

DEFENCE.HUB S.A.

RAPORT KWARTALNY

ZA OKRES 01.04.2026 – 30.06.2026

SPIS TREŚCI

1 INFORMACJE OGÓLNE

- I. DANE JEDNOSTKI
- II. CZAS TRWANIA JEDNOSTKI
- III. OKRESY PREZENTOWANE
- IV. SPÓŁKI POWIĄZANE - PREZENTACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ
- V. ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI

2 KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE DEFENCE.HUB S.A.

- I. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
- II. BILANS
- III. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM
- IV. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

3 DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

- I. INFORMACJA O SEGMENTACH OPERACYJNYCH
- II. KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE.
- III. KOMENTARZ ZARZĄDU DEFENCE.HUB S.A. DOTYCZĄCY REALIZACJI PROGNOZ FINANSOWYCH.
- IV. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI, JAKĄ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, W SZCZEGÓLNOŚCI POPRZEC DZIAŁANIA NASTAWIONE NA WPROWADZANIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE.
- V. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ DEFENCE.HUB S.A.

1

Informacje ogólne

I. Dane jednostki

Firma	Defence.Hub Spółka Akcyjna
Siedziba	Warszawa
Adres siedziby	ul. Żelazna 59A / 3.3, Warszawa 00-848
NIP	113-295-74-45
REGON	368935731
Kraj rejestracji	Polska
Sąd rejestrowy	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS	0000708072
Oddziały (zakłady)	spółka nie posiada oddziałów (zakładów)

Spółka została zawiązana na podstawie Aktu Notarialnego z dnia 23 listopada 2017 roku o numerze Rep. A 10293/2017. W dniu 7 grudnia 2017 r. Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000708072.

II. Czas trwania jednostki

Spółka DEFENCE.HUB S.A. została utworzona na czas nieoznaczony.

III. Okresy prezentowane

Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe prezentuje dane w następujących okresach:

- dla rachunku zysków i strat od 1 kwietnia 2026 roku do 30 czerwca 2026 roku oraz od 1 stycznia 2026 roku do 30 czerwca 2026 roku wraz z danymi porównawczymi od 1 kwietnia 2025 roku do 30 czerwca 2025 oraz od 1 stycznia 2025 roku do 30 czerwca 2025 roku,
- dla bilansu stan na dzień 30 czerwca 2026 roku wraz z danymi porównawczymi na dzień 31 grudnia 2025 roku oraz na dzień 30 czerwca 2025 roku,
- dla zestawienia zmian w kapitale własnym od 1 kwietnia 2026 roku do 30 czerwca 2026 roku oraz od 1 stycznia 2026 roku do 30 czerwca 2026 roku wraz z danymi porównawczymi od 1 kwietnia 2025 roku do 30 czerwca 2025 oraz od 1 stycznia 2025 roku do 30 czerwca 2025 roku,
- dla rachunku przepływów pieniężnych od 1 kwietnia 2026 roku do 30 czerwca 2026 roku oraz od 1 stycznia 2026 roku do 30 czerwca 2026 roku wraz z danymi porównawczymi od 1 kwietnia 2025 roku do 30 czerwca 2025 oraz od 1 stycznia 2025 roku do 30 czerwca 2025 roku.

■ Struktura

Na dzień przekazania raportu struktura akcjonariatu Defence.Hub S.A. prezentuje się następująco:

AKCJONARIUSZ	L.AKCJI	% AKCJI	L.GŁOSÓW	% GŁOSÓW
Taurus Foundation Fundacja Rodzinna	446 000	5,01%	446 000	5,01%
Sebastian Dzirba	567 567	6,38%	567 567	6,38%
Pozostali	7 886 433	88,61%	7 886 433	88,61%
Razem	8 900 000	100,00%	8 900 000	100,00%

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 890.000,00 PLN (osiemset dziewięćdziesiąt tysięcy złotych) i dzieli się na 8.900.000 (osiem milionów dziewięćset tysięcy) akcji serii A, B, C, E oraz F. Akcje te nie są uprzywilejowane ani nie są przedmiotem zabezpieczeń. Zbywalność Akcji nie jest ograniczona, a z akcjami i prawami do akcji nie są związane żadne świadczenia dodatkowe.

■ Zarząd

Członkowie Zarządu Spółki są powoływani przez Radę Nadzorczą, która określa liczbę członków na daną kadencję. Członek Zarządu może zostać odwołany wyłącznie z ważnych powodów, o których mowa w art. 370 Kodeksu spółek handlowych. W skład Zarządu Spółki na dzień 30 czerwca 2026 roku wchodził:

Łukasz Gmys - Prezes Zarządu

Łukasz Grzybowski - Członek Zarządu

Pan Łukasz Gmys został powołany do Zarządu Spółki na funkcję Członka Zarządu na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 04 lutego 2026 roku. Następnie w dniu 25 marca 2026 roku Rada Nadzorcza, po rezygnacji z funkcji Prezesa Zarządu złożonej przez Pana Bartłomieja Denisa-Świerszcza, zmieniła funkcję Pana Łukasza Gmys z Członka Zarządu na Prezesa Zarządu.

Pan Łukasz Grzybowski został powołany do Zarządu Spółki na funkcję Członka Zarządu na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 25 marca 2026 roku.

Kadencja członków Zarządu upływa w dniu 31 grudnia 2029 roku. Mandat członków Zarządu wygasa z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członków Zarządu, tj. w dniu zatwierdzenia sprawozdania finansowego za 2029 rok.

W okresie następującym po okresie sprawozdawczym, do dnia przekazania niniejszego raportu, nie doszło do żadnych zmian w składzie Zarządu Emitenta.

■ Rada Nadzorcza

Członkowie Rady Nadzorczej Spółki są powoływani i odwoływani przez Walne Zgromadzenie. Zgodnie z § 8 ust. 2 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza Emitenta składa się 5 (pięciorga) członków. Członków Rady Nadzorczej powołuje się na okres wspólnej kadencji wynoszącej 4 (cztery) lata.

W skład Rady Nadzorczej na dzień 30 czerwca 2026 roku wchodził:

Przewodnicząca Rady Nadzorczej	Pan Jarosław Kaim
Członek Rady Nadzorczej	Pan Andrzej Szurek
Członek Rady Nadzorczej	Pan Krzysztof Ast

W dniu 26 maja 2026 roku rezygnację z zasiadania w składzie Rady Nadzorczej złożyli: Pani Grażyna Wolińska i Pan Janusz Pietrak. W okresie następującym po okresie sprawozdawczym, do dnia przekazania niniejszego raportu, doszło do kolejnych zmian w składzie Rady Nadzorczej Emitenta. W dniu 28 lipca 2026 roku Rada Nadzorcza Emitenta podjęła uchwały w sprawie powołania do składu Rady Nadzorczej Pana Bartłomieja Denisa-Świerszcza i Aleksandra Borkowskiego, zgodnie z § 8 ust. 25 Statutu Emitenta, w drodze kooptacji.

IV. Spółki powiązane

Opis organizacji grupy kapitałowej, z wyszczególnieniem jednostek podlegających konsolidacji oraz jednostek nieobjętych konsolidacją

W dniu 03 grudnia 2025 r. Emitent zawiązał spółkę zależną od Emitenta - Klabater P.S.A. z siedzibą w Warszawie, która została wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0001208925 ["Spółka zależna"]. Emitent objął 100% akcji w Spółce zależnej. Spółka zależna została zawiązana w celu realizacji działań operacyjnych oraz prowadzenia działalności gamingowej w sposób wydzielony organizacyjnie i biznesowo. Utworzenie odrębnego podmiotu umożliwia bardziej efektywne zarządzanie projektami, pozyskiwanie partnerów branżowych oraz elastyczne reagowanie na potrzeby rynku gier.

Wskazanie przyczyn niesporządzania sprawozdań skonsolidowanych przez podmiot dominujący lub przyczyn zwolnienia z konsolidacji w odniesieniu do każdej jednostki zależnej nieobjętej konsolidacją

Klabater P.S.A. - dane jednostki zależnej nie są istotne dla jasnego i rzetelnego przedstawienia sytuacji finansowej oraz wyników Emitenta (art. 58 ust. 1 UoR)

W okresie sprawozdawczym Spółka zależna nie rozpoczęła działalności operacyjnej.

Z uwagi na nieprzewodzenie przez Spółkę zależną działalności operacyjnej w okresie sprawozdawczym, Emitent odstąpił od prezentacji wybranych wyników finansowych Klabater P.S.A.

V. Zasady (polityka) rachunkowości

Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe spółki Defence.Hub S.A. za okres od 1 kwietnia 2026 roku do dnia 30 czerwca 2026 roku nie podlega badaniu ani przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych i zostało sporządzone zgodnie z postanowieniami:

- Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”;
- Ustawy o Rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (tekst jednolity Dz.U. z 2023 r. poz. 120 z późniejszymi zmianami) oraz Załącznik nr 1 do tej Ustawy „Zakres informacji wykazywanych w sprawozdaniu finansowym, o którym mowa w art. 45 ustawy, dla jednostek innych niż banki, zakłady ubezpieczeń i reasekuracji” („UoR”).

Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy podzielony na okresy sprawozdawcze odpowiadające poszczególnym miesiącom w roku obrotowym. Spośród fakultatywnych metod wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego stosowane są metody ujęte w polityce rachunkowości obowiązującej w Spółce. Rachunek zysków i strat Spółka sporządza w wariantach kalkulacyjnym. Rachunek przepływów pieniężnych sporządza metodą pośrednią. Walutą sprawozdawczą jest złoty polski.

■ Metody wyceny aktywów i pasywów

Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne rozpoznaje się, gdy prawdopodobne jest, że przyniosą bezpośrednie korzyści ekonomiczne. Początkowo ujmuje się je według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, natomiast później wycenia według tych samych wartości pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Amortyzacja liniowa dokonywana jest przez okres szacowanej użyteczności, który wynosi:

- koszty zakończonych prac rozwojowych - 1 rok,
- patenty, licencje, znaki firmowe - 2 lata,
- oprogramowanie komputerowe - 2 lata,
- inne wartości niematerialne i prawne - 5 lat.

Prace rozwojowe prowadzone na własne potrzeby i zakończone amortyzuje się przez okres ekonomicznej użyteczności rezultatów; jeżeli ten okres nie da się wiarygodnie oszacować, stosuje się okres nie dłuższy niż 5 lat.

Okres użyteczności oraz metodę amortyzacji weryfikuje się na koniec każdego roku obrotowego, aby odpowiadały przewidywanemu rozkładowi korzyści ekonomicznych.

Na dzień bilansowy Spółka ocenia, czy wartość bilansowa nie przekracza przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych; w razie potrzeby dokonuje obniżenia do ceny sprzedaży netto, a odpisy z tytułu trwałej utraty wartości ujmuje w pozostałych kosztach operacyjnych.

Środki trwałe

Wartość początkową ujmuje się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszoną o dotychczasowe odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych oraz środków trwałych w budowie obejmuje wszystkie koszty poniesione do dnia przyjęcia środka do używania - w tym koszty budowy, montażu, przystosowania, ulepszenia, obsługi zobowiązań finansowych oraz różnice kursowe, pomniejszone o przychody z tych tytułów.

Koszty poniesione po wprowadzeniu środka do użytkowania (np. naprawy, przeglądy, opłaty eksploatacyjne) ujmuje się w wyniku finansowym roku, w którym wystąpiły. Jeżeli można udokumentować, że zwiększyły one oczekiwane przyszłe korzyści ekonomiczne, zwiększają wartość początkową środka. Wartość początkową środka trwałego powiększają również koszty ulepszeń (przebudowa, rozbudowa, modernizacja, rekonstrukcja), jeżeli wartość użytkowa tego środka po ich zakończeniu przewyższa wartość pierwotną.

Amortyzację środków trwałych (z wyjątkiem gruntów) dokonuje się metodą liniową na okres odpowiadający szacowanej ekonomicznej użyteczności lub krótszy z okresów: ekonomicznej użyteczności albo prawa do używania, zgodnie z następującymi ramami:

- Budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej - 10 lat
- Urządzenia techniczne i maszyny - 4 lata
- Środki transportu - 5 lat
- Inne środki trwałe - 5 lat

Środki trwałe o jednostkowej wartości początkowej niższej lub równej 3,5 tys. zł ujmują się jednorazowo w koszty. Amortyzację rozpoczyna się w miesiącu następnym po przyjęciu środka do używania. Okresy ekonomicznej użyteczności i metody amortyzacji poddaje się corocznemu przeglądowi, by odzwierciedlały przewidywany rozkład przyszłych korzyści.

Na dzień bilansowy Spółka ocenia, czy wartość bilansowa nie przekracza przewidywanych przyszłych korzyści; w przypadku wskazania przesłanek wartość ta jest obniżana do ceny sprzedaży netto, a odpisy z tytułu trwałej utraty wartości ujmują się w pozostałych kosztach operacyjnych.

Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie wycenia się jako suma kosztów bezpośrednio związanych z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych, pomniejszona o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Materiały inwestycyjne stanowią część tych środków. Amortyzacja nie jest naliczana do momentu zakończenia budowy i oddania środka do użytkowania.

Inwestycje w akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych

Inwestycje w jednostki podporządkowane obejmują inwestycje w jednostki zależne. Spółka poprzez jednostki zależne rozumie jednostki kontrolowane przez Spółkę. Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych zaliczone do aktywów trwałych wycenia się według ceny nabycia pomniejszonego o ewentualną utratę wartości. Wartość bilansowa takich aktywów jest każdorazowo poddawana przeglądowi w celu stwierdzenia, czy nie przekracza ona wartości przyszłych korzyści ekonomicznych. Trwała utrata wartości udziałów w jednostkach podporządkowanych i innych inwestycji długoterminowych jest szacowana na każdy dzień bilansowy.

Trwała utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy występują przesłanki trwałej utraty wartości składnika lub grupy aktywów finansowych. Jeśli tak, ustala możliwą do odzyskania wartość i dokonuje odpisu aktualizującego, równoważnego różnicy między wartością możliwą do odzyskania, a wartością bilansową.

Odpisy aktualizujące wartość ustala się następująco:

- 1) **Aktywa finansowe wyceniane według skorygowanej ceny nabycia** - odpis stanowi różnicę między wartością księgową, a bieżącą wartością przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych efektywną stopą procentową stosowaną dotychczas przy wycenie składnika aktywów finansowych,
- 2) **Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej** - odpis to różnica między ceną nabycia a wartością godziwą ustaloną na dzień wyceny. Dla dłużnych instrumentów finansowych wartość godziwa oznacza bieżącą wartość przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych bieżącą rynkową stopą procentową dla podobnych instrumentów. Skumulowaną stratę z aktualizacji wyceny ujmują się w kosztach finansowych w kwocie nie mniejszej niż odpis, pomniejszony o część bezpośrednio zaliczaną do kosztów finansowych.
- 3) **Pozostałe aktywa finansowe** - odpis stanowi różnicę między wartością księgową a bieżącą wartością przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych bieżącą rynkową stopą procentową dla podobnych instrumentów.

Trwała utrata wartości aktywów niefinansowych

Na dzień bilansowy Spółka ocenia, czy aktywa wymagają odpisu aktualizującego z powodu utraty wartości. Wszystkie aktywa, dla których pojawiają się przesłanki utraty wartości, podlegają analizie - jeżeli aktywo nie generuje niezależnych przepływów pieniężnych, analizie poddawana jest cała grupa, do której należy.

W przypadku RMK czynnych (prawa licencyjne - koszt przyszłych okresów) oraz zapasów test utraty wartości wykonuje się corocznie oraz dodatkowo, gdy pojawiają się przesłanki, stosując metodę DCF. Wartość odzyskiwalna to wyższa z wartości handlowej lub użytkowej, przy czym wartość użytkowa oznacza bieżącą wartość przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych odpowiednią stopą dyskonta, uwzględniającą rynkową wartość pieniądza oraz specyficzne ryzyko.

Jeśli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości księgowej netto, dokonuje się odpisu obniżającego wartość aktywa (lub grupy aktywów) do poziomu odzyskiwalnego, a różnica ujmowana jest w wyniku finansowym okresu. W kolejnych okresach, jeśli wartość wzrośnie w wyniku ustania przyczyn utraty, odpis zostaje częściowo lub w całości odwrócony, co ujmują się w wyniku finansowym.

Leasing

Spółka korzysta z leasingu, by odpłatnie użytkować lub pobierać pożytki z obcych środków trwałych lub wartości niematerialnych przez określony czas. Umowy leasingu dzieli się na:

Finansowy - przenosi zasadniczo wszystkie korzyści i ryzyko związane z posiadaniem aktywów. W takim przypadku przedmiot leasingu ujmują się jako środek trwały, a równocześnie rejestruje zobowiązanie odpowiadające wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonych na początek umowy. Opłaty leasingowe dzieli się między koszty finansowe (ujmowane w rachunku zysków i strat) a zmniejszenie salda zobowiązania, tak by uzyskać stałą stopę odsetek od pozostałej do spłaty kwoty. Amortyzacja odbywa się jak dla własnych środków trwałych, chyba że brak jest kontroli nad momentem przejścia prawa własności - wtedy stosuje się krótszy okres: przewidywany okres użytkowania lub okres leasingu.

Operacyjny - obejmuje pozostałe umowy leasingu. Opłaty leasingowe ujmują się liniowo jako koszty w rachunku zysków i strat przez cały okres leasingu. W zależności od celu użytkowania, koszty te zalicza się do działalności operacyjnej (np. ogólnego zarządu, sprzedaży) lub do pozostałej działalności operacyjnej.

Zapasy

Zapasy wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia. Obecnie spółka ujmuje jedynie „Produkty w toku” i „Wyroby gotowe”. Na kontach ewidencjonowane są wszystkie koszty bezpośrednio związane z produkcją lub wydawaniem gier wideo. Gry produkowane samodzielnie (własne) są finansowane i rozwijane przez Spółkę, która jest właścicielem wszystkich praw autorskich związanych z powstającym tytułem. Gry wydawane są to gry, do których prawa do dystrybucji, adaptacji i wydania Spółka nabywa na mocy Umów Licencyjnych (wydawniczych). Do kosztów wytworzenia należą, m.in.:

- wynagrodzenia pracowników produkcyjnych,
- usługi programistyczne,
- koszty lokalizacji i udźwiękowienia,
- koszty portingu (przeniesienia gier z PC na konsole),
- koszty usług graficznych, w tym przygotowania materiałów wykorzystywanych w grach.

Koszty tworzenia gier (własnych przed rozpoczęciem sprzedaży lub wydawanych przed ich wprowadzeniem do sprzedaży) ujmują się jako „Produkcja w toku” aż do momentu pierwszej sprzedaży lub potwierdzenia braku przyszłych przychodów. Po zakończeniu projektu koszty te przeksięgowuje się na „Produkty gotowe” - pozycję obejmującą ukończone projekty, które weszły do sprzedaży.

Dla każdego ukończonego produktu spółka przygotowuje wiarygodne szacunki przychodów ze sprzedaży i ustala współczynnik, na podstawie którego koszty projektu rozliczane są proporcjonalnie do sprzedaży. Współczynnik ten oblicza się jako stosunek nakładów ujętych jako „Produkty gotowe” do szacowanych przyszłych przychodów.

Spółka raz w roku przygotowuje budżet ogólny i wylicza minimalną marżę na sprzedaży, a szacunki przychodów dla poszczególnych produktów aktualizuje na dzień bilansowy - w razie odchyłeń dokonuje korekty zgodnie z wewnętrzną polityką rachunkowości. Test na utratę wartości zapasów przeprowadza się corocznie oraz w sytuacjach wskazujących na możliwość ich utraty, stosując metodę zdyskontowanych przepływów pieniężnych (DCF).

Na podstawie art. 4 ust. 1b UoR Spółka odstąpiła od stosowania art. 34 ust. 3 UoR ze względu na fakt, iż w ocenie Spółki stosowanie tego przepisu UoR nie pozwoliłoby na rzetelne i jasne przedstawienie sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Spółki.

Spółka stosuje metodę FIFO („pierwsze weszło, pierwsze wyszło”). Obecnie nie posiada towarów w magazynie. Cena sprzedaży netto to możliwa do uzyskania na dzień bilansowy cena sprzedaży, pomniejszona o VAT, podatek akcyzowy, rabaty, opusty oraz koszty przystosowania aktywów do sprzedaży, a powiększona o należną dotację przedmiotową.

Należności krótkoterminowe i długoterminowe

Należności handlowe ujmują się według kwoty wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące, które odzwierciedlają stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty. Odpisy te ustala się w następujących przypadkach:

- należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub w stan upadłości - do wysokości należności nieobjętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności, zgłoszonej likwidatorowi lub sędziemu komisarzowi w postępowaniu upadłościowym,
- należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego - w pełnej wysokości należności,
- należności kwestionowanych przez dłużników oraz z których zapłatą dłużnik zalega, a według oceny sytuacji majątkowej i finansowej dłużnika spłata należności w umownej kwocie nie jest prawdopodobna - do wysokości niepokrytej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności,
- należności stanowiących równowartość kwot podwyższających należności, w stosunku do których uprzednio dokonano odpisu aktualizującego - w wysokości tych kwot, do czasu ich otrzymania lub odpisania,
- należności przeterminowanych lub nieprzeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności, w przypadkach uzasadnionych rodzajem prowadzonej działalności lub strukturą odbiorców - w wysokości wiarygodnie oszacowanej kwoty odpisu, w tym także ogólnego, na nieściągalne należności.

Odpisy aktualizujące ujmują się jako koszty operacyjne lub finansowe, zależnie od rodzaju należności. Należności przeterminowane podlegają indywidualnej analizie, a ich wartość spisuje się na podstawie protokołu (podpisanego przez Zarząd) w sytuacji, gdy przewidywane koszty procesowe i egzekucyjne dochodzenia wierzytelności są równe lub wyższe od kwoty należności.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne obniżają wcześniej dokonane odpisy aktualizujące. Jeśli odpisów nie dokonano lub były one niewystarczające, różnica ujmowana jest jako koszty operacyjne lub finansowe.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Zobowiązania ujemne się według kwoty wymaganej zapłaty. Zobowiązania wyrażone w walutach obcych, na dzień ich powstania ujemne się według średniego kursu NBP dla danej waluty z dnia poprzedzającego dzień powstania obowiązku podatkowego, a wycenia się na dzień wyceny według aktualnego średniego kursu NBP dla danej waluty.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne w banku i w kasie wyceniane są według wartości nominalnej. Wykazana w rachunku przepływów pieniężnych pozycja środki pieniężne składa się z gotówki w kasie oraz lokat bankowych o terminie zapadalności nie dłuższym niż 3 miesiące, które nie zostały potraktowane jako działalność inwestycyjna.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych, gdy koszty dotyczą przyszłych okresów, natomiast bierne rozliczenia odzwierciedlają prawdopodobne zobowiązania bieżącego okresu.

Czynne rozliczenia mogą dotyczyć m.in. praw licencyjnych oraz innych istotnych kosztów (np. ubezpieczeń). Prawa licencyjne do wydawania gier wideo nabywane przez spółkę ujemne się według ceny nabycia, na podstawie faktur jako koszt przyszłych okresów. Odpis tych praw (przedpłacone tantiemy) na koszty dokonywany jest proporcjonalnie do osiągniętego przychodu ze sprzedaży, zgodnie z umownymi stawkami. W pierwszej kolejności odpisuje się kwotę prawa licencyjnego, aż do pełnego wykorzystania minimalnej gwarancji - przy czym kurs naliczeń pochodzi z faktury zaksięgowanej na czynnych rozliczeniach. Dalsze koszty licencyjne związane ze sprzedażą ujemne się jako zobowiązanie („Rozliczenie licencji”), naliczane według kursu z ostatniego dnia miesiąca. Na dzień bilansowy spółka przeprowadza test na utratę wartości niewykorzystanych minimalnych gwarancji, szacując wartość możliwą do odzyskania.

Bierne rozliczenia obejmują prawdopodobne zobowiązania bieżącego okresu, wynikające m.in.:

- ze świadczeń wykonanych przez kontrahentów, których wysokość można wiarygodnie oszacować,
- z obowiązku wykonania przyszłych świadczeń dla pracowników (w tym emerytalnych) oraz dla osób nieznanymi, np. z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi za produkty długotrwałego użytku.

Rezerwami nie są bierne rozliczenia dotyczące niefakturowanych dostaw i usług (zgodnie z art. 39 ust. 2 pkt 1 ustawy) - te ujemne się jako zobowiązania z tytułu dostaw i usług, nawet jeśli ich ilość lub cena wymagają szacunków.

W przypadku czynnych rozliczeń RMK (prawa licencyjne - koszty przyszłych okresów) test na utratę wartości wykonuje się corocznie oraz przy wystąpieniu przesłanek, stosując metodę zdyskontowanych przepływów pieniężnych (DCF).

Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy tworzy się, gdy Spółka ma istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) z przeszłych zdarzeń, którego wypełnienie prawdopodobnie zmniejszy zasoby ekonomiczne, a kwotę zobowiązania można wiarygodnie oszacować. Rezerw nie tworzy się na przyszłe straty operacyjne, nagrody jubileuszowe ani odprawy emerytalne, jeśli ich ujawnienie nie zakłóca rzetelnego przedstawienia sytuacji finansowej.

Kredyty bankowe i pożyczki oraz zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

Kredyty bankowe i pożyczki ujemne się początkowo według kosztu, odpowiadającego otrzymanym środkom pieniężnym. Zobowiązania finansowe wycenia się - nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego - według skorygowanej ceny nabycia. Natomiast zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu (w tym instrumenty pochodne) wycenia się według wartości godziwej, a zyski lub straty z tej zmiany ujemne się w rachunku zysków i strat bieżącego okresu.

Podatek dochodowy

Podatek dochodowy ujmowany w rachunku zysków i strat składa się z części bieżącej, naliczanej zgodnie z przepisami podatkowymi, oraz z części odroczonej, wynikającej z różnicy między stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu.

Odroczony podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy ustala się metodą zobowiązań bilansowych dla wszystkich różnic przejściowych między wartością podatkową a bilansową aktywów i zobowiązań. Rezerwa na odroczonego podatku tworzone jest dla wszystkich dodatnich różnic przejściowych, z wyjątkiem tych wynikających z amortyzacji wartości firmy lub początkowego ujęcia składników przy transakcjach niestanowiących połączenia jednostek (gdy nie wpływają na wynik finansowy ani dochód do opodatkowania). Dodatkowo, rezerwa dotyczy dodatnich różnic z inwestycji w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i udziałów w jednostkach współzależnych - chyba że terminy i kwoty tych różnic są kontrolowane i nie ulegną odwróceniu. Aktywa z tytułu odroczonego podatku ujemne się dla ujemnych różnic przejściowych oraz niewykorzystanych strat podatkowych, chyba że wynikają one z początkowego ujęcia przy podobnych transakcjach. W przypadku ujemnych różnic dotyczących udziałów, ujemne się je tylko w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne ich odwrócenie przy osiągnięciu dochodu do opodatkowania. Zarówno aktywa, jak i rezerwy wycenia się według stawek podatkowych obowiązujących w okresie realizacji.

Podatek od towarów i usług

Przychody, koszty i aktywa ujmuje się po pomniejszeniu o podatek VAT, z wyjątkiem sytuacji, gdy VAT zapłacony przy zakupie nie podlega odzyskaniu - wtedy stanowi on część kosztu nabycia lub koszt operacyjny. Należności i zobowiązania prezentowane są z uwzględnieniem kwoty VAT. Kwota netto VAT możliwa do odzyskania lub wymagająca zapłaty ujęta jest jako część należności lub zobowiązań.

Różnice kursowe

Różnice kursowe wynikające z wyceny aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych (z wyjątkiem inwestycji długoterminowych) oraz te powstałe przy zapłacie należności, zobowiązań czy sprzedaży walut ujmuje się jako przychody lub koszty finansowe. W niektórych przypadkach mogą być zaliczone do kosztu wytworzenia produktów, towarów lub środków trwałych. Różnice kursowe dotyczące inwestycji długoterminowych rozlicza się w ten sposób, że dodatnie zwiększają kapitał z aktualizacji wyceny, a ujemne zmniejszają ten kapitał do wysokości wcześniej podwyższonej wartości - w przeciwnym razie ujmuje się je jako koszty finansowe.

Kapitały Własne

Kapitał podstawowy ujmuje się według wartości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Jeśli akcje są nabywane po cenie przekraczającej wartość nominalną, nadwyżka trafia do kapitału zapasowego. W przypadku wykupu akcji własnych, kwota zapłaty ujmowana jest w pozycji „akcje własne”. Koszty emisji nowych akcji pomniejszają kapitał zapasowy związany z emisją, natomiast pozostałe koszty stanowią koszty finansowe. Kapitał zapasowy tworzy się m.in. z wypracowanych zysków i emisji akcji, a jego zmniejszenie następuje w wyniku uchwał o pokryciu strat z lat ubiegłych lub wypłacie dywidendy. Zaliczki na dywidendy wypłacone w trakcie roku ujmuje się jako podział zysku w danym okresie.

Świadczenia pracownicze

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (z wyłączeniem świadczeń związanych z rozwiązaniem stosunku pracy i świadczeń kapitałowych) ujmuje się jako zobowiązanie, uwzględniając już wypłacone kwoty, oraz jako koszt okresu lub koszt wytworzenia składnika aktywów, jeśli są początkowo ewidencjonowane w bilansie. Spółka nie oferuje programów świadczeń po zakończeniu zatrudnienia.

Aktywa i zobowiązania warunkowe

Warunkowy składnik aktywów to potencjalny składnik, który powstanie w wyniku zdarzeń przeszłych, potwierdzonych dopiero przy wystąpieniu (lub nie) niepewnych przyszłych zdarzeń, na które Spółka nie ma pełnej kontroli. Aktywa warunkowe podlegają bieżącej ocenie; gdy wpływ korzyści ekonomicznych staje się praktycznie pewny, ujmuje się je wraz z przychodem w danym okresie. Zobowiązanie warunkowe to możliwy obowiązek, który powstanie na skutek zdarzeń przeszłych i potwierdzi się przy wystąpieniu niepewnego zdarzenia, lub obowiązek, który nie jest ujmowany, gdy wypływ środków jest mało prawdopodobny lub kwotę trudno oszacować. Na dzień bilansowy Spółka ujmuje krótki opis każdego zobowiązania warunkowego, a w miarę możliwości - wiarygodne oszacowanie jego skutków finansowych oraz przesłanki niepewności co do kwoty lub terminu wypływu środków. Gdy wypływ staje się prawdopodobny, tworzy się odpowiednią rezerwę.

Rachunkowość zabezpieczeń

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

■ Ustalenie wyniku finansowego

Przychody i koszty

Przychody i koszty ujmowane są zgodnie z zasadą memoriału i współmierności, w roku obrotowym, którego dotyczą, niezależnie od terminu płatności. Przychody to wpływy ekonomiczne brutto ze zwykłej działalności Spółki, skutkujące zwiększeniem kapitału własnego (z wyłączeniem wpłat akcjonariuszy). Ujmuje się wyłącznie otrzymane lub należne kwoty, wycenione w wartości godziwej i pomniejszone o przyznane rabaty.

Przychody ze sprzedaży gier wideo, pomniejszone o koszt dostępu do platformy dystrybucyjnej, są ujmowane na podstawie raportów sprzedaży. W przypadku braku ostatecznego raportu na koniec okresu, Spółka szacuje sprzedaż i tworzy rezerwy, prezentowane w rachunku zysków i strat.

Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym i kalkulacyjnym oraz sporządza rachunek zysków i strat w wariantach kalkulacyjnym. Koszty działalności operacyjnej w pełni obciążają koszt własny sprzedaży, z wyjątkiem tych, które dotyczą przyszłych okresów (odnoszone są wówczas na rozliczenia międzyokresowe).

Pozostałe przychody i koszty operacyjne obejmują zdarzenia niezwiązane bezpośrednio ze zwykłą działalnością Spółki (m.in. wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i WNiP, tworzone rezerwy, skutki aktualizacji wartości aktywów niefinansowych).

Przychody finansowe obejmują głównie odsetki (od lokat, za zwłokę w regulowaniu należności), prowizje, rozwiązane rezerwy z działalności finansowej oraz dodatnie różnice kursowe. Koszty finansowe to głównie odsetki od kredytów i pożyczek, odsetki z tytułu zwłoki, prowizje, opłaty manipulacyjne oraz ujemne różnice kursowe.

Odsetki

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

Dotacje i subwencje

Dotacje i subwencje ujmowane są w wartości godziwej, gdy istnieje wystarczająca pewność ich otrzymania i spełnienia warunków. Jeśli dotyczą pozycji kosztowej, odracza się je w bilansie i ujmuje w przychodach proporcjonalnie do kosztów, które mają kompensować. W przypadku finansowania nabycia lub wytworzenia środka trwałego, również są odraczane w bilansie i ujmowane jako przychód przez okres amortyzacji tego środka trwałego.

Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią.

■ Ustalenie sposobu sporządzania kwartalnego skróconego sprawozdania finansowego

Celem niniejszego kwartalnego skróconego sprawozdania finansowego jest rzetelne i zgodne z UoR przedstawienie wyników finansowych działalności Spółki, jej sytuacji finansowej, przepływów środków pieniężnych, a w konsekwencji wyników zarządzania przez kierownictwo zasobami Spółki. Prezentowane kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe składa się z następujących elementów:

- Informacji ogólnych o Spółce, w tym zasadach przyjętych przy sporządzaniu sprawozdania,
- Bilansu,
- Rachunku Zysków i Strat w układzie kalkulacyjnym,
- Zestawienie ze zmian w kapitale własnym,
- Rachunku przepływów pieniężnych,
- Dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego.

Spółka sporządziła niniejsze kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe zgodnie z zasadą memoriału, to jest przez ujęcie wszystkich przypadających na jej rzecz przychodów i obciążających ją kosztów związanych z tymi przychodami dotyczących danego okresu, niezależnie od terminu ich zapłaty.

Aktywa i zobowiązania nie są kompensowane. W bilansie dokonano podziału aktywów i zobowiązań na krótko i długoterminowe z uwagi na kryterium płynności oraz terminu realizacji nie później niż 12 miesięcy po dniu bilansowym.

2

Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe DEFENCE.HUB S.A.

I. Rachunek Zysków i Strat (wariant kalkulacyjny)¹

	w zł	01.04.2026- 30.06.2026	01.01.2026- 30.06.2026	01.04.2025- 30.06.2025	01.01.2025- 30.06.2025
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, w tym:	858 370,47	2 044 587,01	598 834,97	1 399 638,94
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	858 370,47	1 853 982,01	598 834,97	1 399 638,94
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	190 605,00	0,00	0,00
B.	Koszty sprzedanych produktów, w tym:	494 425,04	1 141 520,87	286 303,90	633 406,07
I.	Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	494 425,04	1 141 520,87	286 303,90	633 406,07
C.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	363 945,43	903 066,14	312 531,07	766 232,87
D.	Koszty sprzedaży	113 247,31	220 585,45	71 929,69	165 148,46
E.	Koszty ogólnego zarządu	433 817,05	962 755,09	235 993,74	486 699,44
F.	Zysk (strata) ze sprzedaży	(183 118,93)	(280 274,40)	4 607,64	114 384,97
G.	Pozostałe przychody operacyjne	92 900,09	195 939,83	208 137,63	396 183,71
I.	Dotacje	90 762,00	181 524,00	90 762,00	181 524,00
II.	Inne przychody operacyjne	2 138,09	14 415,83	117 375,63	214 659,71
H.	Pozostałe koszty operacyjne	156 936,80	323 260,10	284 122,72	430 193,20
I.	Inne koszty operacyjne	156 936,80	323 260,10	284 122,72	430 193,20
I.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(247 155,64)	(407 594,67)	(71 377,45)	80 375,48
J.	Przychody finansowe	(754,71)	54 685,34	5 939,20	15 572,94
I.	Odsetki	0,00	13,16	0,00	0,00
II.	Inne	(754,71)	54 672,18	5 939,20	15 572,94
K.	Koszty finansowe	12 957,22	24 140,46	20 107,83	48 353,86
I.	Odsetki	0,00	1 223,14	584,81	815,77
II.	Inne	12 957,22	22 917,32	19 523,02	47 538,09
L.	Zysk (strata) brutto	(260 867,57)	(377 049,79)	(85 546,08)	47 594,56
M.	Podatek dochodowy	0,00	(181 409,00)	0,00	(134 268,00)
N.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
O.	Zysk (strata) netto	(260 867,57)	(195 640,79)	(85 546,08)	181 862,56

Warszawa, dnia 14 sierpnia 2026 roku

¹ Zgodnie z pkt 4.1. do Załącznika nr 3 Regulaminu ASO Emitent w kwartalnym raporcie okresowym powinien zawrzeć kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, sporządzone zgodnie z obowiązującymi emitenta zasadami rachunkowości; w przypadku stosowania polskich zasad rachunkowości kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe zawierać powinno co najmniej: bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych - w zakresie oznaczonym literami i cyframi rzymskimi oraz cyframi arabskimi, w zależności od prowadzonej działalności w załączniku nr 1, 2 lub 3 do ustawy o rachunkowości. Emitent z uwagi na zachowanie przejrzystości prezentowanych danych, nie prezentuje w kwartalnym skróconym sprawozdaniu finansowym większości pozycji oznaczonych literami i cyframi rzymskimi oraz cyframi arabskimi, które w okresie bieżącym i porównywalnym posiadały wartość 0.

II. Bilans

	AKTYWA	30.06.2026	30.06.2025	31.12.2025
A.	AKTYWA TRWAŁE	1 136 241,74	1 757 038,59	1 471 531,77
I.	Wartości niematerialne i prawne	1 116 701,49	1 749 778,53	1 443 666,99
	Koszty zakończonych prac rozwojowych	861 158,78	1 435 264,46	1 148 211,62
	Inne wartości niematerialne i prawne	255 542,71	314 514,07	295 455,37
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	9 540,25	7 260,06	19 780,78
	Środki trwałe	9 540,25	7 260,06	19 780,78
	- urządzenia techniczne i maszyny	9 540,25	7 260,06	19 780,78
	- środki transportu	0,00	0,00	0,00
	- środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	10 000,00	0,00	50,00
	Długoterminowe aktywa finansowe	10 000,00	0,00	50,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	8 034,00
	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00	8 034,00
B.	AKTYWA OBROTOWE	2 969 451,71	3 335 784,23	3 135 481,31
I.	Zapasy	1 703 231,05	2 836 779,74	1 794 448,94
	Półprodukty i produkty w toku	1 133 232,59	2 183 112,97	1 016 803,47
	Produkty gotowe	569 998,46	653 666,77	588 072,45
	Towary	0,00	0,00	189 573,02
II.	Należności krótkoterminowe	433 749,87	300 934,95	428 226,88
	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
	Należności od pozostałych jednostek	433 749,87	300 934,95	428 226,88
	- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	294 470,97	161 886,82	232 475,29
	- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	134 998,69	87 996,73	144 700,19
	- inne	4 280,21	51 051,40	51 051,40
III.	Inwestycje krótkoterminowe	616 897,90	60 699,35	673 265,45
	Krótkoterminowe aktywa finansowe	616 897,90	60 699,35	673 265,45
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	16 964,38
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	616 897,90	60 699,35	656 301,07
	- inne środki pieniężne	0,00	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	215 572,89	137 370,19	239 540,04
C.	NALEŻNE WPLĄTY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	0,00	0,00	0,00
D.	UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00	0,00
	AKTYWA RAZEM	4 105 693,45	5 092 822,82	4 607 013,08

Warszawa, dnia 14 sierpnia 2026 roku

	PASYWA	30.06.2026	30.06.2025	31.12.2025
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	1 918 949,82	3 711 281,46	2 114 590,61
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	890 000,00	890 000,00	890 000,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	7 023 916,75	7 023 916,75	7 023 916,75
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	6 292 004,99	6 292 004,99	6 292 004,99
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00	0,00
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(5 799 326,14)	(4 384 497,85)	(4 384 497,85)
VI.	Zysk (strata) netto	(195 640,79)	181 862,56	(1 414 828,29)
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	2 186 743,63	1 381 541,36	2 492 422,47
I.	Rezerwy na zobowiązania	92 403,25	34 350,78	290 930,53
1.	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00	189 443,00
2.	Pozostałe rezerwy	92 403,25	34 350,78	101 487,53
	- krótkoterminowa	92 403,25	34 350,78	101 487,53
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00
1.	Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00
	- inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 549 768,51	439 570,71	1 475 396,07
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	1 549 768,51	439 570,71	1 475 396,07
	- kredyty i pożyczki	876 400,00	0,00	310 500,00
	- inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00
	- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	614 628,98	421 881,29	1 139 078,90
	- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych	52 667,25	13 810,63	16 770,06
	- z tytułu wynagrodzeń	4 133,18	0,00	4 028,25
	- inne	1 939,10	3 878,79	5 018,86
3.	Fundusze specjalne	0,00	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	544 571,87	907 619,87	726 095,87
	PASYWA RAZEM	4 105 693,45	5 092 822,82	4 607 013,08

Warszawa, dnia 14 sierpnia 2026 roku

III. Zestawienie zmian w kapitale własnym

	w zł	01.04.2026- 30.06.2026	01.01.2026- 30.06.2026	01.04.2025- 30.06.2025	01.01.2025- 30.06.2025
I	KAPITAŁ WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO)	2 166 316,56	2 114 590,61	3 796 827,54	3 529 418,90
	- korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
II	KAPITAŁ WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO), po korektach	2 166 316,56	2 114 590,61	3 796 827,54	3 529 418,90
1	Kapitał podstawowy na początek okresu	890 000,00	890 000,00	890 000,00	890 000,00
1.1.	Zmiany kapitału podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
a	zwiększenie - emisja udziałów/akcji	0,00	0,00	0,00	0,00
b	zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2.	Kapitał podstawowy na koniec okresu	890 000,00	890 000,00	890 000,00	890 000,00
2	Kapitał zapasowy na początek okresu	7 023 916,75	7 023 916,75	7 023 916,75	7 023 916,75
2.1.	Zmiany kapitału zapasowego	0,00	0,00	0,00	0,00
a	zwiększenie (emisja akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
b	Zmniejszenie (pokrycie straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.	Kapitał zapasowy na koniec okresu	7 023 916,75	7 023 916,75	7 023 916,75	7 023 916,75
3	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1.	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
a	zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00
b	zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2.	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	(5 747 600,19)	(5 799 326,14)	(4 117 089,21)	(4 384 497,85)
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
a	zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	5 747 600,19	5 799 326,14	4 117 089,21	4 384 497,85
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	5 747 600,19	5 799 326,14	4 117 089,21	4 384 497,85
a	zwiększenie (przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia)	0,00	0,00	0,00	0,00
b	Zmniejszenie (pokrycie z kapitału zapasowego)	0,00	0,00	0,00	0,00
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	5 747 600,19	5 799 326,14	4 117 089,21	4 384 497,85
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(5 747 600,19)	(5 799 326,14)	(4 117 089,21)	(4 384 497,85)
6	Wynik netto	(260 867,57)	(195 640,79)	(85 546,08)	181 862,56
a	Zysk netto	0,00	0,00	0,00	181 862,56
b	Strata netto	(260 867,57)	(195 640,79)	(85 546,08)	0,00
II	KAPITAŁ WŁASNY NA KONIEC OKRESU (BZ)	1 905 448,99	1 918 949,82	3 711 281,46	3 711 281,46
III	KAPITAŁ WŁASNY, PO UWZGLĘDNIENIU PROPONOWANEGO PODZIAŁU ZYSKU (POKRYCIA STRATY)	1 905 448,99	1 918 949,82	3 711 281,46	3 711 281,46

Warszawa, dnia 14 sierpnia 2026 roku

IV. Rachunek Przepływów Pieniężnych (metoda pośrednia)

	w zł	01.04.2026- 30.06.2026	01.01.2026- 30.06.2026	01.04.2025- 30.06.2025	01.01.2025- 30.06.2025
A.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I.	Zysk/Strata netto	(260 867,57)	(195 640,79)	(85 546,08)	181 862,56
II.	Korekty razem	(467 925,87)	(421 220,99)	73 525,99	(163 948,06)
1.	Amortyzacja	164 797,41	332 661,80	161 531,64	323 753,28
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Zmiana stanu rezerw	15 782,40	(198 527,28)	(136 089,58)	(313 324,93)
6.	Zmiana stanu zapasów	(34 552,45)	91 217,89	(72 782,46)	(106 662,14)
7.	Zmiana stanu należności	5 102,93	(5 522,99)	47 535,03	164 875,41
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(577 867,37)	(491 527,56)	(44 923,52)	(207 466,71)
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(41 188,79)	(149 522,85)	118 254,88	(25 122,97)
10.	Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(728 793,44)	(616 861,78)	(12 020,09)	17 914,50
B.					
I.	Wpływy	0,00	24 079,01	0,00	0,00
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	7 114,63	0,00	0,00
2.	Splata udzielonych pożyczek	0,00	16 964,38	0,00	0,00
II.	Wydatki	5 358,63	12 520,40	0,00	0,00
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5 358,63	12 520,40	0,00	0,00
2.	Udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(5 358,63)	11 558,61	0,00	0,00
C.					
I.	Wpływy	230 500,00	565 900,00	0,00	0,00
1.	Wpływy netto z wydania udziałów	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Kredyty i pożyczki	230 500,00	565 900,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Splata kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	230 500,00	565 900,00	0,00	0,00
D.	Przepływy pieniężne netto razem	(503 652,07)	(39 403,17)	(12 020,09)	17 914,50
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	(503 652,07)	(39 403,17)	(12 020,09)	17 914,50
	Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek okresu	1 120 549,97	656 301,07	72 719,44	42 784,85
G.	Środki pieniężne na koniec okresu	616 897,90	616 897,90	60 699,35	60 699,35

Warszawa, dnia 14 sierpnia 2026 roku

3

Dodatkowe informacje i
objaśnienia do kwartalnego
skróconego sprawozdania
finansowego

I. Informacja o segmentach operacyjnych

Emitent wyodrębnia dwa segmenty operacyjne:

■ Segment KLABATER

Segment KLABATER obejmuje działalność wydawniczą w obszarze gier wideo na komputery osobiste i konsole, ze szczególnym uwzględnieniem portowania i wydawania gier na platformach konsolowych, oraz zarządzanie prawami do tytułów własnych. Oferta segmentu obejmuje dwie ścieżki współpracy. W przypadku gier wydanych już na komputery osobiste Emitent przejmuje całość procesu wprowadzenia tytułu na konsole PlayStation, Xbox i Nintendo Switch. W przypadku gier znajdujących się w produkcji Emitent prowadzi dodatkowo premierę i sprzedaż na komputerach osobistych, przy czym część konsolowa realizowana jest na tych samych zasadach. Przychody segmentu pochodzą ze sprzedaży gier w cyfrowych kanałach dystrybucji, na platformach Steam, PlayStation Store, Nintendo eShop oraz Microsoft Store.

W okresie objętym niniejszym raportem Emitent kontynuował rozpoczęty w I kwartale 2026 r. proces restrukturyzacji organizacyjnej segmentu gamingowego, którego celem jest pełne wyodrębnienie działalności gamingowej do spółki zależnej KLABATER P.S.A. Proces zakłada przeniesienie na KLABATER P.S.A. zorganizowanej części przedsiębiorstwa obejmującej zespół składników materialnych i niematerialnych związanych z działalnością gamingową („ZCP Gaming”), w tym prawa własności intelektualnej do gier – w szczególności znaki towarowe, prawa autorskie i inne prawa IP powiązane z poszczególnymi tytułami. Przeniesienie ZCP Gaming ma nastąpić w zamian za objęcie przez Emitenta akcji nowej serii wyemitowanych przez KLABATER P.S.A.

W szczególności dniu 3 lutego 2026 r. Emitent informował raportem bieżącym ESPI 6/2026 o podpisaniu term sheet dotyczącego przeniesienia zorganizowanej części przedsiębiorstwa Emitenta i sprzedaży 100% akcji spółki zależnej od Emitenta - KLABATER P.S.A. na rzecz Untold Tales S.A. z siedzibą w Warszawie.

W dniu 13 sierpnia 2026 roku do Spółki wpłynęła decyzja Zarządu Untold Tales o definitywnym i bezwarunkowym zakończeniu negocjacji w sprawie powyższej transakcji. Przyczyną zakończenia negocjacji jest brak porozumienia stron w zakresie warunków transakcji. Jednocześnie Zarząd Spółki poinformował, iż nadal rozważa przeprowadzenie transakcji przeniesienia zorganizowanej części przedsiębiorstwa Emitenta, w której skład wchodzić będzie zespół składników materialnych i niematerialnych obejmujących działalność gamingową, do spółki zależnej od Emitenta - KLABATER P.S.A. oraz następnie zbycia akcji KLABATER P.S.A. na rzecz innego podmiotu.

■ Segment DEFENCE.HUB

Zgodnie z przyjętą Strategią rozwoju Emitenta, opublikowaną przez Spółkę raportem ESPI nr 2/2026 w dniu 09 stycznia 2026 roku, segment DEFENCE.HUB koncentruje się na rozwoju technologii obronnych i działalności w następujących głównych obszarach:

- **Systemy antydronowe** - rozwój zintegrowanego systemu MACS do wykrywania i neutralizacji dronów FPV oraz autonomicznych platform, z zastosowaniem wielosensorowej fuzji danych, sztucznej inteligencji i algorytmów decyzyjnych, przeznaczonego zarówno do użytku wojskowego, jak i ochrony infrastruktury krytycznej.
- **Systemy bezzałogowe** - rozwój i komercjalizacja technologii UAV i USV, w tym systemów obserwacyjnych i neutralizujących drony, a także ich zastosowania w projektach dual-use, np. monitoring infrastruktury przemysłowej czy wykrywanie wycieków gazu.
- **Innowacyjne materiały funkcjonalne** - rozwój materiałów umożliwiających zarządzanie sygnaturą elektromagnetyczną obiektów w środowisku wielosensorowym, z pełnym cyklem badań, pilotaży i współpracy z producentami platform autonomicznych..
- **Oprogramowanie obronne i platformy autonomiczne (Defence Software & Autonomy)** - rozwój algorytmów analizy danych, modułów autonomii i wielosensorowej fuzji informacji dla systemów antydronowych, bezzałogowych i rozproszonych systemów obserwacyjnych, z możliwością komercjalizacji poprzez licencje, integrację systemową i usługi rozwojowe.
- **Pośrednictwo w sprzedaży rozwiązań dual-use** - działalność wspierająca sprzedaż technologii dual-use opracowanych przez partnerów zagranicznych, rozwiązań wymagających lokalnej obecności i integracji z systemami użytkownika końcowego, wspomagająca generowanie przychodów i budowę relacji rynkowych.
- **Konsorcja R&D i finansowanie publiczne** - aktywny udział w projektach badawczo-rozwojowych finansowanych krajowo i unijnie, w tym w inicjatywach NATO oraz UE, celem współfinansowania rozwoju technologii, przyspieszania ich dojrzewania oraz budowy kompetencji i wiarygodności spółki jako partnera technologicznego.

Działania segmentu DEFENCE.HUB mają na celu nie tylko budowanie przewagi technologicznej i kompetencyjnej Spółki, ale również zapewnienie skalowalności projektów, przygotowanie do ekspansji międzynarodowej oraz tworzenie trwałych relacji z partnerami biznesowymi i instytucjami finansującymi procesy inwestycyjne i produkcyjne. Segment ten stanowi kluczowy element długofalowej

II. Komentarz emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale w ramach segmentu KLABATER

■ Segment KLABATER

Nota 1. Rachunek Zysków i Strat segmentu Klabater

	w zł	01.04.2026-30.06.2026	01.04.2025-30.06.2025
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, w tym:	858 370,47	598 834,97
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	858 370,47	598 834,97
B.	Koszty sprzedanych produktów, w tym:	494 425,04	286 303,90
I.	Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	494 425,04	286 303,90
C.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	363 945,43	312 531,07
D.	Koszty sprzedaży	113 277,38	71 929,69
E.	Koszty ogólnego zarządu	236 776,70	235 993,74
F.	Zysk (strata) ze sprzedaży	13 891,35	4 607,64
G.	Pozostałe przychody operacyjne	92 900,09	208 137,63
I.	Dotacje	90 762,00	90 762,00
II.	Inne przychody operacyjne	2 138,09	117 375,63
H.	Pozostałe koszty operacyjne	146 936,80	284 122,72
I.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(40 145,36)	(71 377,45)
J.	Przychody finansowe	(754,71)	5 939,20
K.	Koszty finansowe	12 957,22	20 107,83
L.	Zysk (strata) brutto	(53 857,29)	(85 546,08)
M.	Podatek dochodowy	0,00	0,00
O.	Zysk (strata) netto	(53 857,29)	(85 546,08)

W kwartale zakończonym 30 czerwca 2026 r. przychody netto ze sprzedaży segmentu wyniosły 858,4 tys. zł i były wyższe o 259,5 tys. zł (+43,3%) w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego (598,8 tys. zł). Zysk brutto ze sprzedaży wzrósł o 51,4 tys. zł (+16,5%), z 312,5 tys. zł do 363,9 tys. zł, a zysk ze sprzedaży zwiększył się o 9,3 tys. zł (+201,5%), z 4,6 tys. zł do 13,9 tys. zł.

Dynamika przychodów została w istotnej części skonsumowana przez wzrost kosztów wytworzenia sprzedanych produktów o 208,1 tys. zł (+72,7%), rosnących szybciej niż sprzedaż, co obniżyło marżę brutto ze sprzedaży z 52,2% do 42,4% (spadek o 9,8 p.p.). Zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości koszty poszczególnych projektów wydawniczych rozliczane są w koszt własny proporcjonalnie do osiąganych przychodów ze sprzedaży, w oparciu o współczynnik ustalany indywidualnie dla każdego tytułu, w związku z czym poziom marży brutto w danym okresie zależy od struktury sprzedaży według tytułów. Struktura pozostałych kosztów operacyjnych pozostała zdyscyplinowana: koszty ogólnego zarządu utrzymały się na poziomie roku poprzedniego, rosnąc o 0,8 tys. zł (+0,3%), a koszty sprzedaży zwiększyły się o 41,3 tys. zł (+57,5%) wraz ze wzrostem aktywności sprzedażowej.

Na poziomie działalności operacyjnej segment odnotował stratę w wysokości 40,1 tys. zł wobec 71,4 tys. zł straty rok wcześniej (poprawa o 31,2 tys. zł). Pozostałe przychody operacyjne spadły o 115,2 tys. zł (-55,4%), przy niezmiennym poziomie rozliczanych dotacji (90,8 tys. zł), co wynikało z braku zdarzeń jednorazowych ujętych w innych przychodach operacyjnych okresu porównawczego. Efekt ten został z nadwyżką zrównoważony przez spadek pozostałych kosztów operacyjnych o 137,2 tys. zł (-48,3%). Koszty finansowe obniżyły się o 7,2 tys. zł (-35,6%). Strata netto segmentu wyniosła 53,9 tys. zł wobec 85,5 tys. zł rok wcześniej (poprawa o 31,7 tys. zł, tj. o 37,0%).

Koszty Ogólnego Zarządu	2KW•2026	2KW•2025
- Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne	105 090,72	95 168,92
- Usługi obce	120 878,98	126 139,31
- Zużycie materiałów i energii	4 639,11	7 333,33
- Amortyzacja	1 169,52	3 262,38

- Podatki i opłaty	2 500,00	0,00
- Pozostałe koszty rodzajowe	2 498,37	4 089,80
SUMA	236.776,70	235.993,74

W 2KW 2026 koszty ogólnego zarządu segmentu Klabater wyniosły 236,8 tys. zł wobec 236,0 tys. zł w analogicznym okresie roku poprzedniego (+0,8 tys. zł, +0,3%), pozostając na stabilnym poziomie. Największą pozycję stanowiły usługi obce w kwocie 120,9 tys. zł, niższe o 5,3 tys. zł (-4,2%) rok do roku. Koszty wynagrodzeń i ubezpieczeń społecznych wzrosły o 9,9 tys. zł (+10,4%) do 105,1 tys. zł i były jedyną pozycją o istotnej dynamice wzrostowej. W okresie porównawczym nie występowała pozycja podatków i opłat, która w 2KW 2026 wyniosła 2,5 tys. zł. Pozostałe kategorie kosztowe uległy obniżeniu: zużycie materiałów i energii spadło o 36,7%, amortyzacja o 64,2%, a pozostałe koszty rodzajowe o 38,9%.

Nota 2. Bilans segmentu Klabater

	AKTYWA	30.06.2026	30.06.2025
A.	AKTYWA TRWAŁE	1 136 241,74	1 757 038,59
I.	Wartości niematerialne i prawne	1 116 701,49	1 749 778,53
	Koszty zakończonych prac rozwojowych	861 158,78	1 435 264,46
	Inne wartości niematerialne i prawne	255 542,71	314 514,07
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	9 540,25	7 260,06
	Środki trwałe (<i>urządzenia techniczne i maszyny</i>)	9 540,25	7 260,06
IV.	Inwestycje długoterminowe	10 000,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B.	AKTYWA OBROTOWE	2 891 387,29	3 335 784,23
I.	Zapasy	1 703 231,05	2 836 779,74
	Półprodukty i produkty w toku	1 133 232,59	2 183 112,97
	Produkty gotowe	569 998,46	653 666,77
II.	Należności krótkoterminowe	379 474,59	300 934,95
	Należności od pozostałych jednostek	379 474,59	300 934,95
	- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	271 202,97	161 886,82
	- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	103 991,41	87 996,73
	- inne	4 280,21	51 051,40
III.	Inwestycje krótkoterminowe	593 108,76	60 699,35
	Krótkoterminowe aktywa finansowe	593 108,76	60 699,35
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	593 108,76	60 699,35
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	215 572,89	137 370,19
	AKTYWA RAZEM	4 027 629,03	5 092 822,82

	PASYWA	30.06.2026	30.06.2025
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	2 746 975,65	3 711 281,46
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	890 000,00	890 000,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	7 023 916,75	7 023 916,75
	- nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji	6 292 004,99	6 292 004,99
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(5 497 405,45)	(4 384 497,85)
VI.	Zysk (strata) netto	330 464,35	181 862,56
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	1 280 653,38	1 381 541,36
I.	Rezerwy na zobowiązania	92 403,25	34 350,78
1.	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2.	Pozostałe rezerwy	92 403,25	34 350,78
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	643 678,26	439 570,71
2.	Wobec pozostałych jednostek	643 678,26	439 570,71

	- kredyty i pożyczki	0,00	0,00
	- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	594 502,80	421 881,29
	- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych	47 098,91	13 810,63
	- z tytułu wynagrodzeń	457,25	0,00
	- inne	1 619,30	3 878,79
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	544 571,87	907 619,87
	PASYWA RAZEM	4 027 629,03	5 092 822,82

Nota 3. Opis działalności w okresie raportowym

W II kwartale 2026 r. działalność segmentu KLABATER koncentrowała się na sprzedaży i obsłudze posiadanego portfolio gier wideo w cyfrowych kanałach dystrybucji, obejmujących platformy Steam, PlayStation, Nintendo oraz Xbox, a także na bieżącym utrzymaniu i aktualizacjach wydanych tytułów. W okresie objętym raportem segment nie zawarł nowych umów licencyjnych na nabycie praw wydawniczych ani nie prowadził prac produkcyjnych związanych z rozwojem Crossroads Inn 2. W związku z prowadzonym procesem wyodrębnienia działalności gamingowej, opisanym poniżej, Emitent koncentruje działania segmentu tylko na monetyzacji istniejącego katalogu tytułów.

Nota 4. Realizacja projektu w ramach programu sektorowego „GameINN”

Emitent realizował projekt „T.A.C.K.” (nr POIR.01.02.00-00-0159/20), dofinansowany ze środków Narodowego Centrum Badań i Rozwoju w ramach programu sektorowego GameINN. Rzeczowa realizacja projektu została zakończona. Okres trwałości projektu upłynął w dniu 6 marca 2026 r. W dniu 1 czerwca 2026 r., a więc w okresie objętym niniejszym raportem, Emitent otrzymał zwrot zabezpieczenia prawidłowej realizacji umowy o dofinansowanie w postaci anulowanego weksla in blanco wraz z deklaracją wekslową.

■ Segment DEFENCE HUB

Nota 1. Rachunek Zysków i Strat segmentu Defence Hub

	w zł	01.04.2026-30.06.2026	01.04.2025-30.06.2025
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów, w tym:	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00
B	Koszty sprzedanych produktów, w tym:	0,00	0,00
I	Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	0,00	0,00
C	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	0,00	0,00
D	Koszty sprzedaży	(30,07)	0,00
E	Koszty ogólnego zarządu	197 040,35	0,00
F	Zysk (strata) ze sprzedaży	(197 010,28)	0,00
G	Pozostałe przychody operacyjne	0,00	0,00
H	Pozostałe koszty operacyjne	10 000,00	0,00
I	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(207 010,28)	0,00
J	Przychody finansowe	0,00	0,00
K	Koszty finansowe	0,00	0,00
L	Zysk (strata) brutto	(207 010,28)	0,00
M	Podatek dochodowy	0,00	0,00
N	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
O	Zysk (strata) netto	(207 010,28)	0,00

Nota 2. Bilans segmentu Defence Hub

	AKTYWA	30.06.2026
A	AKTYWA TRWAŁE	0,00
I	Wartości niematerialne i prawne	0,00
II	Rzeczowe aktywa trwałe	0,00
III	Należności długoterminowe	0,00
IV	Inwestycje długoterminowe	0,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00
B	AKTYWA OBROTOWE	78 064,42
I	Zapasy	0,00
II	Należności krótkoterminowe	54 275,28
	Należności od jednostek powiązanych	0,00
	Należności od pozostałych jednostek	54 275,28
	- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	23 268,00
	- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	31 007,28
	- inne	0,00
III	Inwestycje krótkoterminowe	23 789,14
	Krótkoterminowe aktywa finansowe	23 789,14
	- udzielone pożyczki	0,00
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	23 789,14
	- inne środki pieniężne	0,00
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00
C	NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	0,00
D	UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00
	AKTYWA RAZEM	78 064,42

	PASYWA	30.06.2026
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	(828 025,83)
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	0,00
II	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	0,00
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(301 920,69)
VI	Zysk (strata) netto	(526 105,14)
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	906 090,25
I	Rezerwy na zobowiązania	0,00
1	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00
2	Pozostałe rezerwy	0,00
II	Zobowiązania długoterminowe	0,00
1	Wobec pozostałych jednostek	0,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe	906 090,25
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek	906 090,25
	- kredyty i pożyczki	876 400,00
	- inne zobowiązania finansowe	0,00
	- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	20 126,18

	- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych	5 568,34
	- z tytułu wynagrodzeń	3 675,93
	- inne	319,80
3	Fundusze specjalne	0,00
IV	Rozliczenia międzyokresowe	0,00
	PASYWA RAZEM	78 064,42

Nota 3. Opis działalności w okresie raportowym

Zawarcie listu intencyjnego o współpracy z UAB AI for Vision Technologies

W dniu 07 kwietnia 2026 r. Emitent zawarł z UAB AI for Vision Technologies z siedzibą w Wilnie, Litwa ["Partner"] list intencyjny w zakresie współpracy w obszarze wspólnej integracji kamer termowizyjnych do zwalczania bezzałogowych statków powietrznych i rozwiązań AI-on-edge Partnera z systemami podwójnego zastosowania Emitenta, w szczególności jako element zaawansowanej warstwy detekcji sensorycznej w systemach przeciwdziałania bezzałogowym statkom powietrznym (C-UAS) rozwijanych przez Spółkę, wspólnego rozwoju nowych produktów z obsługą czujników, a także komercjalizacji produktów Partnera na rynku polskim.

Partner to firma z branży zaawansowanych technologii, specjalizująca się w rozwiązaniach z zakresu wizji i obrazowania termicznego opartych na sztucznej inteligencji. Projektuje i produkuje kamery termowizyjne i wielospektralne zgodne z normą NDAA, opracowuje specjalnie wytrenowane modele i zbiory danych AI do wykrywania, klasyfikacji i śledzenia obiektów, a także dostarcza rozwiązania edge computing do przetwarzania obrazu w czasie rzeczywistym w zastosowaniach obronnych, bezpieczeństwa, dronach, systemach morskich i systemach autonomicznych.

Potencjalna współpraca stron zakłada wspólne opracowywanie niestandardowych modeli AI i zestawów danych zoptymalizowanych pod kątem zastosowań obronnych i podwójnego zastosowania, a także przeprowadzanie wspólnych testów, walidacji i benchmarkingu wydajności zintegrowanych rozwiązań termowizyjnych AI w warunkach laboratoryjnych i terenowych. Istotnym elementem planowanej współpracy jest także badanie możliwości wspólnego planu rozwoju produktów, w tym czujników termicznych nowej generacji opartych na sztucznej inteligencji do zastosowań w zwalczaniu dronów, ochronie obwodowej, nadzorze granic i ochronie infrastruktury krytycznej, integrując tym samym oprogramowania i systemy Emitenta z wiedzą specjalistyczną Partnera w zakresie sprzętu termowizyjnego i AI Edge.

W ramach współpracy strony zakładają także realizowanie programów finansowania i innowacji UE i NATO (w tym EDF, PESCO, DIANA, EUDIS i krajowych ram zamówień publicznych w dziedzinie obronności) w celu rozwoju i industrializacji zintegrowanych rozwiązań, a także ustanowienie Spółki autoryzowanym przedstawicielem i dystrybutorem Partnera na rynku polskim.

Zawarcie listu intencyjnego o współpracy z UFDS EU

W dniu 08 kwietnia 2026 r. Emitent zawarł z UFDS EU SIA z siedzibą w Rydze, Łotwa ["Partner"] list intencyjny w zakresie współpracy w obszarze wspólnej integracji, testowania oraz komercjalizacji bezzałogowych systemów powietrznych, w tym platform uderzeniowych FPV, systemów dronów przechwytyjących, dronów ISR, autonomicznych technologii misyjnych oraz rozwiązań symulacyjnych do szkolenia FPV.

Partner, działający pod marką Drone Fight Group (DFG), jest łotewską spółką technologii wojskowej, której zintegrowany model operacyjny łączy zaawansowaną działalność badawczo-rozwojową, szybką produkcję, symulacje wspierane sztuczną inteligencją oraz doświadczenie operacyjne zweryfikowane w warunkach bojowych. Portfolio Partnera obejmuje platformy uderzeniowe FPV, drony ISR, systemy dronów przechwytyjących, autonomiczne technologie misyjne oraz środowiska symulacyjne do szkolenia operatorów FPV.

Kluczowym założeniem rozważanej współpracy jest potencjalne nadanie Spółce statusu dystrybutora oraz dostawcy wsparcia posprzedażowego dla produktów Partnera oraz dla rozwiązań opracowanych wspólnie przez Strony, na uzgodnionych rynkach europejskich, w państwach sojusznicych NATO oraz na wybranych rynkach międzynarodowych. W tym zakresie Spółka miałaby odpowiadać m.in. za strategię wejścia na rynek (go-to-market), politykę cenową, rozwój kanałów dystrybucji oraz pozyskiwanie klientów na uzgodnionych terytoriach.

Współpraca zakłada również wspólne projektowanie skalowalnych zdolności produkcyjnych, optymalizację łańcucha dostaw, standaryzację komponentów oraz wdrażanie procesów zapewnienia jakości, a także prowadzenie testów polowych i walidacji nowych rozwiązań. Istotnym elementem będzie także wspólne ubieganie się o finansowanie ze środków UE i NATO oraz udział w programach obronnych, co umożliwi rozwój, uprzemysłowienie i szerokie wdrożenie opracowanych technologii.

W ramach współpracy strony zakładają wykorzystanie technologii oraz doświadczenia operacyjnego Partnera, w tym sprawdzonych platform oraz kompetencji produkcyjnych, jako podstawy dla wspólnych przedsięwzięć, przy jednoczesnym dążeniu do integracji rozwiązań i zdolności Emitenta, w szczególności w zakresie systemów detekcji i przeciwdziałania bezzałogowym statkom powietrznym (C-UAS), z zasobami i kompetencjami Partnera.

Aktualizacja planów rozwoju Spółki oraz informacja o zapotrzebowaniu inwestycyjnym

W dniu 22 czerwca 2026 roku Emitent przekazał kluczowe informacje dotyczące aktualnego statusu operacyjnego, zaktualizowanego harmonogramu kamieni milowych projektu oraz parametrów planowanej rundy finansowania.

I. Status technologiczny i operacyjny

Na dzień publikacji raportu flagowy system Spółki (MACS - Mobile Autonomous Counter-UAS System) rozwijany przy współpracy z Seraphim Defence Systems PSA osiągnął poziom gotowości technologicznej TRL 4 (walidację komponentów w warunkach laboratoryjnych). Spółka dysponuje fizycznym modelem laboratoryjnym oraz autorskim modelem wizji komputerowej, przeszkolonym na przygotowanym przez Seraphim Defence Systems PSA zbiorze danych (Seraphim Drone Detection Dataset). Obecnie prowadzone są również prace nad rozszerzeniem rozwiązania o komponent termowizyjny, obejmujące pozyskiwanie nagrań termowizyjnych oraz analizę dostępności i przydatności danych termowizyjnych do dalszego wykorzystania. Docelowo rozwiązanie ma bazować na fuzji czujników RGB i termowizyjnych.

II. Strategia komercjalizacji i kamienie milowe

Zarząd przyjął zdyspersyfikowaną, trzystopniową strategię wprowadzania produktów na rynek (Time-to-Market), mającą na celu przyspieszenie generowania przychodów:

1. Moduł detekcji antydronowej. System pasywnego monitoringu przeznaczony dla pojazdów cywilnych i wojskowych. Planowane docelowo osiągnięcie poziomu komercjalizacji i rozpoczęcie pierwszej sprzedaży w perspektywie pierwszej połowy 2027 roku.
2. Licencjonowanie Software: Niezależna komercjalizacja algorytmów AI/ML oraz oprogramowania wizyjnego i sensor fusion w perspektywie 2027 roku.
3. Wieżyczka autonomiczna "MACS": docelowo planowane jest osiągnięcie pełnej gotowości operacyjnej i produkcji seryjnej w perspektywie 24 miesięcy.

III. Partnerstwa strategiczne i rozwój sieci aliansów

Spółka dąży do przekształcenia zawartych listów intencyjnych we współpracę operacyjną. Kierunki działań:

- Dystrybucja i wczesne przychody: negocjacje z AI for Vision Technologies _AIVT, Litwa_ dotyczące dystrybucji kamer termowizyjnych oraz współpracy technologicznej, w tym integracji z autorskimi systemami detekcji i analityki obrazu.
- Lokalizacja produkcji: analiza budowy lokalnej linii produkcyjnej w Polsce z wykorzystaniem europejskich instrumentów finansowania.
- Projekty B+R: trwające prace nad powłokami redukującymi sygnaturę radarową z ośrodkami akademickimi i technologicznymi w Polsce oraz analizy przedwdrożeńowe dotyczące polskiego interceptora.
- Rozszerzenie rynków: planowane pogłębienie współpracy z partnerami międzynarodowymi, m.in. BlueShadow ApS i UFDS EU.
- Certyfikacje: działania zmierzające do uzyskania uprawnień w sektorze dual-use i obronnym.

IV. Zapotrzebowanie inwestycyjne

W celu realizacji wskazanych powyżej zamierzeń strategicznych Spółka rozważa przeprowadzenie emisji akcji z zachowaniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy, ukierunkowanej na pozyskanie środków w wysokości do 8.010.000,00 zł. Przeprowadzenie emisji będzie uzależnione od podjęcia decyzji przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki. Projekty uchwał przewidujących podwyższenie kapitału zakładowego Spółki oraz przeprowadzenie emisji akcji zostały objęte porządkiem obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zwołanego na dzień 16 lipca 2026 roku.*

Zarząd wskazuje, że powyższa strategia ma na celu pozycjonowanie Spółki jako europejskiego dostawcy suwerennych technologii antydronowych w obliczu rosnących wydatków obronnych w regionie (cel 5% PKB w państwach NATO).

*Należy zaznaczyć, iż przedmiotowa uchwała w sprawie emisji akcji serii G i podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nie mniejszą niż 0,10 zł i nie większą niż 8.010.000,00 zł została podjęta przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołane na dzień 16 lipca 2026 roku, zaś na dzień publikacji niniejszego raportu oferta publiczna związana z przedmiotową emisją akcji jest w toku.

Przedłużenie terminu realizacji zlecenia na wykonanie projektu z Seraphim Defence Systems P.S.A.

W dniu 30 czerwca 2026 roku, w nawiązaniu do pierwszego zlecenia wykonawczego z Seraphim Defence Systems P.S.A. z siedzibą w Poznaniu ["Seraphim"] z dnia 03 lutego 2026 roku na realizację przez strony prototypu rozwiązania o charakterze dual-use, Emitent poinformował, iż strony uzgodniły zmianę terminu realizacji Zlecenia, zgodnie z którą zakończenie prac obejmujących przygotowanie prototypu oraz osiągnięcie przez niego poziomu gotowości technologicznej 6 (TRL 6) nastąpi do dnia 31 grudnia 2026 roku.

Decyzja o przedłużeniu terminu realizacji zlecenia została podjęta w związku z kontynuacją prac rozwojowych oraz koniecznością przeprowadzenia dalszych analiz technicznych i operacyjnych niezbędnych do osiągnięcia założonych celów projektu.

Przedłużenie okresu realizacji zlecenia ma na celu zapewnienie Stronom odpowiedniego czasu na kompleksową realizację prac związanych z opracowaniem prototypu rozwiązania o charakterze dual-use, w tym dalszy rozwój rozwiązania, weryfikację przyjętych założeń technicznych oraz przeprowadzenie niezbędnych prac rozwojowych i testowych. Strony podtrzymują wolę dalszej współpracy i kontynuują działania zmierzające do zakończenia realizacji zlecenia.

Nota 4. Istotne umowy

Zawarcie porozumienia z Wojskową Akademią Techniczną oraz Seraphim Defence Systems P.S.A.

W dniu 16 kwietnia 2026 roku Emitent zawarł porozumienie o współpracy z Wojskową Akademią Techniczną im. Jarosława Dąbrowskiego ["WAT"] oraz Seraphim Defence Systems P.S.A. z siedzibą w Poznaniu ["Partner"]. Przedmiotem porozumienia jest prowadzenie wszechstronnych działań w zakresie badań naukowych, prac rozwojowych oraz wdrażania innowacyjnych rozwiązań technologicznych.

Współpraca obejmuje w szczególności rozwój technologii bezzałogowych i antydronowych, systemów autonomicznych opartych na sztucznej inteligencji, przetwarzania i analizy danych sensorycznych, systemów wspomagania decyzji oraz dowodzenia i kontroli, a także integracji systemów i rozwiązań typu edge computing. Porozumienie dotyczy również technologii o zastosowaniu dual-use w obszarze bezpieczeństwa i obronności.

Realizacja współpracy będzie odbywać się poprzez wspólne prowadzenie badań naukowych i prac rozwojowych, opracowywanie prototypów i demonstratorów technologii, wdrażanie innowacyjnych rozwiązań w środowiskach operacyjnych, a także ich integrację z istniejącymi systemami Stron oraz systemami zewnętrznymi. Dodatkowo Strony przewidują komercjalizację wyników badań, transfer technologii do gospodarki, świadczenie doradztwa eksperckiego oraz organizację szkoleń, konferencji, staży i praktyk.

Współpraca umożliwi Spółce dostęp do nowych zasobów wiedzy, infrastruktury badawczo-rozwojowej oraz doświadczeń Partnera oraz WAT, co przełoży się na zwiększenie efektywności prowadzonych prac badawczo-rozwojowych oraz przyspieszenie procesu tworzenia i wdrażania innowacyjnych produktów i usług. Dodatkowo realizacja wspólnych projektów, w tym opracowywanie prototypów i ich wdrożeń w środowiskach operacyjnych, pozwoli na praktyczną walidację rozwijanych technologii oraz ich lepsze dopasowanie do potrzeb rynku.

Zawarte porozumienie nie stwarza dla Stron obowiązku podjęcia i prowadzenia przez Strony współpracy oraz nie tworzy żadnych obowiązków i zobowiązań, w tym zobowiązań finansowych. W celu realizacji porozumienia każdorazowo Emitent, WAT i Partner będą zawierały osobne umowy.

Zarząd Emitenta wskazuje, iż realizacja przedmiotowego porozumienia może przyczynić się do dalszego rozwoju Spółki poprzez wzmocnienie jej kompetencji technologicznych oraz rozszerzenie posiadanego know-how, w szczególności w obszarach zaawansowanych systemów bezzałogowych, rozwiązań autonomicznych oraz przetwarzania danych.

III. Komentarz Zarządu Defence Hub S A dotyczący realizacji prognoz finansowych

Zarząd Defence Hub S A oświadcza, że Spółka nie publikowała prognoz finansowych na rok 2026.

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

Emitent nie podejmował w okresie objętym raportem inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych.

V. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Defence Hub S A

Na koniec raportowanego okresu Spółka zatrudniała następującą liczbę osób:

Zatrudnienie	30.06.2026
Segment KLABATER	8
Umowy o pracę	1
Umowy cywilno-prawne	4
Umowy B2B	3
Segment DEFENCE HUB	1
Umowy o pracę	1
RAZEM	9

Warszawa, dnia 14 sierpnia 2026 r.

Łukasz Gmys
Prezes Zarządu

Łukasz Grzybowski
Członek Zarządu