Elektronicznie podpisany przez:

Jakub Krzysztof Bąk

Data:
2026-11-10 22:20:3

art games
studio

RAPORT OKRESOWY
ZA III KWARTAŁ 2026 R.

Warszawa, 10 listopad 2026 r.

1. PISMO PRZEWODNIE PREZESA ZARZĄDU

Szanowni Akcjonariusze,

W imieniu spółki Art Games Studio S.A. przekazuję na Państwa ręce raport okresowy podsumowujący podjęte przez nas działania w III kwartale 2026 r.

III kwartał 2026 roku przejdzie do historii Spółki ze względu na udaną premierę gry „Fell & Sell" w dniu 26.08.2026 roku na Steam. Po okresie bardzo trudnych kwartałów w 2024 oraz 2025 roku, kiedy to podstawowa działalność operacyjna spółki – tworzenie gier na Steam i konsole została wstrzymana na rzecz zleceń typu „outsource" - przyszedł czas zmiany pod względem finansowym oraz rozwoju działalności operacyjnej.

Z perspektywy działalności operacyjnej kwartał do kwartału nie było większych zmian pod względem development'u. Po wydaniu gry „Pharmacy Store Simulator" na Steam w maju 2026 roku jako pierwszego wewnętrznego projektu od ponad dwóch lat, Spółka wkraczała w okres końcowego development'u kolejnego tytułu „Fell & Sell".
W III kw. 2026 roku koszty działalności operacyjnej plasowały się na poziomie z poprzednich kwartałów, jednak przychody ze sprzedaży produktów znacznie wzrosły – z poziomu 90 594,48 PLN w II kw. 2026 roku do 883 508,21 PLN w III kw. 2026 roku, czyli o 875%.
Liczba sprzedanych kopii gry „Fell & Sell" na moment tworzenia raportu wynosi około 109 tys. sztuk na Steam.
Więcej o danych finansowych w dalszej części raportu.

Na przełomie 2026/2027 roku Spółka planuje zakończyć prace nad tytułem „Fell & Sell" na Steam. W międzyczasie będą trwały prace nad wydaniem gry „Pharmacy Store Simulator" oraz „Fell & Sell" we współpracy z PlayWay S.A. na konsolę XBOX X|S.
Kolejny krok to wykonanie własnymi zasobami portów gier „Pharmacy Store Simulator" oraz „Fell & Sell" na pozostałe konsole - PlayStation 5 oraz Nintendo Switch 2.
Prace zewnętrzne (outsource) będą sukcesywnie zmniejszane. Zdaniem Zarządu ten proces potrwa do przełomu I i II kw. 2027 roku i od tego momentu Spółka skupi się tylko na własnych projektach.
Ze względu na bardzo dobrze przyjęty przez graczy tytuł „Fell & Sell" na Steam, Zarząd nie wyklucza rozpoczęcia współpracy z innymi studiami bądź developerami w zakresie nowych tytułów.

O istotnych zmianach Spółka będzie informowała poprzez bieżące komunikaty giełdowe. Wszelkie bieżące informacje na temat działalności operacyjnej, rozwoju projektów są przekazywane przez kanały social media, takie jak Facebook, Twitter, Instagram, Discord czy YouTube.

Zachęcam do zapoznania się z całą treścią raportu, a także z aktualnymi informacjami na temat Spółki zaprezentowanymi na stronie internetowej www.art-games.com.

Z poważaniem

Jakub Bąk
Prezes Zarządu
Art Games Studio S.A.

Spis treści

1. PISMO PRZEWODNIE PREZESA ZARZĄDU 2
2. PODSTAWOWE INFORMACJE 4
3. PLAN PREMIER 5
4. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA 6
5. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH W STOSOWANIU ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI 12
6. KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE 17
7. JEŻELI EMITENT PRZEKAZYWAŁ DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI PROGNOZY WYNIKÓW FINANSOWYCH - STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM 20
8. W PRZYPADKU GDY DOKUMENT INFORMACYJNY EMITENTA ZAWIERAŁ INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W § 10 PKT 13a) ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ASO – OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI 20
9. JEŻELI W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE – INFORMACJE NA TEMAT TEJ AKTYWNOŚCI 20
10. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJACYCH KONSOLIDACJI 20
11. W PRZYPADKU, GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH – WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA TAKICH SPRAWOZDAŃ .. 20
12. W PRZYPADKU GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH LUB SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIA FINANSOWE NIE OBEJMUJĄ DANYCH WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH –WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓŁEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ, ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO 21
13. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU 21
14. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY 22

2. PODSTAWOWE INFORMACJE

Art Games Studio S.A. prowadzi działalność na rynku gier wideo, specjalizując się w zakresie produkcji i dystrybucji gier na komputery stacjonarne, Nintendo Switch, XBOX oraz PlayStation. Produkty Emitenta są sprzedawane na całym świecie w modelu dystrybucji cyfrowej, głównie za pośrednictwem dedykowanej platformy dystrybucyjnej Steam będącej największym dystrybutorem gier PC na świecie. Ponadto gry są wydawane na Nintendo Switch, XBOX oraz PlayStation.

Podstawowe dane o Emitencie

Firma:	**Art Games Studio S.A.**
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Powązkowska 15 , 01-797 Warszawa
Telefon:	+48 733 789 700
Faks:	+ 48 (22) 378 29 45
Adres poczty elektronicznej:	kontakt@art-games.com
Adres strony internetowej:	www.art-games.com
NIP:	5213791258
REGON:	368065431
KRS:	0000690983

3. PLAN PREMIER

Poniżej przedstawiono tabelę zawierające wykaz premier od dnia 1 stycznia 2024 r. do dnia sporządzenia niniejszego raportu.

Premiery gier

Lp.	Tytuł	Platforma	Termin wydania	Emitent	Źródło przychodów dla Emitenta
1	Climber: Sky is the Limit	XBOX One	24.01.2024	Współproducent, Wydawca	Prowizja od sprzedaży gry na platformie XBOX
2	Climber: Sky is the Limit	XBOX X|S	07.03.2024	Współproducent, Wydawca	Prowizja od sprzedaży gry na platformie XBOX
3	Alchemist: The Potion Monger	XBOX One XBOX X|S	03.04.2024	Producent, Wydawca	Prowizja od sprzedaży gry na platformie XBOX
4	WW2: Bunker Simulator - DLC	PC	20.04.2024	Współproducent, Wydawca	Prowizja od sprzedaży gry na platformie Steam
5	Alchemist: The Potion Monger	PlayStation 4	21.05.2024	Producent, Wydawca	Prowizja od sprzedaży gry na platformie PlayStation
6	Climber: Sky is the Limit	PlayStation 4	03.07.2024	Współproducent, Wydawca	Prowizja od sprzedaży gry na platformie PlayStation
7	WW2: Bunker Simulator	XBOX X|S	02.08.2024	Współproducent, Wydawca	Prowizja od sprzedaży gry na platformie XBOX
8	WW2: Bunker Simulator	PlayStation 5	12.09.2024	Współproducent, Wydawca	Prowizja od sprzedaży gry na platformie PlayStation
9	Climber: Sky is the Limit	PlayStation 5	19.09.2024	Współproducent, Wydawca	Prowizja od sprzedaży gry na platformie PlayStation
10	Alchemist: The Potion Monger	PC	25.09.2024	Producent, Wydawca	Prowizja od sprzedaży gry na platformie Steam
11	Alchemist: The Potion Monger	PlayStation 5	26.09.2024	Producent, Wydawca	Prowizja od sprzedaży gry na platformie PlayStation
12	Alchemist: The Potion Monger	Switch	17.10.2024	Producent, Wydawca	Prowizja od sprzedaży gry na platformie Nintendo Switch
13	Pharmacy Store Simulator	PC	20.05.2026	Producent, Wydawca	Prowizja od sprzedaży gry na platformie Steam
14	Fell & Sell	PC	26.08.2026	Producent, Współwydawca	Prowizja od sprzedaży gry na platformie Steam

4. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA

Bilans Emitenta

Wyszczególnienie	Na dzień 30.09.2026 r. (w zł)	Na dzień 30.09.2025 r. (w zł)
A. Aktywa trwałe	**43 151,80**	**16 070,11**
I. Wartości niematerialne i prawne	**0,00**	**0,00**
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	**23 520,80**	**16 070,11**
1. Środki trwałe	23 520,80	16 070,11
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	**0,00**	**0,00**
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	**0,00**	**0,00**
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	**19 631,00**	**0,00**
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19 631,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	**1 531 858,32**	**700 129,63**
I. Zapasy	**548 612,74**	**559 125,25**
1. Materiały	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	170 043,23	547 613,87
3. Produkty gotowe	378 569,51	11 511,38
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	**919 991,18**	**56 773,95**
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	919 991,18	56 773,95
III. Inwestycje krótkoterminowe	53 605,75	73 997,46
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	53 605,75	73 997,46
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	**9 648,65**	**10 232,97**

C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	**0,00**	**0,00**
D. Udziały (akcje) własne	**0,00**	**0,00**
AKTYWA RAZEM	**1 575 010,12**	**716 199,74**

Wyszczególnienie		
A. Kapitał (fundusz) własny	**865 012,29**	**366 928,16**
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	572 000,00	572 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	2 154 106,70	2 105 754,84
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-2 266 547,26	-2 266 547,26
VI. Zysk (strata) netto	405 452,85	-44 279,42
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	**709 997,83**	**349 271,58**
I. Rezerwy na zobowiązania	**37 409,28**	**38 492,42**
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 616,00	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	34 793,28	38 492,42
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	**501 962,71**	**130 476,89**
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	25 000,00	0,00
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	476 962,71	130 476,89
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	**170 625,84**	**180 302,27**
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	170 625,84	180 302,27
PASYWA RAZEM	**1 575 010,12**	**716 199,74**

Rachunek zysków i strat Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od 01.07.2026 r. do 30.09.2026 r. (w zł)	Za okres od 01.07.2025 r. do 30.09.2025 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2026 r. do 30.09.2026 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2025 r. do 30.09.2025 r. (w zł)
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	**790 702,49**	**371 611,88**	**1 105 386,14**	**809 945,43**
I. Przychody ze sprzedaży produktów	883 508,21	395 353,86	1 150 686,70	877 369,20
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	-92 805,72	-23 741,98	-45 300,56	-67 423,77
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	**212 724,62**	**310 305,55**	**710 175,76**	**845 144,32**
I. Amortyzacja	809,17	544,19	2 427,48	1 632,56
II. Zużycie materiałów i energii	4 866,15	142,83	4 919,05	917,75
III. Usługi obce	61 137,03	135 379,69	269 267,08	354 952,83
IV. Podatki i opłaty	87,75	6 771,06	127,27	7 650,69
V. Wynagrodzenia	140 262,19	163 670,19	419 923,57	463 832,19
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	4 088,49	3 308,79	11 848,47	11 366,76
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	1 473,84	488,80	1 662,84	4 791,54
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	**577 977,87**	**61 306,33**	**395 210,38**	**-35 198,89**
D. Pozostałe przychody operacyjne	**1,59**	**0,01**	**188,52**	**0,52**
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	1,59	0,01	188,52	0,52
E. Pozostałe koszty operacyjne	**38,33**	**0,33**	**5 143,23**	**91,31**
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	38,33	0,33	5 143,23	91,31
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	**577 941,13**	**61 306,01**	**390 255,67**	**-35 289,68**
G. Przychody finansowe	**-25,21**	**0,00**	**1 238,70**	**0,00**
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	-25,21	0,00	1 238,70	0,00
H. Koszty finansowe	**340,27**	**1 911,04**	**2 294,52**	**8 989,74**
I. Odsetki	340,27	1 200,24	2 294,52	1 200,24

II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	0,00	710,80	0,00	7 789,50
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	**577 575,65**	**59 394,97**	**389 199,85**	**-44 279,42**
J. Podatek dochodowy	**-24 647,00**	**0,00**	**-16 253,00**	**0,00**
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	**602 222,65**	**59 394,97**	**405 452,85**	**-44 279,42**

Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od 01.07.2026 r. do 30.09.2026 r. (w zł)	Za okres od 01.07.2025 r. do 30.09.2025 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2026 r. do 30.09.2026 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2025 r. do 30.09.2025 r. (w zł)
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	602 222,65	59 394,97	405 452,85	-44 279,42
II. Korekty razem	-580 919,97	-1 459,28	-411 109,20	52 684,16
1. Amortyzacja	809,17	544,19	2 427,48	1 632,56
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	340,27	0,00	595,48	0,00
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	-9 703,17	-8 270,64	4 969,56	-30 166,80
6. Zmiana stanu zapasów	87 296,59	15 981,33	32 270,86	50 038,86
7. Zmiana stanu należności	-849 973,63	1 593,98	-755 335,87	26 630,36
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	210 319,21	2 091,29	329 283,46	21 744,46
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-20 008,41	-13 399,43	-25 320,17	-17 195,28
10. Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	21 302,68	57 935,69	-5 656,35	8 404,74
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	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. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00

4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	0,00	0,00	45 000,00	0,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	45 000,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0,00	0,00	45 000,00	0,00
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	**21 302,68**	**57 935,69**	**39 343,65**	**8 404,74**
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	**21 302,68**	**57 935,69**	**39 343,65**	**8 404,74**
F. Środki pieniężne na początek okresu	**32 303,07**	**16 061,77**	**14 262,10**	**65 592,72**
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	**53 605,75**	**73 997,46**	**53 605,75**	**73 997,46**

Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od 01.07.2026 r. do 30.09.2026 r. (w zł)	Za okres od 01.07.2025 r. do 30.09.2025 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2026 r. do 30.09.2026 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2025 r. do 30.09.2025 r. (w zł)
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	**262 789,64**	**307 533,19**	**459 559,44**	**411 207,58**
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	**262 789,64**	**307 533,19**	**459 559,44**	**411 207,58**
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	**572 000,00**	**572 000,00**	**572 000,00**	**572 000,00**
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	572 000,00	572 000,00	572 000,00	572 000,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	**2 154 106,70**	**2 105 754,84**	**2 105 754,84**	**2 105 754,84**
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00	48 351,86	0,00
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	2 154 106,70	2 105 754,84	2 154 106,70	2 105 754,84
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	**-2 463 317,06**	**-2 370 221,65**	**-2 218 195,40**	**-2 266 547,26**
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	48 351,86	0,00
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	48 351,86	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	-2 463 317,06	-2 370 221,65	-2 266 547,26	-2 266 547,26
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-2 463 317,06	-2 370 221,65	-2 266 547,26	-2 266 547,26
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-2 463 317,06	-2 370 221,65	-2 266 547,26	-2 266 547,26
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-2 463 317,06	-2 370 221,65	-2 266 547,26	-2 266 547,26
6. Wynik netto	**602 222,65**	**59 394,97**	**405 452,85**	**-44 279,42**
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	**865 012,29**	**366 928,16**	**865 012,29**	**366 928,16**
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	**865 012,29**	**366 928,16**	**865 012,29**	**366 928,16**

5. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH W STOSOWANIU ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z Ustawą o Rachunkowości z 29 września 1994 roku (Dz. U. z 2018 r., poz. 395 z późniejszymi zm.), zwaną dalej Ustawą.

Poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenia się stosując rzeczywiście poniesione na ich nabycie ceny, z zachowaniem zasady ostrożności.

Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe
Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny środków trwałych) pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Środki trwałe w budowie wycenia się na dzień bilansowy w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej. Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego.

Stosując uproszczenie, o którym mowa w art. 4 ust. 4 ustawy o rachunkowości wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe o wartości początkowej nieprzekraczającej 3 500,00 zł obciążają koszty działalności jednorazowo w miesiącu oddania ich do użytkowania.

Na składniki aktywów, co do których istnieje duże prawdopodobieństwo, że w dającej się przewidzieć przyszłości nie będą przynosić w znaczącej części lub w całości przewidywanych korzyści ekonomicznych, dokonuje się odpisu z tytułu trwałej utraty wartości.

Zapasy
Wytworzone przez jednostkę gry komputerowe, przeznaczone do sprzedaży, wycenia się w okresie przynoszenia przez nie korzyści ekonomicznych, nie dłuższym niż 5 lat, w wysokości nadwyżki kosztów ich wytworzenia nad przychodami według cen sprzedaży netto, uzyskanymi ze sprzedaży tych produktów w ciągu tego okresu. Nieodpisane po upływie tego okresu koszty wytworzenia zwiększają pozostałe koszty operacyjne

Należności i zobowiązania
Należności i zobowiązania w walucie polskiej wykazywane są według wartości podlegającej zapłacie, z zachowaniem zasady ostrożności.

Należności i zobowiązania w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są według średniego kursu ustalonego przez Prezesa NBP dla danej waluty obcej, z dnia poprzedzającego ten dzień. Dodatnie lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu płatności, wynikające z różnicy pomiędzy kursem waluty na ten dzień zastosowanym przez bank lub kursem Prezesa NBP z dnia poprzedzającego płatność, a kursem waluty w dniu powstania należności lub zobowiązania, odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

Nierozliczone na dzień bilansowy należności i zobowiązania w walucie obcej wycenia się według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Prezesa NBP na ten dzień.

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

Środki pieniężne

Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej. Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia - o ile odrębne przepisy dotyczące środków pochodzących z budżetu Unii Europejskiej i innych krajów Europejskiego Obszaru Gospodarczego oraz środków niepodlegających zwrotowi, pochodzących ze źródeł zagranicznych nie stanowią inaczej - odpowiednio po kursie:

- faktycznie zastosowanym w tym dniu, wynikającym z charakteru operacji - w przypadku sprzedaży lub kupna walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań,
- średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień - w przypadku zapłaty należności lub zobowiązań, jeżeli nie jest zasadne zastosowanie kursu faktycznie zastosowanego w przypadku sprzedaży lub kupna walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań, a także w przypadku pozostałych operacji.

Wpływ walut na dewizowy rachunek bankowy wycenia się wg kursów kupna walut, stosowanych na ten dzień przez bank prowadzący rachunek dewizowy, zaś rozchód walut wycenia się wg kursu sprzedaży banku stosowanego na dzień ich rozchodu.

Na dzień bilansowy środki pieniężne wyrażone w walucie obcej wycenia się według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Prezesa NBP na ten dzień.

Ustalone na koniec roku obrotowego różnice kursowe wpływają na wynik finansowy będąc odnoszone odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

Kapitały

Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz niewniesione wkłady kapitałowe ujmuje się, jako aktywa, w pozycji „C. należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy".

Koszty emisji akcji poniesione przy powstaniu spółki akcyjnej lub podwyższeniu kapitału zakładowego zmniejszają kapitał zapasowy spółki do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, a pozostałą część zalicza się do kosztów finansowych.

Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z czystego zysku rocznego Spółki. Ponadto do kapitału zapasowego zaliczono również nadwyżkę powstałą w wyniku sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej, po potrąceniu kosztów emisji.

Na dzień bilansowy kapitały własne, z wyjątkiem akcji własnych, wycenia się w wartości nominalnej. Akcje własne wyceniane są według ceny nabycia.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz rezerwy na zobowiązania

W przypadku ponoszenia wydatków dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych.

Rezerwy tworzy się na zobowiązania w przypadku, gdy kwota lub termin zapłaty są niepewne, ich powstanie jest pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa oraz wynikają one z przeszłych zdarzeń i ich wiarygodny szacunek jest możliwy.

Spółka tworzy rezerwy na koszty w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów oraz z obowiązku wykonania związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń, których kwotę można oszacować, choć data powstania nie jest jeszcze znana.

Na dzień bilansowy rezerwy wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.

Rezerwy są tworzone w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych, w zależności od okoliczności, z których strata wynika.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

W przypadku Spółki rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują w szczególności równowartość otrzymanych przychodów z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w przyszłych okresach sprawozdawczych.

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia ustalonej przy zachowaniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Instrumenty finansowe

Spółka stosuje zasady uznawania, metody wyceny, zakres ujawniania i sposób prezentacji instrumentów finansowych, zgodnie z Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych.

Aktywa finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych.

Zobowiązania finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych.
Przy ustalaniu wartości godziwej aktywów oraz zobowiązań finansowych na dzień nabycia, uwzględnia się poniesione przez jednostkę koszty transakcji.

Instrumenty finansowe	Opis	Wycena
Przeznaczone do obrotu	Nabyte w celu odsprzedaży w okresie do 3 miesięcy, w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych albo krótkiego czasu trwania nabytego instrumentu.	Wartość godziwa* Różnica z przeszacowania wartości godziwej odnoszona jest na wynik finansowy
Pożyczki udzielone i należności własne	Niezależnie od terminu wymagalności (zapłaty), aktywa finansowe powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środków pieniężnych oraz obligacje i inne dłużne instrumenty finansowe nabyte w zamian za wydane bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środki pieniężne.	Skorygowana cena nabycia
	Pożyczki udzielone i należności własne, które jednostka przeznacza do sprzedaży w krótkim terminie, tj. 3 miesięcy, zalicza się do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu.	Wartość godziwa* Różnica z przeszacowania wartości godziwej odnoszona jest na wynik finansowy
Utrzymywane do terminu wymagalności	Niezakwalifikowane do pożyczek udzielonych i należności własnych aktywa finansowe, dla których zawarte umowy/ kontrakty ustalają termin wymagalności spłaty wartości nominalnej oraz określają prawo do otrzymania w ustalonych terminach korzyści ekonomicznych, pod warunkiem że jednostka zamierza i może utrzymać te aktywa do czasu, gdy staną się one wymagalne i nastąpi ich wykup oraz nabyte dłużne instrumenty finansowe z opcją sprzedaży (put) lub opcją kupna (call), które odpowiednio dają stronom kontraktu prawo wykupu instrumentu przed upływem terminu	Skorygowana cena nabycia

	wymagalności, pod warunkiem że jednostka - pomimo posiadania opcji sprzedaży - zamierza i może utrzymać instrument do terminu wymagalności.	
Dostępne do sprzedaży	Pozostałe aktywa finansowe, niespełniające warunków zaliczenia do wcześniejszych kategorii.	Wartość godziwa* Różnica z przeszacowania wartości godziwej odnoszona jest na wynik finansowy

** składniki aktywów finansowych, dla których nie istnieje cena rynkowa ustalona w aktywnym obrocie regulowanym albo dla których wartość godziwa nie może być ustalona w inny wiarygodny sposób, wyceny dokonuje się według:*

- *aktywa finansowe, dla których jest ustalony termin wymagalności - w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej,*
- *aktywa finansowe, dla których nie jest ustalony termin wymagalności - w cenie nabycia ustalonej w sposób określony przy wprowadzaniu instrumentów finansowych do ksiąg.*

Zyski i straty z przeszacowania na dzień bilansowy wyżej opisanych aktywów finansowych odnoszone są odpowiednio do przychodów i kosztów finansowych okresu sprawozdawczego.

Na dzień bilansowy zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu wycenia się według wartości godziwej. Inne zobowiązania finansowe na dzień bilansowy są wykazywane według skorygowanej ceny nabycia.

Zyski i straty z przeszacowania na dzień bilansowy zobowiązań odnoszone są odpowiednio do przychodów i kosztów finansowych okresu sprawozdawczego.

W przypadku aktywów i zobowiązań finansowych wycenionych w wysokości skorygowanej ceny nabycia (z wyjątkiem pozycji zabezpieczanych i zabezpieczających) odpis z tytułu dyskonta lub premii oraz pozostałe różnice ustalone na dzień wyłączenia ich z ksiąg rachunkowych, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych z tytułu odsetek okresu sprawozdawczego.

Wbudowany instrument pochody wycenia się na dzień ujęcia w księgach oraz na dzień bilansowy według wartości godziwej. Różnica między wartością godziwą ustaloną na dzień bilansowy, a wartością godziwą na dzień ujęcia w księgach odnoszona jest na wynik z operacji finansowych.

Instrumenty pochodne stanowiące instrument zabezpieczający, będące zabezpieczeniem wartości godziwej wycenia się w wartości godziwej, a zmianę odnosi się na wynik z operacji finansowych.

Instrumenty pochodne stanowiące instrument zabezpieczający, będący zabezpieczeniem przepływów pieniężnych wycenia się w wartości godziwej, a zmianę odnosi na kapitał z aktualizacji wyceny w części stanowiącej efektywne zabezpieczenie oraz na wynik z operacji finansowych w części niestanowiącej efektywnego zabezpieczenia.

Wynik finansowy

Na wynik finansowy składa się: wynik na sprzedaży, wynik na pozostałej działalności operacyjnej, wynik na działalności finansowej oraz obowiązkowe obciążenie wyniku. Spółka stosuje wariant porównawczy rachunku zysków i strat.

6. KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE

W III kw. 2026 r. Spółka wygenerowała przychody ze sprzedaży produktów w kwocie 883 508,21 zł, przy 395 353,86 zł wypracowanych w analogicznym okresie roku poprzedniego, osiągając tym samym wzrost w wysokości 488 154,35 zł.
W tym okresie wystąpiła ujemna wartość zmiany stanu produktów, tj. -92 805,72 zł, przy poziomie ujemnym, wynoszącym -23 741,98 zł w analogicznym okresie 2025 roku.
Na poziomie wyniku netto w III kw. 2026 r. wykazany został zysk w kwocie 602 222,65 zł przy zysku 59 394,97 zł w III kw. 2025 r. Na tę sytuację miały wpływ przychody z premiery gry „Fell & Sell" na platformie Steam, które miały zasadniczy wpływ na zysk w III kw. 2026 roku.
Z działalności typu „outsource" widoczny jest spadek przychodów. Zarząd szacuje, iż na przełomie I i II kw. 2027 roku zostaną zakończone wszelkie prace w tym segmencie.
Pozycja gotówkowa zwiększyła się na koniec III kw. 2026 roku. Spółka rozpoczyna okres zwiększania pozycji gotówkowej przy zachowaniu kontroli nad kosztami w stosunku do nowych projektów.

Zdaniem Zarządu wraz ze wzrostem przychodów możliwy jest wzrost kosztów działalności operacyjnej począwszy od IV kw. 2026 roku ze względu na:
- marketing gry „Fell & Sell" po premierze na Steam;
- porting gry „Pharmacy Store Simulator" oraz "Fell & Sell" na XBOX, PlayStation 5, Nintendo Switch 2;
- udział w międzynarodowych targach branżowych;
- sukcesywne rozliczanie zawiązanych rezerw;
- rozwój działalności operacyjnej i potencjalne rozpoczęcie nowych projektów jako usługi obce;
- potencjalne zwiększenie zespołu developerskiego w związku z nowymi projektami.

W dniu 19 sierpnia 2026 r., pomiędzy Emitentem a PlayWay S.A. z siedzibą w Warszawie, została zawarta umowa wydawnicza dotycząca gry „Fell & Sell". Zgodnie z treścią zawartej umowy Wydawca będzie odpowiedzialny za wydanie, marketing i dystrybucję Gry w wersji na PC. Emitent udzielił Wydawcy wyłącznej licencji z prawem udzielania sublicencji w zakresie niezbędnym do dystrybucji Gry w szczególności na rzecz Valve Corporation oraz użytkowników końcowych, na korzystanie z Gry w celu jej wydawania, dystrybucji i sprzedaży na platformie Steam, bez ograniczeń terytorialnych. Zawarcie umowy nie przenosi autorskich praw majątkowych do Gry na Wydawcę.
Z tytułu realizacji przedmiotowej umowy Wydawcy przysługuje 50% przychodów netto, tj. kwot faktycznie otrzymanych ze sprzedaży Gry po potrąceniu prowizji platformy Steam, podatków pośrednich, zwrotów oraz obciążeń zwrotnych. Umowa została zawarta na czas nieoznaczony, jednak nie krótszy niż okres 5 lat i weszła w życie z dniem jej podpisania. Pozostałe warunki umowy nie odbiegają od powszechnie stosowanych standardów.

Dnia 26 sierpnia 2026 r. gra „Fell & Sell" w wersji na PC miała swoją premierę na platformie sprzedażowej Steam. Cena jednostkowa Gry wynosi 9,99 USD. Emitent jest producentem oraz właścicielem praw majątkowych do Gry. Wydawcą Gry jest PlayWay S.A. z siedzibą w Warszawie.

Emitentowi przysługuje 50% przychodów netto z Gry, tj. kwot faktycznie otrzymanych ze sprzedaży Gry po potrąceniu prowizji platformy Steam, podatków pośrednich, zwrotów oraz obciążeń zwrotnych.
Na dzień sporządzenia raportu gra „Fell & Sell" w wersji na platformę Steam:
- sprzedała się w liczbie około 109 tys. sztuk;
- wishlist'a gry wynosi około 155 tys. zapisów;
- tytuł posiada 83% pozytywnych opinii z 2004 wystawionych recenzji.

W dniu 10 września 2026 r., pomiędzy Emitentem a PlayWay S.A. z siedzibą w Warszawie, została zawarta umowa wydawnicza dotycząca gry "Pharmacy Store Simulator" w wersji na platformę XBOX Store. Zgodnie z treścią zawartej umowy Wydawca będzie odpowiedzialny za wydanie, marketing i dystrybucję Gry w wersji na platformę XBOX Store. Emitent udzielił Wydawcy wyłącznej licencji z prawem udzielania sublicencji w zakresie niezbędnym do dystrybucji Gry w szczególności na rzecz Microsoft XBOX oraz użytkowników końcowych, na korzystanie z Gry w celu jej wydawania, dystrybucji i sprzedaży na platformie XBOX Store, bez ograniczeń terytorialnych. Zawarcie umowy nie przenosi autorskich praw majątkowych do Gry na Wydawcę. Z tytułu realizacji przedmiotowej umowy Wydawcy przysługuje 50% przychodów netto, tj. kwot faktycznie otrzymanych ze sprzedaży Gry po potrąceniu prowizji platformy XBOX Store, podatków pośrednich, zwrotów oraz obciążeń zwrotnych. Umowa została zawarta na czas nieoznaczony, jednak nie krótszy niż okres 5 lat i wchodzi w życie z dniem jej podpisania. Pozostałe warunki umowy nie odbiegają od powszechnie stosowanych standardów.

W dniu 15 września 2026 r. Rada Nadzorcza Emitenta, w drodze kooptacji, powołała Pana Grzegorza Czarneckiego na Członka Rady Nadzorczej Spółki.

W dniu 28 września 2026 r. Rada Nadzorcza Emitenta, w drodze kooptacji, powołała Pana Aleksego Wiesława Uchańskiego na Członka Rady Nadzorczej Spółki.

W dniu 19 października 2026 r., pomiędzy Emitentem a PlayWay S.A. z siedzibą w Warszawie, została zawarta umowa wydawnicza dotycząca gry „Fell & Sell" w wersji na platformę XBOX Store. Zgodnie z treścią zawartej umowy Wydawca będzie odpowiedzialny za wydanie, marketing i dystrybucję Gry w wersji na platformę XBOX Store. Emitent udzielił Wydawcy wyłącznej licencji z prawem udzielania sublicencji w zakresie niezbędnym do dystrybucji Gry _w szczególności na rzecz Microsoft XBOX oraz użytkowników końcowych, na korzystanie z Gry w celu jej wydawania, dystrybucji i sprzedaży na platformie XBOX Store, bez ograniczeń terytorialnych. Zawarcie umowy nie przenosi autorskich praw majątkowych do Gry na Wydawcę.

Z tytułu realizacji przedmiotowej umowy Wydawcy przysługuje 50% przychodów netto, tj. kwot faktycznie otrzymanych ze sprzedaży Gry po potrąceniu prowizji platformy XBOX Store, podatków pośrednich, zwrotów oraz obciążeń zwrotnych. Umowa została zawarta na czas nieoznaczony, jednak nie krótszy niż okres 5 lat i wchodzi w życie z dniem jej podpisania. Pozostałe warunki umowy nie odbiegają od powszechnie stosowanych standardów.

Dnia 19 października 2026 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę nr 02/10/2026/RN, w sprawie podjęcia uchwały weryfikacyjnej spełnienia Warunku Wynikowego przez Osobę Uprawnioną zgodnie z Regulaminem Programu Motywacyjnego Spółki w I etapie Programu Motywacyjnego Spółki.

Działając na podstawie Regulaminu Programu Motywacyjnego Spółki przyjętego przez Radę Nadzorczą Spółki na mocy Uchwały nr 01/01/2025/RN z dnia 24 stycznia 2025 r., Rada Nadzorcza Spółki stwierdziła, iż Warunek Wynikowy, ustalony uchwałą Rady Nadzorczej Spółki nr 02/07/2025/RN z dnia 7 lipca 2025 r., polegający na osiągnięciu przez Emitenta zysku netto z działalności operacyjnej za rok obrotowy 2025, bez uwzględnienia strat Spółki z lat poprzednich ani dokonanych odpisów księgowych, został spełniony. Zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Emitenta za rok obrotowy 2025, Spółka osiągnęła za rok obrotowy 2025 zysk z działalności operacyjnej w wysokości 58.472,59 zł, przy zysku netto w wysokości 48.351,86 zł. Wobec powyższego, Rada Nadzorcza Spółki potwierdziła, że w ramach Programu Motywacyjnego Pan Jakub Krzysztof Bąk zostanie uprawniony do objęcia Warrantów Subskrypcyjnych w liczbie 325.000 zgodnie z założeniami Regulaminu Programu Motywacyjnego Spółki i uchwałą Rady Nadzorczej Spółki nr 02/07/2025/RN z dnia 7 lipca 2025 r.

Plany i realizacja strategii

Spółka ze względu na udaną premierę gry „Fell & Sell" skupi się na rozwoju gier „in-house" oraz współpracy z zewnętrznymi studiami oraz developerami. W związku z powyższym Zarząd rozpoczął od IV kw. 2026 roku poszukiwania studiów z potencjałem oraz developerów do tworzenia na wysokim poziomie jakości gier „in-house" w zakresie zbliżonym do tytułu „Fell & Sell".

Dlatego też poza przychodami z projektów „in-house" mogą w kolejnych kwartałach 2027 roku pojawić się przychody z tytułu wydania nowych tytułów na Steam oraz konsolach. Tym samym Spółka wraca do strategii wydawniczej tytułów zewnętrznych.

Spółka od momentu podpisania umowy wydawniczej z PlayWay S.A dla tytułu „Fell & Sell" rozwija współpracę w zakresie:
- przygotowania do wydania gry „Pharmacy Store Simulator" na XBOX X|S;
- przygotowania do wydania gry „Fell & Sell" na XBOX X|S;

Dotychczasowe plany związane z wejściem Spółki w nowy segment działalności operacyjnej jaką jest Cloud Gaming i Data Center otrzymały niski priorytet, ze względu na analizę dynamicznie zmieniającego się rynku w tym obszarze. Jest to perspektywa długoterminowa, która wymaga miesięcy pracy nad studium wykonalności projektów oraz infrastruktury. Zarząd nadal monitoruje i dokonuje przeglądu opcji strategicznych, jednak biorąc pod uwagę nowy obszar działania wymaga to więcej czasu, nakładów finansowych i odpowiednich partnerów biznesowych niż pierwotnie zakładano. Tym samym Spółka jest nadal otwarta na wszelkie współprace w tym zakresie przy zachowaniu podstawowej działalności operacyjnej jaką jest tworzenie gier na Steam i konsole.

Biorąc pod uwagę powyższe Zarząd na bieżąco analizuje wpływ czynników makro i mikro ekonomicznych na działalność operacyjną Spółki na najbliższych kwartałach.

7. JEŻELI EMITENT PRZEKAZYWAŁ DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI PROGNOZY WYNIKÓW FINANSOWYCH - STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM

Emitent nie przekazywał do wiadomości publicznej prognoz wyników finansowych za okres objęty niniejszym raportem.

8. W PRZYPADKU GDY DOKUMENT INFORMACYJNY EMITENTA ZAWIERAŁ INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W § 10 PKT 13a) ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ASO – OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI

Dokument Informacyjny Emitenta nie zawierał informacji, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika nr 1 do Regulaminu ASO.

9. JEŻELI W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE – INFORMACJE NA TEMAT TEJ AKTYWNOŚCI

W okresie objętym raportem Emitent nie podejmował inicjatyw w obszarze rozwoju nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

10. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJACYCH KONSOLIDACJI

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu okresowego Emitent nie tworzy grupy kapitałowej w rozumieniu przepisów Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

11. W PRZYPADKU, GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH – WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA TAKICH SPRAWOZDAŃ

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu okresowego Emitent nie tworzy grupy kapitałowej w rozumieniu przepisów Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

12. W PRZYPADKU GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH LUB SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIA FINANSOWE NIE OBEJMUJĄ DANYCH WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH –WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓŁEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ, ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu okresowego Emitent nie tworzy grupy kapitałowej, zatem nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

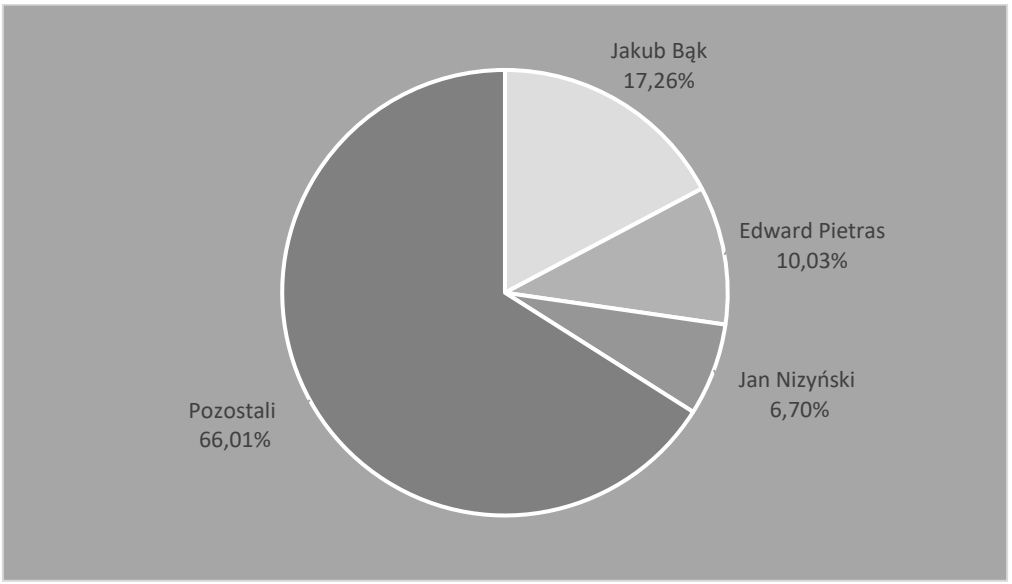
13. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

Wyszczególnienie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w kapitale zakładowym oraz w głosach na walnym zgromadzeniu

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w ogólnej liczbie akcji (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
Jakub Bąk**	1 030 171	17,26%	1 030 171	17,26%
Edward Pietras	598 785	10,03%	598 785	10,03%
Jan Niżyński	400 000	6,70%	400 000	6,70%
Pozostali*	3 941 044	66,01%	3 941 044	66,01%
Suma	**5 970 000**	**100,00%**	**5 970 000**	**100,00%**

** w tym podmiot pełniący funkcję Animatora Rynku, w wyniku realizacji obowiązku, o którym mowa w §7 ust. 4 Regulaminu ASO*

Struktura własnościowa Emitenta (udział w kapitale zakładowym i głosach na WZ)



** w tym podmiot pełniący funkcję Animatora Rynku, w wyniku realizacji obowiązku, o którym mowa w §7 ust. 4 Regulaminu ASO*

14. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

Na dzień 30 września 2026 r. Spółka Art Games Studio S.A. zatrudniała 1 osobę na podstawie umowy o pracę oraz 4 osoby na podstawie umów cywilnoprawnych.