

KLABATER SA

**RAPORT
KWARTALNY**

ZA OKRES 01.04.2025 – 30.06.2025

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 KLABATER 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. KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE.
- II. KOMENTARZ ZARZĄDU KLABATER S.A. DOTYCZĄCY REALIZACJI PROGNOZ FINANSOWYCH.
- III. 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.
- IV. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZECZ KLABATER S.A..

1

Informacje ogólne

I. Dane jednostki

Firma	Klabater Spółka Akcyjna
Siedziba	Warszawa
Adres siedziby	ul. Krucza 16/22, Warszawa 00-526
NIP	113-295-74-45
REGON	368935731
Kraj rejestracji	Polska
Sąd rejestrowy	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII 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 KLABATER S.A. została utworzona na czas nieoznaczony.

III. Okresy prezentowane

Kwartałne skrócone sprawozdanie finansowe prezentuje dane w następujących okresach:

- dla rachunku zysków i strat od 1 kwietnia 2025 roku do 30 czerwca 2025 roku oraz od 1 stycznia 2025 roku do 30 czerwca 2025 roku wraz z danymi porównawczymi od 1 kwietnia 2024 roku do 30 czerwca 2024 roku oraz od 1 stycznia 2024 roku do 30 czerwca 2024 roku,
- dla bilansu stan na dzień 30 czerwca 2025 roku wraz z danymi porównawczymi na dzień 31 grudnia 2024 roku oraz na dzień 30 czerwca 2024 roku,
- dla zestawienia zmian w kapitale własnym od 1 kwietnia 2025 roku do 30 czerwca 2025 roku oraz od 1 stycznia 2025 roku do 30 czerwca 2025 roku wraz z danymi porównawczymi od 1 kwietnia 2024 roku do 30 czerwca 2024 roku oraz od 1 stycznia 2024 roku do 30 czerwca 2024 roku,
- dla rachunku przepływów pieniężnych od 1 kwietnia 2025 roku do 30 czerwca 2025 roku oraz od 1 stycznia 2025 roku do 30 czerwca 2025 roku wraz z danymi porównawczymi od 1 kwietnia 2024 roku do 30 czerwca 2024 roku oraz od 1 stycznia 2024 roku do 30 czerwca 2024 roku.

■ Struktura

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

AKCJONARIUSZ	L.AKCJI	% AKCJI	L.GŁOSÓW	% GŁOSÓW
Maciej Nowak	1 855 711	20,85%	1 855 711	20,85%
Janusz Bednarowicz	940 243	10,56%	940 243	10,56%
Pozostali	6 104 046	68,59%	6 104 046	68,59%
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 2025 roku wchodził:

Robert Wesołowski powołany do Zarządu Spółki na podstawie uchwały nr 1 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 7 czerwca 2022 r. Kadencja Członka Zarządu upływa w dniu 31 grudnia 2026 roku. Mandat Członka 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 2026 r.

W dniu 18 lipca 2025 roku, na posiedzeniu Rady Nadzorczej Spółki, Pan Robert Wesołowski złożył rezygnację z pełnionej funkcji Członka Zarządu, która stała się skuteczna z chwilą jej złożenia. Rada Nadzorcza przyjęła rezygnację.

Na tym samym posiedzeniu, Rada Nadzorcza powołała z dniem 18 lipca 2025 roku Pana Bartłomieja Denis-Świerszcza na funkcję Prezesa Zarządu.

Na dzień publikacji niniejszego raportu, skład Zarządu Spółki przedstawia się następująco:

Bartłomiej Denis-Świerszcz powołany do Zarządu Spółki na podstawie uchwały nr 3 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 18 lipca 2025 roku. Kadencja Członka Zarządu upływa w dniu 31 grudnia 2029 roku. Mandat Członka 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.

■ Rada Nadzorcza

Z zastrzeżeniem postanowień §8 ust. 3a-3d Statutu Spółki (tj. uprawnień osobistych akcjonariuszy Spółki), Członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie większością 55% kapitału zakładowego Spółki, jednocześnie określając liczbę członków Rady Nadzorczej na daną kadencję. 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 2025 roku wchodził:

Przewodnicząca Rady Nadzorczej	Aneta Siedlecka
Członek Rady Nadzorczej	Paweł Wesołowski
Członek Rady Nadzorczej	Marcin Wardaszko
Członek Rady Nadzorczej	Michał Gembicki
Członek Rady Nadzorczej	Kamila Szwarz-Skudlarska

W dniu 18 lipca 2025 roku wszyscy członkowie Rady Nadzorczej złożyli rezygnacje z pełnionych funkcji, które stały się skuteczne z chwilą ich złożenia. Na dzień publikacji niniejszego raportu Rada Nadzorcza Spółki nie jest obsadzona. W dniu 25 lipca 2025 roku Spółka zwołała na dzień 21 sierpnia 2025 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, w którego porządku obrad został umieszczony punkt dotyczący podjęcia uchwał w sprawie zmian w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

IV. Spółki powiązane

Spółka nie posiada udziałów w innych jednostkach.

V. Zasady (polityka) rachunkowości

Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe spółki Klabater S.A. za okres od 1 kwietnia 2025 roku do dnia 30 czerwca 2025 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 sporządziła w wariantcie kalkulacyjnym. Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono 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 ujemne 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 ujemne w pozostałych kosztach operacyjnych.

Środki trwałe

Wartość początkową ujemne 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) ujemne 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 ujemne 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 ujemne 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 ujmuje 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 ujmuje 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 ujmuje 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 ujmuje 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) ujmuje się jako „Produkcja w toku” aż do momentu pierwszej sprzedaży lub potwierdzenia braku przyszłych przychodów. Po zakończeniu projektu koszty te przeksięguje 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 odchyłań 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 ujmuje 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 ujmuje 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 ujmuje się według kwoty wymaganej zapłaty. Zobowiązania wyrażone w walutach obcych, na dzień ich powstania ujmuje 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 ujmuje 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 ujmuje 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 ujmują 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 ujmują 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 ujmują 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 odroczony podatek tworzona 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 ujmują 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, ujmują 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 ujmują 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 ujmują 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 ujmują się je jako koszty finansowe.

Kapitały Własne

Kapitał podstawowy ujmują 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 ujmują się jako podział zysku w danym okresie.

Świadczenia pracownicze

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (z wyłączeniem świadczeń związanych z rozwiązaniem stosunku pracy i świadczeń kapitałowych) ujmują 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 wpływ 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 wpływ 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 KLABATER S.A.

I. Rachunek Zysków i Strat (wariant kalkulacyjny)¹

	w zł	01.01.2025- 30.06.2025	01.04.2025- 30.06.2025	01.01.2024- 30.06.2024	01.04.2024- 30.06.2024
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, w tym:	1 399 638,94	598 834,97	2 102 678,45	976 474,56
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 399 638,94	598 834,97	2 102 678,45	976 474,56
B.	Koszty sprzedanych produktów, w tym:	633 406,07	286 303,90	1 146 377,96	510 145,88
I.	Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	633 406,07	286 303,90	1 146 377,96	510 145,88
C.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	766 232,87	312 531,07	956 300,49	466 328,68
D.	Koszty sprzedaży	165 148,46	71 929,69	381 045,03	147 470,53
E.	Koszty ogólnego zarządu	486 699,44	235 993,74	620 612,39	273 249,20
F.	Zysk (strata) ze sprzedaży	114 384,97	4 607,64	(45 356,93)	45 608,95
G.	Pozostałe przychody operacyjne	396 183,71	208 137,63	191 196,66	94 821,22
I.	Dotacje	181 524,00	90 762,00	181 524,00	90 762,00
II.	Inne przychody operacyjne	214 659,71	117 375,63	9 672,66	4 059,22
H.	Pozostałe koszty operacyjne	430 193,20	284 122,72	300 737,68	148 161,01
I.	Inne koszty operacyjne	430 193,20	284 122,72	300 737,68	148 161,01
I.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	80 375,48	(71 377,45)	(154 897,95)	(7 730,84)
J.	Przychody finansowe	15 572,94	5 939,20	34 424,85	16 958,37
I.	Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Inne	15 572,94	5 939,20	34 424,85	16 958,37
K.	Koszty finansowe	48 353,86	20 107,83	28 631,41	13 521,25
I.	Odsetki	815,77	584,81	2 323,21	1 549,21
II.	Inne	47 538,09	19 523,02	26 308,20	11 972,04
L.	Zysk (strata) brutto	47 594,56	(85 546,08)	(149 104,51)	(4 293,72)
M.	Podatek dochodowy	(134 268,00)	0,00	(123 277,00)	0,00
N.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
O.	Zysk (strata) netto	181 862,56	(85 546,08)	(25 827,51)	(4 293,72)

Warszawa, dnia 11 sierpnia 2025 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	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
A.	AKTYWA TRWAŁE	1 757 038,59	2 407 814,80	2 091 369,87
I.	Wartości niematerialne i prawne	1 749 778,53	2 382 855,57	2 066 317,05
	Koszty zakończonych prac rozwojowych	1 435 264,46	2 009 370,14	1 722 317,30
	Inne wartości niematerialne i prawne	314 514,07	373 485,43	343 999,75
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	7 260,06	24 959,23	14 474,82
	Środki trwałe	7 260,06	24 959,23	14 474,82
	- urzędnia techniczne i maszyny	7 260,06	24 959,23	14 474,82
	- 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	0,00	0,00	0,00
	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00
	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00	10 578,00
B.	AKTYWA OBROTOWE	3 335 784,23	3 428 373,79	3 521 906,03
I.	Zapasy	2 836 779,74	2 521 686,81	2 730 117,60
	Półprodukty i produkty w toku	2 183 112,97	1 735 953,95	1 918 886,19
	Produkty gotowe	653 666,77	785 732,86	811 231,41
II.	Należności krótkoterminowe	300 934,95	499 996,11	465 810,36
	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
	Należności od pozostałych jednostek	300 934,95	499 996,11	465 810,36
	- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	161 886,82	295 561,24	370 624,29
	- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	87 996,73	155 159,03	44 134,67
	- inne	51 051,40	49 275,84	51 051,40
III.	Inwestycje krótkoterminowe	60 699,35	105 923,64	42 784,85
	Krótkoterminowe aktywa finansowe	60 699,35	105 923,64	42 784,85
	- środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	60 699,35	105 923,64	42 784,85
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	60 699,35	105 923,64	42 784,85
	- inne środki pieniężne	0,00	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	137 370,19	300 767,23	283 193,22
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	5 092 822,82	5 836 188,59	5 613 275,90

Warszawa, dnia 11 sierpnia 2025 roku

	PASYWA	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	3 711 281,46	3 418 558,17	3 529 418,90
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	(4 384 497,85)	(4 469 531,07)	(4 469 531,07)
VI.	Zysk (strata) netto	181 862,56	(25 827,51)	85 033,22
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	1 381 541,36	2 417 630,42	2 083 857,00
I.	Rezerwy na zobowiązania	34 350,78	146 066,90	347 675,71
1.	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00	144 846,00
2.	Pozostałe rezerwy	34 350,78	146 066,90	202 829,71
	- krótkoterminowa	34 350,78	146 066,90	202 829,71
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	439 570,71	1 000 895,65	647 037,42
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	439 570,71	1 000 895,65	647 037,42
	- inne zobowiązania finansowe	0,00	18 974,86	5 486,13
	- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	421 881,29	950 081,53	612 281,93
	- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych	13 810,63	31 839,26	18 426,64
	- z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00	0,00
	- inne	3 878,79	0,00	10 842,72
3.	Fundusze specjalne	0,00	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	907 619,87	1 270 667,87	1 089 143,87
	PASYWA RAZEM	5 092 822,82	5 836 188,59	5 613 275,90

Warszawa, dnia 11 sierpnia 2025 roku

III. Zestawienie zmian w kapitale własnym

	w zł	01.01.2025- 30.06.2025	01.04.2025- 30.06.2025	01.01.2024- 30.06.2024	01.04.2024- 30.06.2024
I	KAPITAŁ WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO)	3 529 418,90	3 796 827,54	3 444 385,68	3 422 851,89
	- korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
II	KAPITAŁ WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO), po korektach	3 529 418,90	3 796 827,54	3 444 385,68	3 422 851,89
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	(4 384 497,85)	(4 117 089,21)	(4 469 531,07)	(4 491 064,86)
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	4 384 497,85	4 117 089,21	4 469 531,07	4 491 064,86
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	4 384 497,85	4 117 089,21	4 469 531,07	4 491 064,86
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	4 384 497,85	4 117 089,21	4 469 531,07	4 491 064,86
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(4 384 497,85)	(4 117 089,21)	(4 469 531,07)	(4 491 064,86)
6	Wynik netto	181 862,56	(85 546,08)	(25 827,51)	(4 293,72)
a	Zysk netto	181 862,56	0,00	0,00	0,00
b	Strata netto	0,00	(85 546,08)	(25 827,51)	(4 293,72)
II	KAPITAŁ WŁASNY NA KONIEC OKRESU (BZ)	3 711 281,46	3 711 281,46	3 418 558,17	3 418 558,17
III	KAPITAŁ WŁASNY, PO UWZGLĘDNIENIU PROPONOWANEGO PODZIAŁU ZYSKU (POKRYCIA STRATY)	3 711 281,46	3 711 281,46	3 418 558,17	3 418 558,17

Warszawa, dnia 11 sierpnia 2025 roku

IV. Rachunek Przepływów Pieniężnych (metoda pośrednia)

	w zł	01.01.2025-30.06.2025	01.04.2025-30.06.2025	01.01.2024-30.06.2024	01.04.2024-30.06.2024
A.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I.	Zysk/Strata netto	181 862,56	(85 546,08)	(25 827,51)	(4 293,72)
II.	Korekty razem	(163 948,06)	73 525,99	(254 029,81)	83 378,29
1.	Amortyzacja	323 753,28	161 531,64	337 988,26	164 226,35
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	(313 324,93)	(136 089,58)	(239 656,24)	(48 097,35)
6.	Zmiana stanu zapasów	(106 662,14)	(72 782,46)	(186 225,9)	(5 469,16)
7.	Zmiana stanu należności	164 875,41	47 535,03	4 382,10	46 970,36
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(207 466,71)	(44 923,52)	(49 216,58)	(48 756,63)
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(25 122,97)	118 254,88	(121 301,45)	(25 495,28)
10.	Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	17 914,50	-12 020,09	-279 857,32	79 084,57
B.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I.	Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Na aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
C.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I.	Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Wpływy netto z wydania udziałów	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	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.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0,00	0,00	0,00	0,00
D.	Przepływy pieniężne netto razem	17 914,50	(12 020,09)	(279 857,32)	79 084,57
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	17 914,50	(12 020,09)	(279 857,32)	79 084,57
	Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek okresu	42 784,85	72 719,44	385 780,96	26 839,07
G.	Środki pieniężne na koniec okresu	60 699,35	60 699,35	105 923,64	105 923,64

Warszawa, dnia 11 sierpnia 2025 roku

3

Dodatkowe informacje i
objaśnienia do kwartalnego
skróconego sprawozdania
finansowego

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

Nota 1. Struktura i rentowność przychodów Klabater S.A. w okresie raportowym

Pomimo spadku przychodów ze sprzedaży o 377.639,59 zł w 2KW•2025 w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego, spółka osiągnęła dodatni wynik ze sprzedaży w wysokości 4.607 zł. Efektywne obniżenie kosztów sprzedaży o 75.540 zł (spadek o 51%) oraz kosztów ogólnego zarządu o 37.255 zł (spadek o 14%) przyczyniło się do utrzymania zyskowności sprzedaży pomimo dużego spadku przychodów.

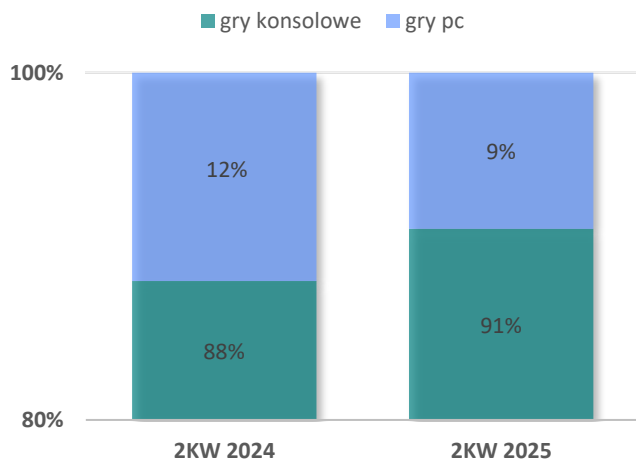
2KW • 2025

NIŻSZE PRZYCHODY

-39%

Przychody ze sprzedaży w 2KW•2025 były niższe o 39% w porównaniu do 2KW•2024.

STRUKTURA PRZYCHODÓW NETTO



Przychody ze sprzedaży produkcji własnych zmniejszyły się o 38%, z 285.934 zł w 2Q 2024 do 176.981 zł w 2KW•2025. W segmencie portingu odnotowano spadek o 34% - z 528.458 zł do 347.920 zł, natomiast w segmencie publishingu przychody zmniejszyły się o 54%, z 162.083 zł do 73.935 zł. Główną przyczyną spadku przychodów w każdym z segmentów był brak premier nowych gier w raportowanym kwartale oraz stopniowy spadek sprzedaży starszych tytułów, co jest naturalnym efektem ich cyklu życia na poszczególnych platformach.

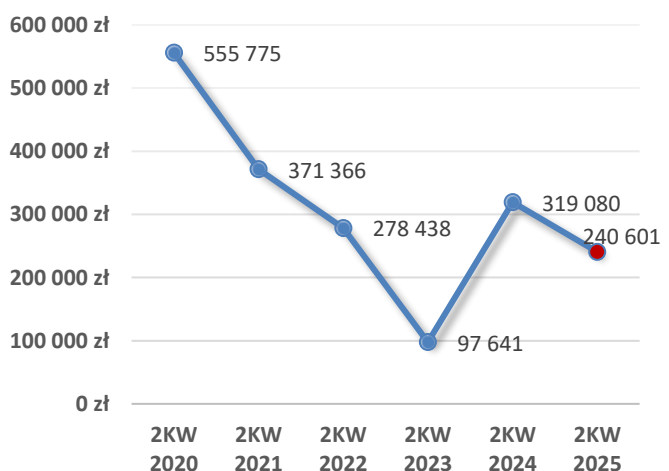
2KW • 2025

NIŻSZA MARŻA

-25%

Marża na sprzedaży w 1KW•2025 roku była niższa o 88.148 zł w stosunku do analogicznego okresu w roku 2024.

MARŻA NA SPRZEDAŻY



Koszty Ogólnego Zarządu	2KW•2025	2KW•2024
- wynagrodzenia	74.694,92	106.715,21
- czynsz i administracja biurowa	68.729,74	66.885,73
- usługi księgowe i kadrowe	22.131,08	25.748,09
- doradztwo i konsultacje	12.605,00	11.690,50
- koszty współpracowników	20.474,00	19.200,00
- usługi elektroniczne (internet) i IT	10.597,27	14.028,73
- leasing, amortyzacja i koszty pojazdów	3.008,80	3.830,71
- ubezpieczenia	1.081,00	1.852,54
- inne	12.399,58	6.561,83
- zużycie materiałów i energii	7.009,97	7.695,52
- podatki i opłaty	0,00	5.495,39
- amortyzacja	3.262,38	3.544,95
- rekrutacja pracownicza	0,00	0,00
SUMA	235.993,74	273.249,20

W porównaniu do 2KW•2024, koszty ogólnego zarządu spadły o 13,6% (z 273.249 zł do 235.994 zł), co potwierdza utrzymanie dyscypliny kosztowej wprowadzonej w 2024 roku. Spadki objęły większość kategorii, w tym przede wszystkim wynagrodzenia (-32.020 zł), usługi elektroniczne i IT (-3.431 zł), ubezpieczenia (-771 zł) oraz obsługę księgową i kadrową. Wzrosty dotyczyły wyłącznie pozycji technicznych (m.in. energia, doradztwo), jednak nie zniwelowały ogólnego trendu spadkowego.

Spółka zakończyła główny etap dostosowywania kosztów stałych do skali działalności i obecnie prowadzi działania mające na celu dalszą optymalizację kosztów biura, w tym zmianę lokalizacji siedziby w celu ograniczenia wydatków na czynsz i administrację. Utrzymanie efektywności kosztowej, przy jednoczesnym skupieniu na projektach o wyższej marży i lepszym potencjale sprzedażowym, pozostaje jednym z filarów strategii operacyjnej Spółki na drugą połowę 2025 roku.

Nota 2. Przepływy pieniężne.

w zł	01.01.2025 30.06.2025	01.04.2025 30.06.2025	01.01.2024 30.06.2024	01.04.2024 30.06.2024
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA				
Przychody netto ze sprzedaży i zmiana stanu należności	1.634.572,42	717.837,71	2.192.176,73	1.125.050,75
Koszt opłat licencyjnych:	(738.169,72)	(251.499,11)	(800.631,11)	(350.071,99)
koszty opłat licencyjnych	(466.801,43)	(207.729,80)	(763.459,27)	(353.854,40)
rozliczenie międzyokresowe kosztów	(2,92)	(2,86)	4.493,83	2.268,90
zmiana stanu rezerw na zobowiązania z tyt. opłat lic.	(271.365,37)	(43.766,45)	(41.665,67)	1.513,51
Koszty operacyjne:	(671.469,46)	(314.578,38)	(1.112.230,15)	(539.407,44)
wydatki na środki trwałe	10.578,00	0,00	19.139,00	0,00
zużycie materiałów i energii	(12.949,25)	(8.251,67)	(17.536,51)	(7.784,24)
usługi obce	(407.376,26)	(202.823,82)	(582.521,73)	(212.963,46)
podatki i opłaty	(5.795,98)	0,00	(9.171,79)	(5.453,25)
wynagrodzenia	(169.332,60)	(72.388,80)	(292.368,32)	(153.165,32)
ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(4.490,28)	(2.364,12)	(29.465,78)	(13.682,06)
pozostałe koszty rodzajowe	(16.293,09)	(4.089,80)	(27.848,41)	(9.383,61)
zmiana stanu zobowiązań długoterminowych	(5.486,13)	0,00	(31.953,61)	(25.373,12)
zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	(60.323,87)	(24.660,17)	(140.503,00)	(111.602,38)
Pozostałe przychody operacyjne i koszty operacyjne i RMK (dotacje):	99.028,96	1.744,88	4.178,36	1.836,77
A. Przepływy pieniężne z operacji	323.962,20	153.505,10	283.493,83	237.408,09
DZIAŁALNOŚĆ PRODUKCYJNA				
Koszty Produkcji Adaptacji Gier	(104.167,50)	(66.127,50)	(55.066,53)	(640,53)
Koszty produkcji Gier Własnych	(169.099,28)	(85.229,06)	(514.078,06)	(161.120,11)
B. Przepływy pieniężne netto z działalności produkcyjnej	(273.266,78)	(151.356,56)	(569.144,59)	(161.760,64)
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA				
Przychody i Koszty finansowe	(32.780,92)	(14.168,63)	5.793,44	3.437,12
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(32.780,92)	(14.168,63)	5.793,44	3.437,12
D. Przepływy pieniężne netto razem	17.914,50	(12.020,09)	(279.857,32)	79.084,57

W drugim kwartale 2025 roku Spółka wygenerowała dodatnie przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej w wysokości 153.505,10 zł, co oznacza spadek o 35,3% względem analogicznego okresu 2024 roku (237.408,09 zł). Niższe przepływy operacyjne w drugim kwartale 2025 roku były przede wszystkim efektem spadku przychodów netto ze sprzedaży, który miał decydujący wpływ na wynik operacyjny. Spółka skutecznie ograniczyła koszty, co pozwoliło zminimalizować wpływ spadku przychodów na poziom generowanej gotówki.

Zarząd skutecznie reaguje na zmiany w przychodach, dostosowując wysokość kosztów do niższego wolumenu sprzedaży, co potwierdza trwałość i skuteczność przyjętego modelu zarządzania oraz jego elastyczność w trudnych warunkach zmiennej dynamiki przychodów.

Nota 3. Premiery produktów i rozwój produktów.

W drugim kwartale 2025 roku Spółka nie przeprowadziła żadnej premiery nowego tytułu. Brak debiutów był zgodny z harmonogramem produkcyjnym i wynikał z kontynuacji prac nad dwoma kluczowymi projektami: adaptacją gry Labyrinthine na konsole oraz produkcją gry własnej Crossroads Inn 2.

Projekt Labyrinthine wszedł w końcową fazę przygotowań do wydania - w dniu 18 lipca 2025 roku uruchomiono przedsprzedaż gry na platformie Xbox, a data premiery na PlayStation 5 oraz Xbox Series X została wyznaczona na 18 września 2025 roku.

Nota 4. Istotne umowy licencyjne i wydawnicze



W dniu 10 czerwca 2025 r. Zarząd Klabater S.A. poinformował o zawarciu z Gambitious B.V. umów, na mocy których Strony ustaliły zasady współpracy w zakresie stworzenia i wydania przez Spółkę konsolowych adaptacji gier Hard West 2 oraz Showgunners. Umowy przewidują udzielenie Klabaterowi wyłącznej, ogólnosiwiatowej licencji na portowanie, dystrybucję i sprzedaż adaptacji na konsole Nintendo, Xbox i PlayStation. Informacja o zawarciu umów została przekazana raportem bieżącym nr 5/2025.



Nota 5. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 14 lipca 2025 roku Spółka poinformowała raportem bieżącym ESPI nr 14/2025 o aktualizacji stanu przeglądu opcji strategicznych.

Emitent poinformował, że w ramach trwającego przeglądu opcji strategicznych rozpatrywane są możliwe dalsze modyfikacje struktury akcjonariatu Spółki, a także działania zmierzające do dywersyfikacji obszarów działalności oraz źródeł przychodów. Jednym z rozważanych przez Zarząd kierunków - obok kontynuacji dotychczasowej aktywności w branży gier wideo - jest wejście na rynek militarny oraz rozpoczęcie działalności związanej z opracowywaniem i wdrażaniem technologii o przeznaczeniu wojskowym i podwójnym (dual-use). Szczególne zainteresowanie Emitenta dotyczy rozwiązań z zakresu bezzałogowych statków powietrznych (dronów) oraz systemów monitorowania i obrony przestrzeni powietrznej (Air-Defence), które mogą być wykorzystane do ochrony infrastruktury krytycznej, w tym m.in. lotnisk wojskowych. W związku z tym rozpoczęto wstępne rozmowy z wybranymi podmiotami działającymi w tym sektorze.

Celem prowadzonych działań jest zbadanie możliwości rozwoju Spółki w nowych segmentach rynku, przy jednoczesnym zachowaniu operacyjnej efektywności w ramach dotychczasowej struktury biznesowej. Jednym z analizowanych wariantów jest utworzenie grupy kapitałowej, w której działalność związana z grami wideo zostałaby przeniesiona do wyspecjalizowanej spółki zależnej. Takie rozwiązanie miałoby na celu zwiększenie przejrzystości organizacyjnej, rozdzielenie kluczowych obszarów działalności oraz umożliwienie bardziej elastycznego rozwoju grupy. Równolegle, do czasu zakończenia przeglądu strategicznego, Emitent będzie kontynuował realizację dotychczasowej strategii, zapewniając stabilność i ciągłość operacyjną. Finalizacja procesu przeglądu planowana jest najpóźniej na koniec trzeciego kwartału 2025 roku. Emitent będzie przekazywał do publicznej wiadomości wszelkie istotne informacje związane z przebiegiem procesu zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

II. Komentarz Zarządu Klabater S.A. dotyczący realizacji prognoz finansowych.

Zarząd Klabater S.A. oświadcza, że Spółka nie publikowała prognoz finansowych na rok 2025.

III. 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.

Nota 1. Plan wydawniczy

Na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania Spółka ma w planach wydanie następujących tytułów:

Lp.	Tytuł	Platforma	Orientacyjna data wydania
1.	Labyrinthine	PS, XO	18.09.2025
2.	Hard West II	NS, PS, XO	TBC
3.	Showgunners	NS, PS, XO	TBC
4.	Snowtopia: Ski Resort Builder	NS, PS, XO	TBC
5.	The Signal From Tölva	NS, PS, XO	TBC
6.	RIN: The Last Child	NS, PS, XO	TBC
7.	Production Line	NS, PS, XO	TBC
8.	Crossroadss Inn 2	PC, NS, PS, XO	2026
9.	Heliborne 2	PC, NS, PS, XO	TBC

Źródło: Emitent; Wyjaśnienie skrótów: PS4 - PlayStation, XO - Xbox, NS - Nintendo Switch, VR – platformy Virtual Reality

Spółka publikuje w raportach kwartalnych informacje dotyczące planów wydawniczych na kolejne kwartały. Aktualizacje dotyczące orientacyjnej daty wydania publikowane są w raportach kwartalnych, a informacja o finalnej dacie wydania danej gry jest przekazywana przez Spółkę w postaci właściwych raportów bieżących.

Nota 2. Realizacja projektu w ramach programu sektorowego „GameINN”

W dniu 24 marca 2025 roku Spółka otrzymała informację z Narodowego Centrum Badań i Rozwoju potwierdzającą wywiązanie się z obowiązku szerokiego rozpowszechniania wyników projektu nr POIR.01.02.00-00-0159/20 pt. „T.A.C.K - Zestaw innowacyjnych narzędzi do tworzenia zaawansowanych ekonomicznych gier symulacyjnych”, realizowanego w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój. Obowiązek ten wynikał z warunków przyznania premii na rozpowszechnianie wyników badań przemysłowych i prac rozwojowych. Przekazane przez Spółkę sprawozdanie zostało uznane za zgodne z wymaganiami programu.

IV. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Klabater S.A.

Na koniec raportowanego okresu Spółka zatrudniała następującą liczbę osób:

Zatrudnienie	30.06.2025
Umowy o pracę	3
Umowy cywilno-prawne	5
Umowy B2B	2
RAZEM	10

Warszawa, dnia 11 sierpnia 2025 r.

Bartłomiej Denis-Świerszcz

Prezes Zarządu