obciąża kapitał własny i jest wykazywana w bilansie w pozycji „udziały własne”.

Rezerwy na zobowiązania

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

Zobowiązania krótko i długoterminowe

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

Aktywa i zobowiązania finansowe

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

Trwała utrata wartości aktywów

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

Uznawanie przychodów

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

Sprzedaż towarów i produktów

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

Odsetki otrzymane/zapłacone

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

Koszty badań

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

Dotacje

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

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

Podatek dochodowy

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

Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w przyjętych zasadach rachunkowości.

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

6.1 Bilans

Zaprezentowane poniżej dane porównywalne za 2025 rok dotyczą Emitenta sprzed połączenia. Natomiast dane za 2026 rok zawierają dane po połączeniu Ovid Works z Hyperbook.

Aktywa

Nazwa		3.31.2025	3.31.2026
Aktywa trwałe	A	1 024 307,93	886 394,66
Wartości niematerialne i prawne	A.I	996 236,24	860 385,84
Koszty zakończonych prac rozwojowych	A.I.1	996 236,24	860 385,84
Wartość firmy	A.I.2	0,00	0,00
Inne wartości niematerialne i prawne	A.I.3	0,00	0,00
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	A.I.4	0,00	0,00
Rzeczowe Aktywa Trwałe	A.II	28 071,69	26 008,82
Środki trwałe	A.II.1	28 071,69	26 008,82
Grunty własne	A.II.1.a	0,00	0,00
Budynki i budowle, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	A.II.1.b	0,00	0,00
Urządzenia techniczne i maszyny	A.II.1.c	0,00	0,00
Środki transportu	A.II.1.d	0,00	0,00
Inne środki trwałe	A.II.1.e	28 071,69	26 008,82
Środki trwałe w budowie	A.II.2	0,00	0,00
Zaliczki na środki trwałe w budowie	A.II.3	0,00	0,00
Należności długoterminowe	A.III	0,00	0,00
Inwestycje długoterminowe	A.IV	0,00	0,00
Nieruchomości	A.IV.1	0,00	0,00
Wartości niematerialne i prawne	A.IV.2	0,00	0,00
Długoterminowe aktywa trwałe	A.IV.3	0,00	0,00
w jednostkach powiązanych	A.IV.3.a	0,00	0,00
- udziały lub akcje	A.IV.3.a.i	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	A.IV.3.a.ii	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	A.IV.3.a.iii	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa trwałe	A.IV.3.a.iv	0,00	0,00
w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	A.IV.3.b	0,00	0,00
- udziały lub akcje	A.IV.3.b.i	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	A.IV.3.b.ii	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	A.IV.3.b.iii	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa trwałe	A.IV.3.b.iv	0,00	0,00
w pozostałych jednostkach	A.IV.3.c	0,00	0,00
- udziały lub akcje	A.IV.3.c.i	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	A.IV.3.c.ii	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	A.IV.3.c.iii	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa trwałe	A.IV.3.c.iv	0,00	0,00
Inne inwestycje długoterminowe	A.IV.4	0,00	0,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	A.V	0,00	0,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	A.V.1	0,00	0,00

Nazwa		3.31.2025	3.31.2026
Inne rozliczenia międzyokresowe	A.V.2	0,00	0,00
Aktywa obrotowe	B	1 423 431,08	871 873,08
Zapasy	B.I	0,00	375 312,90
Materiały	B.I.1	0,00	0,00
Półprodukty i produkcja w toku	B.I.2	0,00	0,00
Produkty gotowe	B.I.3	0,00	0,00
Towary	B.I.4	0,00	375 312,90
Zaliczki na poczet dostaw	B.I.5	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	B.II	316 805,27	216 255,87
Należności od jednostek powiązanych	B.II.1	0,00	0,00
Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	B.II.2	0,00	0,00
Należności od pozostałych jednostek	B.II.3	316 805,27	148 315,74
Z tytułu dostaw i usług	B.II.3.a	250 508,54	90 039,47
- do 12 miesięcy	B.II.3.a.i	250 508,54	90 039,47
- powyżej 12 miesięcy	B.II.3.a.ii	0,00	0,00
Z tyt. podatków, dotacji, ceł, ubezp.społ. i zdrow. oraz innych świadcz.	B.II.3.b	61 596,94	
Inne	B.II.3.c	4 699,79	58 276,27
Dochodzone na drodze sądowej	B.II.3.d	0,00	0,00
Inwestycje krótkoterminowe	B.III	145 901,50	111 762,10
Krótkoterminowe aktywa finansowe	B.III.1	145 901,50	111 762,10
w jednostkach powiązanych	B.III.1.a	0,00	0,00
- udziały lub akcje	B.III.1.a.i	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	B.III.1.a.ii	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	B.III.1.a.iii	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa trwałe	B.III.1.a.iv	0,00	0,00
w pozostałych jednostkach	B.III.1.b	1 610,96	3 000,00
- udziały lub akcje	B.III.1.b.i	0,00	3 000,00
- inne papiery wartościowe	B.III.1.b.ii	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	B.III.1.b.iii	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa trwałe	B.III.1.b.iv	1 610,96	
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	B.III.1.c	144 290,54	108 762,10
- środki pieniężne w kasie i w banku	B.III.1.c.i	144 290,54	108 762,10
- inne środki pieniężne	B.III.1.c.ii	0,00	0,00

Nazwa		3.31.2025	3.31.2026
- inne aktywa pieniężne (np.odsetki od lokaty terminowej)	B.III.1.c.iii	0,00	0,00
Inne inwestycje krótkoterminowe	B.III.2	0,00	0,00
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	B.IV	960 724,31	236 482,34
Należne wpłaty na kapitał (fundusz podstawowy)	C	0,00	0,00
Udziały (akcje) własne	D	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM		2 447 739,01	1 908 516,38

Pasywa

Pasywa		3/31/2025	3/31/2026
Kapitał własny	A	868 643,57	20 239,21
Kapitał podstawowy	A.I	1 172 600,00	2 634 426,00
Kapitał zapasowy, w tym:	A.II	3 540 472,04	4 356 529,77
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		0,00	0,00
Kapitał z aktualizacji wyceny, w tym	A.III	0,00	0,00
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		0,00	0,00
Pozostałe kapitały rezerwowe, w tym:	A.IV	488 065,00	0,00
- kapitały wpłacone na emisję akcji		488 065,00	0,00
Zysk/Strata z lat ubiegłych	A.V	-4 039 562,11	-6 451 382,34
Zysk			0,00
Strata		4 039 562,11	6 451 382,34
Zysk/Strata netto	A.VI	-292 931,36	-519 334,22
Zysk		0,00	0,00
Strata		292 931,36	519 334,22
Odpisy z wyniku finansowego bieżącego roku obrotowego	A.VII	0,00	0,00
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	B	1 579 095,44	1 888 277,17
Rezerwa na zobowiązania	B.I	298 750,00	155 578,65
Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	B.I.1	0,00	0,00

Pasywa		3/31/2025	3/31/2026
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	B.I.2	0,00	130 078,65
- długoterminowe	B.I.2.a	0,00	0,00
- krótkoterminowe	B.I.2.b	0,00	130 078,65
Pozostałe rezerwy	B.I.3	298 750,00	25 500,00
- długoterminowe	B.I.3.a	0,00	0,00
- krótkoterminowe	B.I.3.b	298 750,00	25 500,00
Zobowiązania długoterminowe	B.II	0,00	0,00
Wobec jednostek powiązanych	B.II.1	0,00	0,00
Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	B.II.2	0,00	0,00
Wobec pozostałych jednostek	B.II.3	0,00	0,00
Kredyty i pożyczki	B.II.3.a	0,00	0,00
Z tytułu emisji dłużnych pap. wartościowych	B.II.3.b	0,00	0,00
Inne zobowiązania finansowe	B.II.3.c	0,00	0,00
Zobowiązania wekslowe	B.II.3.d	0,00	0,00
Inne	B.II.3.e	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	B.III	1 185 029,04	1 689 372,84
Wobec jednostek powiązanych	B.III.1	0,00	0,00
Z tytułu dostaw i usług	B.III.1.a	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	B.III.1.a.i	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	B.III.1.a.ii	0,00	0,00
Inne	B.III.1.a	0,00	0,00
Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	B.III.2	0,00	0,00
Z tytułu dostaw i usług	B.III.2.a	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	B.III.2.a.i	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	B.III.2.a.ii	0,00	0,00
Inne	B.III.2.b	0,00	0,00
Wobec pozostałych jednostek	B.III.3	1 185 029,04	1 689 372,84

Pasywa		3/31/2025	3/31/2026
Kredyty i pożyczki	B.III. 3.a	0,00	854 008,65
Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	B.III. 3.b	0,00	0,00
Inne zobowiązania finansowe	B.III. 3.c	820 000,00	3 000,00
Z tytułu dostaw i usług	B.III. 3.d	151 808,28	440 180,23
- do 12 miesięcy	B.III. 3.d.i	151 808,28	440 180,23
- powyżej 12 miesięcy	B.III. 3.d.ii	0,00	0,00
Zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	B.III. 3.e	0,00	161 395,14
Zobowiązania wekslowe	B.III. 3.f	0,00	0,00
Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	B.III. 3.g	27 538,91	45 546,60
Z tytułu wynagrodzeń	B.III. 3.h	173 284,11	183 242,22
Inne	B.III. 3.i	12 397,74	2 000,00
Fundusze specjalne	B.III. 4	0,00	0,00
Rozliczenia międzyokresowe	B.IV	95 316,40	43 325,68
Ujemna wartość firmy	B.IV. 1	0,00	0,00
Inne rozliczenia międzyokresowe	B.IV. 2	95 316,40	43 325,68
- długoterminowe	B.IV. 2.a	0,00	0,00
- krótkoterminowe	B.IV. 2.b	95 316,40	43 325,68
PASYWA RAZEM		2 447 739,01	1 908 516,38

1. Rachunek Zysków i Strat – wariant porównawczy

Nazwa		01.01.2025- 31.03.2025	01.01.2026- 31.03.2026
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	A	89 504,42	1 096 220,38
- w tym od jednostek powiązanych		0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży produktów	A.I	89 504,42	40 240,62
Zmiana stanu produktów	A.II	0,00	0,00
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	A.III	0,00	0,00
Przychód ze sprzedaży towarów i materiałów	A.IV	0,00	1 055 979,76
Koszty działalności operacyjnej	B	318 666,36	1 461 952,92

Nazwa		01.01.2025- 31.03.2025	01.01.2026- 31.03.2026
Amortyzacja	B.I	136 747,08	64 204,40
Zużycie materiałów i energii	B.II	8 874,18	77 921,30
Usługi obce	B.III	110 490,20	153 122,25
Podatki i opłaty, w tym:	B.IV	9,69	284,00
- podatek akcyzowy		0,00	0,00
Wynagrodzenia	B.V	31 815,16	206 113,28
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	B.VI	4 511,47	27 335,26
Pozostałe koszty	B.VII	26 218,58	14 506,66
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	B.VIII	0,00	918 465,77
Zysk/Strata ze sprzedaży	C	-229 161,94	-365 732,54
Pozostałe przychody operacyjne	D	305 318,68	26 575,41
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	D.I	0,00	13 575,44
Dotacje	D.II	305 317,68	12 997,68
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	D.III	0,00	0,00
		1,00	2,29
Pozostałe przychody operacyjne	D.IV		
Pozostałe koszty operacyjne	E	362 565,11	0,00
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	E.I	0,00	0,00
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	E.II	0,00	0,00
Pozostałe koszty operacyjne	E.III	362 565,11	0,00
Zysk/Strata na działalności operacyjnej	F	-286 408,37	-339 157,13
Przychody finansowe	G	0,00	
Dywidendy i udziały w zyskach	G.I	0,00	0,00
od jednostek powiązanych, w tym:	G.IA	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00
od jednostek pozostałych, w tym:	G.IB	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00
Odsetki uzyskane	G.II	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
Zysk ze zbycia inwestycji	G.III	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
Aktualizacja wartości inwestycji	G.IV	0,00	0,00
Inne	G.V	0,00	0,00
Koszty finansowe	H	6 522,99	180 177,09

Nazwa		01.01.2025- 31.03.2025	01.01.2026- 31.03.2026
Odsetki, w tym:	H.I	1 169,91	34 281,40
- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	H.II	0,00	133 000,00
- w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
Aktualizacja wartości inwestycji	H.III	0,00	0,00
Pozostałe	H.IV	5 353,08	12 895,69
Zysk/Strata brutto	I	-292 931,36	-519 334,22
Podatek dochodowy od osób prawnych	J	0,00	0,00
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	K	0,00	0,00
Zysk/strata netto	L	-292 931,36	-519 334,22

Rachunek przepływów pieniężnych – metoda pośrednia

Rachunek przepływów pieniężnych		01.01.2025- 31.03.2025	01.01.2026- 31.03.2026
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej - metoda pośrednia	01	-340 420,82	-881 306,94
I. Zysk (strata) netto	02	-292 931,36	-519 334,22
II. Korekty razem:	03	-47 489,46	-361 972,72
1. Amortyzacja	04	136 747,08	64 204,40
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	05	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	06	0,00	34 281,40
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	07	0,00	133 000,00
5. Zmiana stanu rezerw	08	-27 000,00	-82 657,00
6. Zmiana stanu zapasów	09	0,00	29 209,88
7. Zmiana stanu należności	10	-14 724,65	82 479,65
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	11	-124 504,12	-388 140,81
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	12	-18 007,77	-223 221,95
10. Inne korekty	13	0,00	-11 128,29
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)	14	-340 420,82	-881 306,94
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	15	-23 323,58	474 000,00

Rachunek przepływów pieniężnych		01.01.2025- 31.03.2025	01.01.2026- 31.03.2026
I. Wpływy	16	0,00	474 000,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	17	0,00	19 000,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	18	0,00	0,00
3. Zbycie aktywów finansowych, z tego:	19	0,00	455 000,00
a) w jednostkach powiązanych	20		
b) w pozostałych jednostkach	21	0,00	455 000,00
- zbycie aktywów finansowych	22	0,00	455 000,00
- dywidendy i udziały w zyskach	23	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	24	0,00	0,00
- odsetki	25	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	26	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	27	0,00	0,00
II. Wydatki	28	23 323,58	0,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	29	23 323,58	
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	30	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	31	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	32	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	33		0,00
b) w pozostałych jednostkach	34	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	35	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	36	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	37	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	38	-23 323,58	474 000,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	39	321 000,00	141 068,30
I. Wpływy	40	321 000,00	280 000,00
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	41	321 000,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	42		280 000,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	43	0,00	0,00

Rachunek przepływów pieniężnych		01.01.2025- 31.03.2025	01.01.2026- 31.03.2026
4. Inne wpływy finansowe	44	0,00	0,00
II. Wydatki	45	0,00	138 931,70
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	46	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	47	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	48	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	49	0,00	104 650,30
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	50	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	51	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	52	0,00	0,00
8. Odsetki	53	0,00	34 281,40
9. Inne wydatki finansowe	54	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	55	321 000,00	141 068,30
D. Przepływy pieniężne netto (A.III+B.III+C.III)	56	-42 744,40	-266 238,64
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	57	-42 744,40	-266 238,64
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	58	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	59	187 034,94	375 000,74
G. Środki pieniężne na koniec okresu (D+F), w tym	60	144 290,54	108 762,10
- o ograniczonej możliwości dysponowania	61	0,00	0,00

Zestawienie zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie zestawienia zmian w kapitale własnym	01.01.2025- 31.03.2025	01.01.2026- 31.03.2026
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 072 600,00	539 573,43
-korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	1 072 600,00	539 573,43
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 072 600,00	2 634 426,00

Wyszczególnienie zestawienia zmian w kapitale własnym	01.01.2025- 31.03.2025	01.01.2026- 31.03.2026
1.1. Zmiana kapitału (funduszu) podstawowego	100 000,00	0,00
a) zwiększenia z tytułu:	100 000,00	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	100 000,00	0,00
- podwyższenie kapitału	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00
b) zmniejszenia z tytułu:	0,00	0,00
- umorzenie udziałów (akcji)	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 172 600,00	2 634 426,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	3 150 824,61	4 356 529,77
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	389 647,43	0,00
a) zwiększenia z tytułu:	400 000,00	0,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
- różnic z aktualizacji wyceny rozchodowych środków trwałych	0,00	0,00
- nadwyżki wartości nominalnej umorzonych udziałów nad ich ceną nabycia	0,00	0,00
- nadwyżki osiągnięte przy obejmowaniu udziałów powyżej ich wartości nominalnej (agio)	400 000,00	0,00
- inne	0,00	0,00
b) zmniejszenia z tytułu:	10 352,57	0,00
- pokrycia straty bilansowej	0,00	0,00
- inne	10 352,57	0,00
2.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	3 540 472,04	4 356 529,77
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenia z tytułu:	0,00	0,00
- korekty aktualizacji wyceny	0,00	0,00
- przeszacowanie inwestycji	0,00	0,00
- rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00

Wyszczególnienie zestawienia zmian w kapitale własnym	01.01.2025- 31.03.2025	01.01.2026- 31.03.2026
- inne	0,00	0,00
b) zmniejszenia z tytułu:	0,00	0,00
- zbycie i likwidacja środków trwałych	0,00	0,00
- przywrócenie przeszacowania inwestycji	0,00	0,00
- rezerwy z tyt. odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	767 065,00	0,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	(279 000,00)	0,00
a) zwiększenia z tytułu:	221 000,00	0,00
- odpis z zysku	0,00	0,00
- nie zarejestrowane podwyższenie kapitału podstawowego	221 000,00	0,00
- dopłaty do kapitału (wniesione)	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00
b) zmniejszenia z tytułu:	500 000,00	0,00
- podwyższenia kapitału podstawowego	100 000,00	0,00
- pokrycia straty bilansowej	0,00	0,00
- inne	400 000,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	488 065,00	0,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	(3 739 160,56)	(3 739 160,56)
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenia z tytułu:	0,00	0,00
- podział zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki)	0,00	0,00
b) zmniejszenia z tytułu:	0,00	0,00
- z podziału zysku na kapitał zapasowy (ustawowo)	0,00	0,00

Wyszczególnienie zestawienia zmian w kapitale własnym	01.01.2025- 31.03.2025	01.01.2026- 31.03.2026
- z podziału zysku na kapitał zapasowy (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
- podział zysku na pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	0,00
- podział zysku - wypłata dywidendy	0,00	0,00
- podział zysku na fundusz nagród z zysku dla załogi	0,00	0,00
- podział zysku - Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	0,00	0,00
- pokrycia straty z lat poprzednich	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.4. Strata z lat poprzednich na początek okresu	3 739 160,56	3 739 160,56
- korekty błędów	0,00	0,00
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	3 739 160,56	3 739 160,56
a) zwiększenia z tytułu:	300 401,55	2 712 221,78
- przeniesienia straty z lat poprzednich do pokrycia	300 401,55	2 712 221,78
- inne	0,00	0,00
b) zmniejszenia z tytułu:	0,00	0,00
- pokrycie straty z zysku roku poprzedniego	0,00	0,00
- pokrycie straty z kapitału zapasowego	0,00	0,00
- pokrycie straty z pozostałych kapitałów rezerwowych	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	4 039 562,11	6 451 382,34
5.7. Zysk (strata) z lat poprzednich na koniec okresu	(4 039 562,11)	(6 451 382,34)
6. Wynik finansowy netto	(292 931,36)	(519 334,22)
a) zysk netto	0,00	0,00
b) strata netto	(292 931,36)	(519 334,22)
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu - roku obrotowego (BZ)	868 643,57	20 239,21
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	868 643,57	20 239,21

7. Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w 1 Q 2026 roku.

. Obecna działalność koncentruje się wokół czterech głównych segmentów:

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

Oferta marki Hyperbook skierowana jest przede wszystkim do:

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

W 1 Q 2026 roku Emitent wygenerował przychody ze sprzedaży w wysokości ok 1 096 220,38 zł, zanotował stratę netto ok 519 334,22zł, EBITDA wyniosła - ok 274 952,73 zł

7.1. Komentarz do wyników

W okresie 1Q 2026 roku, na wyniki Spółki miały wpływ poniższe działania:

- Wygenerowano przychody w kwocie ok 1,1 mln złotych w tym z tytułu:
 - sprzedaży laptopów i komputerów konfigurowanych – 1,056 mln złotych przychodów
 - sprzedaży gier Spółki na platformach i realizacja prac na zlecenie oraz pozostałych- ok. 40 tys. złotych przychodów

7.2. Komentarz do bilansu

7.2.1. Kapitał własny

Sytuacja wymagająca szczególnej uwagi. Kapitał własny Spółki na 31 marca 2026 roku wyniósł zaledwie 20,2 tys. zł i stanowił ok. 1,1% sumy bilansowej. W ciągu samego I kwartału 2026 roku obniżył się on o 519,3 tys. zł (o wartość straty netto okresu), a w ujęciu rok do roku – o 848,4 tys. zł. Na tak niski poziom kapitału własnego złożyły się: z jednej strony rozbudowane kapitały – podstawowy (2 634,4 tys. zł) i zapasowy (4 356,5 tys. zł), z drugiej – skumulowana strata z lat ubiegłych (6 451,4 tys. zł) oraz strata bieżącego okresu (519,3 tys. zł). Łączne niepokryte straty wynoszą zatem ok. 6 970,7 tys. zł.

Zarząd zwraca uwagę, że przy takim poziomie skumulowanych strat zachodzi przesłanka, o której mowa w art. 397 Kodeksu spółek handlowych (strata przewyższająca sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego), zgodnie z którym zarząd obowiązany jest niezwłocznie zwołać walne zgromadzenie celem powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki. *Przepis ten jest mechanizmem ostrzegawczym Kodeksu – jego zaistnienie nie oznacza automatycznie zagrożenia bytu Spółki, lecz nakłada obowiązek poddania tej kwestii pod decyzję akcjonariuszy.* Spółka prowadzi działania ukierunkowane na odbudowę bazy kapitałowej, m.in. emisje akcji oraz transakcje wzmacniające majątek Spółki.

Zobowiązania. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania wyniosły 1 888,3 tys. zł i finansują ok. 99% aktywów Spółki. W całości mają one charakter krótkoterminowy – Spółka nie posiada zobowiązań długoterminowych. W ramach zobowiązań krótkoterminowych (1 689,4 tys. zł) zwracają uwagę:

- **kredyty i pożyczki – 854,0 tys. zł**, rosnące zarówno kwartał do kwartału (z 678,7 tys. zł), jak i istotnie do roku (z zera), co czyni Spółkę zależną od finansowania dłużnego o charakterze bieżącym;
- **zobowiązania z tytułu dostaw i usług – 440,2 tys. zł**, wyższe niż na koniec 2025 roku (296,3 tys. zł) i niemal trzykrotnie wyższe niż rok wcześniej (151,8 tys. zł);
- **zaliczki otrzymane na dostawy i usługi – 161,4 tys. zł** (spadek z 580,7 tys. zł na koniec 2025 roku) oraz zobowiązania z tytułu wynagrodzeń – 183,2 tys. zł.

Działalność operacyjna. Przepływy z działalności operacyjnej były głęboko ujemne i wyniosły **(881,3) tys. zł** wobec (340,4) tys. zł w I kwartale 2025 roku – odpływ gotówki z podstawowej działalności pogłębił się więc o 540,9 tys. zł. Poza samą stratą netto (519,3 tys. zł) na ujemne saldo złożyły się przede wszystkim niekorzystne zmiany kapitału obrotowego: spadek stanu zobowiązań krótkoterminowych (288,1 tys. zł odpływu – Spółka regulowała wcześniej zaciągnięte zobowiązania) oraz spadek stanu rozliczeń międzyokresowych (223,2 tys. zł). Dodatnia korekta o amortyzację (64,2 tys. zł) była zbyt mała, by zrównoważyć te pozycje..

Działalność inwestycyjna. Przepływy z działalności inwestycyjnej były dodatnie i wyniosły 474,0 tys. zł, jednak ich źródło nie jest rozwojowe. Złożyły się na nie głównie wpływy ze **zbycia krótkoterminowych aktywów finansowych (udziałów) w kwocie 455,0 tys. zł** oraz zbycia składników majątku trwałego (19,0 tys. zł). Transakcja sprzedaży udziałów wiąże się z omówioną w pkt 2.3 stratą 133,0 tys. zł ujętą w kosztach finansowych – Spółka upłynniła zatem posiadane aktywa finansowe poniżej ich wartości bilansowej. W praktyce dodatni wynik działalności inwestycyjnej posłużył do **częściowego sfinansowania luki gotówkowej działalności operacyjnej**, a nie do inwestycji w rozwój.

Działalność finansowa. Przepływy z działalności finansowej wyniosły 141,1 tys. zł i pochodziły z zaciągnięcia nowych kredytów i pożyczek (280,0 tys. zł), pomniejszych o spłaty kapitału (104,7 tys. zł) i odsetki (34,3 tys. zł).

Zarząd traktuje powyższe czynniki z pełną powagą. Stanowią one wyzwanie dla kontynuacji działalności w dotychczasowym kształcie i wymagają konsekwentnej realizacji działań naprawczych – zarówno po stronie odbudowy kapitału własnego, jak i przywrócenia rentowności operacyjnej oraz poprawy płynności. Kierunki tych działań, w tym zdarzenia zaistniałe już po dniu bilansowym, opisano w pkt 6 i 7.

7.2.2. Podsumowanie i kierunki działań naprawczych

I kwartał 2026 roku był dla OVID WORKS S.A. okresem trudnym. Spółka odnotowała pogłębienie straty netto (519,3 tys. zł wobec 292,9 tys. zł rok wcześniej), wysoki ujemny przepływ operacyjny (881,3 tys. zł) oraz dalsze osłabienie pozycji kapitałowej i płynnościowej. Połączenie z Hyperbook istotnie zwiększyło skalę przychodów, jednak – z uwagi na niską marżowość działalności sprzętowej i utrzymującą się niską sprzedaż w segmencie gamingowym – nie przyniosło dotąd poprawy rentowności. Jednocześnie I kwartał 2026 roku, wolny od zdarzeń jednorazowych, które zdominowały rok 2025 (w szczególności odpisów aktualizujących), pokazuje rzeczywistą, powtarzalną skalę wyzwań stojących przed Spółką.

Zarząd dostrzega te wyzwania i podejmuje działania ukierunkowane na ustabilizowanie sytuacji Spółki. Do najważniejszych kierunków należą:

- **Odbudowa bazy kapitałowej** – poprzez przeprowadzone w 2025 roku emisje akcji (serie G i H) związane z połączeniem z Hyperbook oraz emisję akcji serii J w związku z objęciem majątku w ramach podziału The Dust S.A. w maju 2026 roku.
- **Wzmocnienie zaplecza projektowego i majątkowego** – konsolidacja aktywów i kompetencji, mająca w zamierzeniu Zarządu zwiększyć potencjał przychodowy obu segmentów.
- **Poprawa rentowności operacyjnej** – działania nakierowane na zwiększenie marżowości oraz dyscyplinę kosztową, w tym poszukiwanie synergii pomiędzy działalnością gamingową a sprzętową (rozwój przejętych projektów IP).
- **Zarządzanie płynnością** – bieżące monitorowanie pozycji gotówkowej oraz pozyskiwanie finansowania niezbędnego do prowadzenia działalności.

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

7.3 Istotne zdarzenia w okresie objętym raportowaniem:

W dniu 29 stycznia 2026 roku Emitent zawarł umowę pożyczki z The Dust, na kwotę 100.000 zł (ESPI 1/2026) oraz z 5M Square Sp. z o.o., na kwotę 100.000 zł (ESPI 2/26).

W dniu 17 lutego 2026r do Zarządu Ovid Works S.A. wpłynęły dwie rezygnacje członków Zarządu z pełnienia funkcji tj. rezygnacja z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu oraz członkostwa w Zarządzie złożona przez Pana Jacka Dębowskiego oraz rezygnacja z pełnienia funkcji Członka Zarządu złożona przez Pana Jacka Chojeckiego. Obydwie rezygnacje zostały złożone ze skutkiem na dzień 28.02.2026 r. EBI [3.2026]

W dniu 4 marca 2026r Rada Nadzorcza Emitenta podjęła uchwałę nr 1/03/2026, na podstawie której powołała z dniem 6 marca 2026 r. Pana Bogusława Kisielewskiego w skład Zarządu Spółki i powierzyła mu funkcję Prezesa Zarządu. EBI [5/2026]

W dniu 5 marca 2026r Zarząd OVID WORKS zawarł dwie umowy sprzedaży akcji z:

✓ Savicon sp. z o.o, której przedmiotem jest sprzedaż przez Emitenta na rzecz Savicon 600.000 sztuk akcji serii H spółki The Dust S.A. za łączną cenę sprzedaży w wysokości 390.000,00 zł. ESPI [4/2026]

✓2. 5M Square sp. z o.o., której przedmiotem jest sprzedaż przez Emitenta na rzecz 5M Square 100.000 sztuk akcji serii H spółki The Dust S.A. za łączną cenę sprzedaży w wysokości 65.000,00 zł [ESPI 4/2026]

W dniu 5 marca 2026 do siedziby Spółki wpłynęła rezygnacja z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Emitenta od Pana Bogusława Kisielewskiego. EBI [6/2026]

W dniu 6 marca 2026r powołanie Dawida Muszkieta na członka Rady Nadzorczej Spółki EBI [7/2026]

W dniu 10 marca 2026r została dokonana przez Emitenta na rzecz Pożyczkodawcy spłata pożyczki obejmujące zarówno kwotę główną pożyczki w wysokości 100.000,00 zł, jak i należne oprocentowanie w wysokości 10% w skali rocznej za okres od dnia udzielenia pożyczki do dnia jej spłaty. ESPI [5/2026]

W dniu 16 marca 2026 r. Emitent zawarł umowę pożyczki z besim group sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie na kwotę 100.000,00 zł. ESPI [9/2026]

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

W 1 Q 2026 Emitent:

- Prowadził prace nad projektem „Venezia”, dofinansowanym z Creative Europe MEDIA.

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

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

11. Informacje dotyczące osób współpracujących z Emitentem

Emitent realizuje swoje działania statutowe ze specjalistami zatrudnionymi na umowy: o pracę, o dzieło, a także przy o współpracę z podmiotami zewnętrznymi.

Forma zatrudnienia	Liczba zatrudnionych	Liczba pełnych etatów
Umowa o pracę	6	5
Umowa o dzieło, zlecenie i inne	23	----

Dane na koniec I kwartału 2026r

Warszawa, dnia 15.05. 2026 roku.

Bogusław Kisielewski – Prezes Zarządu

Tomasz Jarka – Wiceprezes Zarządu