RAPORT KWARTALNY

DARK POINT GAMES S.A.

za III kwartał 2026 r.



BRIGHTFALL

DARKPOINT games

Toruń, 12.11.2026 r.



List Prezesa

Szanowni Państwo, Drodzy Akcjonariusze,

w trzecim kwartale 2026 roku kontynuowaliśmy rozwój gry *Brightfall* oraz wsparcie tytułów *Achilles: Legends Untold* i *Achilles: Survivor*. Działamy na rynku, na którym o uwagę graczy konkurują liczne nowe produkcje, a przygotowanie i promocja gry wymagają przemyślanych decyzji. Jako niewielkie, niezależne studio staramy się wykorzystywać elastyczność zespołu i odpowiedzialnie planować kolejne etapy naszej pracy.

W przypadku *Brightfall* ukończyliśmy drugi zwiastun i przeprowadziliśmy czwartą rundę playtestów, po raz pierwszy z udziałem zewnętrznych graczy za pośrednictwem platformy Steam. Gry tworzymy przede wszystkim dla graczy, dlatego zależy nam na poznawaniu ich opinii i uwzględnianiu ich perspektywy w dalszych pracach. Takie testy pomagają nam oceniać projekt, choć nie mogą zagwarantować jego przyszłego odbioru ani wyniku sprzedażowego.

Premierę *Brightfall* planujemy na początek 2027 roku. Dodatkowy czas chcemy przeznaczyć na kolejne testy i dopracowanie gry. Przy planowaniu terminu uwzględniliśmy także otoczenie rynkowe, szczególności zapowiadaną premierę Grand Theft Auto VI, gry, która obecnie ściąga praktycznie całą uwagę mediów branżowych i graczy.

W *Achilles: Legends Untold* pojawiły się grecka wersja językowa i zbroja Odyseusza. *Achilles: Survivor* został rozbudowany o nową krainę w aktualizacji 1.6 oraz bezpłatną postać Odyseusza. Rozszerzyliśmy również dostępność gry na Nintendo Switch na rynku Hongkongu i udostępniliśmy dodatek z postacią Minotaura na konsolach Xbox. Do sprzedaży trafił też pudełkowy pakiet obu gier na PlayStation 5.

Nasze wcześniej wydane gry nadal generują przychody i wspierają działalność Spółki w okresie przygotowań do premiery kolejnego tytułu. W III kwartale 2026 roku przychody ze sprzedaży produktów wyniosły 1,05 mln zł, EBITDA 548 tys. zł, a zysk netto 22 tys. zł. Narastająco po dziewięciu miesiącach, pomimo braku premier nowych gier, przychody ze sprzedaży produktów wyniosły 2,86 mln zł. Spadek przychodów r/r jest pochodną faktu, iż w lipcu 2025 roku miała miejsce premiera pełnej wersji *Achilles: Survivor*, która podbiła wyniki za III kwartał 2025 roku i przez to za cały 2025 rok.

W pierwszych dziewięciu miesiącach 2026 roku przepływy pieniężne z działalności operacyjnej były dodatnie i wyniosły 1,88 mln zł, o 11,5% więcej niż w analogicznym okresie 2025 roku. Dzięki temu działalność i rozwój nowej gry *Brightfall* prowadziliśmy bez pozyskiwania nowej rundy finansowania.

Możliwość dalszego rozwijania studia jest efektem wspólnej pracy zespołu, współpracowników i Zarządu. Zależy nam na tworzeniu miejsca, w którym możemy dobrze ze sobą współpracować, dzielić się pomysłami i wspólnie rozwijać nasze gry.

Dziękuję całemu zespołowi i współpracownikom za zaangażowanie, codzienną pracę oraz wkład w rozwój Spółki i naszych gier. Akcjonariuszom dziękuję za zaufanie i wsparcie.

Paweł Waszak

Prezes Zarządu Dark Point Games S.A.

SPIS TREŚCI

1. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzeniu raportu 5
2. Sprawozdanie jednostkowe za III kwartał 2026 roku 13
Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy) 13
Bilans 14
Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia) 16
Zestawienie zmian w kapitale własnym 17
3. Komentarz emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność emitenta jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale 17
Achilles Legends Untold 17
Achilles Survivor 17
Pudełkowa edycja pakietu gier na PlayStation 5 18
Brightfall 18
Zdarzenia korporacyjne w III kwartale 2026 roku 19
Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego 19
Komentarz do wyników finansowych 20
Sytuacja majątkowa i przepływy pieniężne 20
Podsumowanie sytuacji finansowej 21
4. Prognozy wyników finansowych 21
5. Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji 21
6. Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie podjęte w raportowanym okresie 21
7. Opis organizacji grupy kapitałowej 21
8. Informacje o strukturze akcjonariatu emitenta ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień przekazania raportu co najmniej 5 procent głosów na walnym zgromadzeniu 22
9. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta w przeliczeniu na pełne etaty 22

1. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzeniu raportu

Niniejszy raport kwartalny Dark Point Games S.A. za okres od 01.07.2026 r. do 30.09.2026 r. został sporządzony zgodnie z przepisami Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect". Spółka prowadzi księgi rachunkowe zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, obowiązującymi jednostki kontynuujące działalność. Spółka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym. Rachunek przepływów pieniężnych jest sporządzany metodą pośrednią. Walutą sprawozdawczą jest złoty polski (PLN). W sprawozdaniu finansowym Spółka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną. Wynik finansowy Spółki za dany rok obrotowy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny. Poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenia się stosując rzeczywiście poniesione na ich nabycie ceny, z zachowaniem zasady ostrożności.

Raport kwartalny został sporządzony zgodnie z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Spółkę, opisanymi w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025 r. W III kwartale 2026 r. oraz w okresie od 1 stycznia do 30 września 2026 r. Spółka nie wprowadziła zmian w stosowanych zasadach (polityce) rachunkowości. Spółka stosowała zasady przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za 2025 r., w tym zmianę zasad rachunkowości w zakresie instrumentów finansowych, zastosowaną prospektywnie.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zawarte w niniejszym raporcie kwartalnym, obejmujące dane za okres od 1 stycznia do 30 września 2026 r., nie podlegało badaniu ani przeglądowi przez firmę audytorską.

Dark Point Games S.A. nie posiada wyodrębnionych jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielne sprawozdania finansowe.

Podstawowe Informacje o Spółce

Firma:	Dark Point Games S.A.
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba i adres:	ul. Poznańska 178, 87-100 Toruń
Adres poczty elektronicznej:	biuro@darkpointgames.com
Strona internetowa:	https://darkpointgames.com/
Strona internetowa relacji inwestorskich:	https://ir.darkpointgames.com/
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy w Toruniu, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS:	0000884859
REGON:	384588435
NIP:	9562355598

Dark Point Games S.A. z siedzibą w Toruniu została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego na podstawie postanowienia Sądu Rejonowego w Toruniu, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, z dnia 23 lutego 2021 r., pod numerem KRS 0000884859. Spółka powstała w wyniku przekształcenia podmiotu działającego uprzednio jako Dark Point Games spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Toruniu, wpisanego do KRS pod numerem 0000808089. Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Na dzień 30 września 2026 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego skład Zarządu Spółki był następujący:

- Paweł Waszak - Prezes Zarządu,
- Daniel Mira - Członek Zarządu,
- Marcin Kamiński - Członek Zarządu,
- Wiesław Małek - Członek Zarządu.

W okresie objętym niniejszym raportem kwartalnym nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu Spółki.

Na dzień 30 września 2026 r. oraz na dzień publikacji niniejszego raportu, tj. 12 listopada 2026 r., w skład Rady Nadzorczej wchodzili:

- Ryszard Brudkiewicz – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Paweł Sobik – Członek Rady Nadzorczej,
- Tomasz Sugalski – Członek Rady Nadzorczej,
- Mateusz Szukajt – Członek Rady Nadzorczej,
- Ewa Waszak – Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 25 sierpnia 2026 r. Spółka otrzymała informację o powołaniu Ryszarda Brudkiewicza na stanowisko Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Powołania dokonał akcjonariusz OneTwoPlay S.A. na podstawie uprawnienia osobistego przewidzianego w § 17 ust. 3 zdanie 2 Statutu Spółki. Informację przekazano w raporcie EBI nr 11/2026.

Omówienie przyjętych zasad polityki rachunkowości

1. ROK OBROTOWY I WCHODZĄCE W JEGO SKŁAD OKRESY SPRAWOZDAWCZE, ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

Spółka stosuje zasady rachunkowości zgodne z Ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości oraz wydanymi na jej podstawie rozporządzeniami - w zakresie, w jakim znajduje to zastosowanie.

W sprawach nieuregulowanych powyższymi przepisami, do prowadzenia ksiąg rachunkowych mogą być stosowane Krajowe Standardy Rachunkowości (KSR) wydane przez Komitet Standardów Rachunkowości, a w przypadku braku odpowiedniego standardu krajowego - Międzynarodowe Standardy Rachunkowości (MSR).

Spółka sporządza śródroczne sprawozdania finansowe w sytuacjach, w których jest do tego zobowiązana jako emitent, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa krajowego.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy. Księgi rachunkowe prowadzone są w sposób zapewniający możliwość uzyskania danych sprawozdawczych za poszczególne miesiące roku obrotowego.

Przy stosowaniu niniejszej polityki rachunkowości zakłada się kontynuację działalności Spółki w dającej się przewidzieć przyszłości, w niezmienionym istotnie zakresie, bez zaistnienia przesłanek do postawienia jej w stan likwidacji lub upadłości - o ile nie występują okoliczności faktyczne lub prawne, które to wykluczają.

Ustalając zdolność do kontynuowania działalności, Zarząd Spółki bierze pod uwagę wszystkie dostępne informacje na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego, obejmujące okres co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego. W przypadku braku podstaw do przyjęcia założenia kontynuacji działalności, polityka rachunkowości jest stosowana odpowiednio, z uwzględnieniem przepisów art. 29 ustawy o rachunkowości.

2. METODY WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ USTALANIA WYNIKU FINANSOWEGO, SPORZĄDZANIA RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ORAZ ZESTAWIENIA ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne i prawne niezaliczone do inwestycji

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Cenę nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia.

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

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie oraz wartości niematerialnych i prawnych obejmuje ogół ich kosztów poniesionych przez Spółkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia do dnia przyjęcia do używania, w tym również koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe, pomniejszony o przychody z tego tytułu.

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne o przewidywanym okresie użytkowania dłuższym niż rok i wartości początkowej równej lub niższej 10.000,00 zł wprowadza się do ewidencji bilansowej środków trwałych i umarza jednorazowo w miesiącu ich przyjęcia do użytkowania.

Amortyzacji środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych dokonuje się począwszy od miesiąca następującego po miesiącu, w którym nastąpiło przyjęcie ich do użytkowania.

Stosuje się liniową metodę amortyzacji środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, z wyjątkiem zakończonych prac rozwojowych.

Typowe roczne stawki amortyzacji:

Kategoria	**Stawka amortyzacji**
Sprzęt komputerowy	20–30%
Licencje, zakończone prace rozwojowe	10–50%
Pozostałe wartości niematerialne i prawne	**20%**

W przypadku środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych nabytych jako używane, jak również wykazujących przyspieszone zużycie oraz w przypadkach nietypowych, a także w przypadku aktywów nietypowych, stawki amortyzacyjne mogą być ustalane poza przedziałami wskazanymi powyżej.

Dla środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, dla których stawki amortyzacji określone w ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych (stawki podatkowe) nie odbiegają istotnie od stawek amortyzacji wynikających z ekonomicznych okresów użytkowania, stosuje się stawki podatkowe.

Poprawność stosowanych okresów i stawek amortyzacji środków trwałych jest przez Spółkę okresowo weryfikowana.

W przypadku przeznaczenia do likwidacji, wycofania z używania lub innych przyczyn powodujących utratę wartości środka trwałego lub składnika wartości niematerialnych i prawnych dokonywany jest odpis aktualizujący ich wartość w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu z tytułu utraty wartości składników środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, równowartość całości lub odpowiedniej części uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego zwiększa wartość danego składnika aktywów i podlega zaliczeniu odpowiednio do pozostałych przychodów operacyjnych.

Koszty prac badawczych i rozwojowych

Koszty zakończonych prac rozwojowych związanych z produkcją gier prowadzonych przez Spółkę, poniesione przed podjęciem produkcji lub zastosowaniem technologii, zalicza się do wartości niematerialnych i prawnych, jeżeli spełnione są łącznie następujące warunki:

• produkt lub technologia wytwarzania są ściśle ustalone, a dotyczące ich koszty prac rozwojowych wiarygodnie określone,

• techniczna przydatność produktu lub technologii została stwierdzona i odpowiednio udokumentowana i na tej podstawie Spółka podjęła decyzję o wytwarzaniu tych produktów lub stosowaniu technologii,

• koszty prac rozwojowych zostaną pokryte, według przewidywań, przychodami ze sprzedaży tych produktów lub zastosowania technologii.

Koszty zakończonych prac rozwojowych podlegają amortyzacji metodą liniową przez okres ekonomicznej użyteczności rezultatów prac rozwojowych lub w przypadku projektów, dla których możliwe jest określenie wiarygodnych szacunków dotyczących ilości lub wartości sprzedaży, Spółka amortyzuje wartość tych projektów metodą naturalną, w stosunku do planowanego wolumenu sprzedaży. Jeżeli w wyjątkowych przypadkach nie można wiarygodnie oszacować okresu ekonomicznej użyteczności rezultatów zakończonych prac rozwojowych, to okres dokonywania odpisów nie może przekraczać 5 lat.

Amortyzacji zakończonych prac rozwojowych dokonuje się począwszy od miesiąca następującego po miesiącu, w którym nastąpiło przyjęcie ich do użytkowania.

Do kosztów zakończonych prac rozwojowych stosuje się odpowiednio określone powyżej zasady dokonywania odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości.

Koszty prac rozwojowych w okresie do momentu ich zakończenia ujmowane są jako długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów.

Należności i zobowiązania niezaliczone do inwestycji lub zobowiązań finansowych

Należności wykazuje się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, zaliczanego odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący. Odpisy aktualizujące tworzy się dla poszczególnych należności indywidualnie.

Zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

Należności i zobowiązania zalicza się do:

• należności lub zobowiązań krótkoterminowych w odniesieniu do ogółu należności i zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz całości lub część należności i zobowiązań z innych tytułów, które stają się wymagalne w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego,

• należności i zobowiązań długoterminowych - w odniesieniu do należności innych niż krótkoterminowe.

Należności i zobowiązania wyrażone w walucie obcej na dzień bilansowy wyceniane są przy zastosowaniu średniego kursu ogłoszonego na ten dzień przez Narodowy Bank Polski.

Rozliczenia międzyokresowe

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów w odniesieniu do poniesionych kosztów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych. Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Koszty dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczych o wartości poniżej 1 000 zł jako nie mające istotnego wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy, nie są rozliczane w czasie i są odnoszone bezpośrednio w dacie poniesienia w koszty działalności roku, którego dotyczą.

Koszty tworzenia gier poniesione przed rozpoczęciem sprzedaży lub zastosowaniem nowych rozwiązań ujmowane są jako nakłady na prace rozwojowe w toku i prezentowane jako rozliczenia międzyokresowe długoterminowe. W momencie zakończenia prac i ujmowania nakładów związanych z realizacją danego projektu następuje przeniesienie nakładów z pozycji rozliczenia międzyokresowe do pozycji koszty zakończonych prac rozwojowych, prezentowanych w bilansie jako wartości niematerialne i prawne.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających w szczególności ze świadczeń wykonywanych na rzecz Spółki przez kontrahentów, gdy kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane są z zachowaniem zasady ostrożności i obejmują w szczególności równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych.

Rezerwy

Rezerwy stanowią zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne.

Spółka tworzy rezerwy w przypadku, gdy ciąży na niej prawny lub zwyczajowy obowiązek wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów Spółki. Rezerwy tworzy się, jeśli ich kwoty są istotne oraz możliwe jest dokonanie wiarygodnych szacunków.

Rezerwy tworzy się w wysokości stanowiącej najbardziej właściwy szacunek nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku na dzień bilansowy.

Nie tworzy się rezerw na przyszłe straty operacyjne.

Kapitał własny

Kapitał zakładowy wykazywany jest w wysokości określonej w umowie Spółki i wpisanej w rejestrze sądowym.

Kapitał zapasowy wykazywany jest w wysokości nadwyżki ceny emisyjnej udziałów (akcji) powyżej ich wartości nominalnej, a także z tytułu podziału zysków oraz z innych tytułów, jeżeli stanowi tak umowa (statut) Spółki i odpowiednie uchwały jej organów.

Pozostałe elementy kapitału własnego wykazywane są zgodnie z postanowieniami kodeksu spółek handlowych, ustawy o rachunkowości, umowy (statutu) Spółki, uchwałami organów Spółki oraz gdy wynika tak z niniejszej polityki (zasad) rachunkowości.

Przychody i Koszty

Przychody i koszty są ujmowane zgodnie z zasadą memoriału, tj. w roku obrotowym, którego dotyczą, niezależnie od terminu otrzymania lub dokonania płatności, a także zgodnie z zasadą współmierności przychodów i kosztów oraz zasadą ostrożności.

Przychody i koszty działalności operacyjnej

Przychody i koszty działalności operacyjnej obejmują dotyczące okresu sprawozdawczego przychody i koszty inne niż przychody i koszty z operacji finansowych oraz przychody i koszty z tytułu podatku dochodowego i pozostałych obowiązkowych obciążeń wyniku finansowego.

Przychody ze sprzedaży produktów ujmuje się w rachunku zysków i strat, jeżeli zostały spełnione łącznie następujące warunki:

• kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób,

• istnieje odpowiednio wysokie prawdopodobieństwo, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji,

• znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do będących przedmiotem sprzedaży aktywów zostały przekazane nabywcy oraz Spółka przestała być trwale zaangażowana w zarządzanie przekazanymi aktywami, ani też nie sprawuje nad nimi efektywnej kontroli.

Przychody ze sprzedaży obejmują tantiemy za udzielane przez Spółkę licencje wyprodukowanych przez Spółkę produktów, do których ma ona wyłączne prawa licencyjne z tytułu ich wytworzenia lub nabyła licencje na ich wydawanie lub dystrybucję.

Spółka udziela licencji na swoje oprogramowanie (własność intelektualną) dystrybutorom gier. Licencja udzielona w ustalonym przedziale czasowym daje dystrybutorom dostęp do własności intelektualnej w formie, w jakiej występuje ona w okresie obowiązywania licencji. Podstawą do rozpoznania przychodu są tantiemy ze sprzedaży licencji na dystrybucję gier. Przychody te zależą od wielkości sprzedaży zrealizowanej przez dystrybutora do użytkownika końcowego w danym okresie sprawozdawczym.

Przychody obejmują kwoty otrzymane lub należne z tytułu dostarczonych nabywcom produktów, pomniejszone o prowizje lub podobne kwoty z tytułu udziału w sprzedaży pobierane przez dystrybutorów zgodnie z odpowiednimi umowami, a także ewentualne rabaty handlowe oraz podatek od towarów i usług (VAT). Wysokość przychodów ustala się według wartości zapłaty otrzymanej bądź należnej.

Do pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych zalicza się przychody i koszty związane pośrednio z działalnością operacyjną Spółki, a w szczególności przychody i koszty związane z:

• działalnością socjalną,

• zbyciem środków trwałych, środków trwałych w budowie, wartości niematerialnych i prawnych, a także nieruchomości oraz wartości niematerialnych i prawnych zaliczonych do inwestycji,

• utrzymywaniem nieruchomości oraz wartości niematerialnych i prawnych zaliczonych do inwestycji, w tym także z aktualizacją wartości tych inwestycji, jak również z ich przekwalifikowaniem odpowiednio do środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, jeżeli do wyceny inwestycji przyjęto cenę rynkową bądź inaczej określoną wartość godziwą,

• odpisaniem należności i zobowiązań przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych,

• utworzeniem i rozwiązaniem rezerw, z wyjątkiem rezerw związanych z operacjami finansowymi,

• odpisami aktualizującymi wartość aktywów i ich korektami, z wyjątkiem odpisów obciążających koszty finansowe,

• odszkodowaniami i karami,

• przekazaniem lub otrzymaniem nieodpłatnie, w tym w drodze darowizny aktywów, w tym także środków pieniężnych na inne cele niż dopłaty do cen sprzedaży, nabycie lub wytworzenie środków trwałych, środków trwałych w budowie albo wartości niematerialnych i prawnych,

• zdarzeniami losowymi,

• nadwyżkami i niedoborami składników majątku, z wyjątkiem niedoborów, którymi Spółka obciąża osoby materialnie za nie odpowiedzialne.

Przychody i koszty operacji finansowych

Do przychodów i kosztów operacji finansowych zalicza się w szczególności:

• zyski i straty ze zbycia oraz wyceny instrumentów finansowych innych niż należności i zobowiązania wynikające z działalności operacyjnej,

• otrzymane i należne odsetki oraz opłaty i prowizje o podobnym charakterze, jeżeli nie powiększają one wartości początkowej aktywów,

• otrzymane i należne dywidendy,

• różnice kursowe, jeżeli nie są odnoszone na wartość początkową aktywów.

Przychody i koszty z tytułu odsetek są ujmowane przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Dopuszczalne jest naliczanie odsetek w sposób uproszczony, jeżeli różnica pomiędzy tak ustaloną kwotą odsetek a kwotą wynikającą z zastosowania efektywnej stopy procentowej jest nieistotna.

Podatek dochodowy

Bieżący podatek dochodowy ujmuje się zgodnie z obowiązującymi przepisami podatkowymi.

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, Spółka 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, z zachowaniem 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.

Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego mogą być wykazywane w bilansie po kompensacie, jeżeli Spółka ma tytuł uprawniający ją do ich jednoczesnego uwzględnienia przy obliczaniu kwoty zobowiązania podatkowego.

Transakcje w walucie obcej

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia 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, o którym mowa w powyżej, a także w przypadku pozostałych operacji.

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Różnice kursowe wynikające z wyceny na dzień bilansowy aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, z wyjątkiem inwestycji długoterminowych, oraz powstałe w związku z zapłatą należności i zobowiązań w walutach obcych, jak również przy sprzedaży walut, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach - do kosztu wytworzenia produktów lub ceny nabycia towarów, a także ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

Rachunek zysków i strat

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wersji porównawczej.

Rachunek przepływów pieniężnych

Spółka sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

Zestawienie zmian w kapitale własnym

Spółka sporządza zestawienie zmian w kapitale własnym.

2. Sprawozdanie jednostkowe za III kwartał 2026 roku

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)	01.01.2026 30.09.2026	01.01.2025 30.09.2025	01.07.2026 30.09.2026	01.07.2025 30.09.2025
	PLN	PLN	PLN	PLN
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	**2 804 473,45**	**3 447 887,42**	**1 054 040,53**	**1 915 823,70**
Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 857 178,05	3 447 887,42	1 054 040,53	1 915 823,70
Zmiana stanu produktów	(52 704,60)	0,00	0,00	0,00
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
Koszty działalności operacyjnej	**3 074 287,36**	**3 327 071,22**	**1 025 168,13**	**897 251,82**
Amortyzacja	1 532 301,28	1 923 959,84	518 673,93	432 500,80
Zużycie materiałów i energii	28 052,07	32 615,79	1 539,95	14 010,76
Usługi obce	857 449,97	661 948,39	288 067,79	235 535,81
Podatki i opłaty	12 267,28	6 506,87	1 972,97	2 506,85
Wynagrodzenia	590 207,32	673 976,69	202 697,52	208 540,11
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	46 245,54	24 686,85	10 284,90	2 696,21
Pozostałe koszty rodzajowe	7 763,90	3 376,79	1 931,07	1 461,28
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) ze sprzedaży	**(269 813,91)**	**120 816,20**	**28 872,40**	**1 018 571,88**
Pozostałe przychody operacyjne	**37,75**	**258 757,60**	**16,11**	**0,00**
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	406,50	0,00	0,00
Dotacje	0,00	258 332,57	0,00	0,00
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne przychody operacyjne	37,75	18,53	16,11	0,00
Pozostałe koszty operacyjne	**14,70**	**4,34**	**11,80**	**1,65**
Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne koszty operacyjne	14,70	4,34	11,80	1,65
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	**(269 790,86)**	**379 569,46**	**28 876,71**	**1 018 570,23**
Przychody finansowe	**11 441,29**	**0,00**	**3 181,89**	**0,00**
Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne	11 441,29	0,00	3 181,89	0,00
Koszty finansowe	**17 017,01**	**28 620,35**	**9 714,77**	**12 944,19**
Odsetki	17 017,01	8 584,87	9 714,77	3 594,10
Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne	0,00	20 035,48	0,00	9 350,09
Zysk (strata) brutto	**(275 366,58)**	**350 949,11**	**22 343,83**	**1 005 626,04**
Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00
Podatek odroczony	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) netto	**(275 366,58)**	**350 949,11**	**22 343,83**	**1 005 626,04**

Bilans

Aktywa

AKTYWA	30.09.2026	31.12.2025	30.09.2025
	PLN	PLN	PLN
Aktywa trwałe	**5 122 997,75**	**5 021 957,29**	**5 095 976,24**
Wartości niematerialne i prawne	**1 356 516,75**	**2 792 309,94**	**2 594 068,53**
Koszty zakończonych prac rozwojowych	1 356 516,75	2 792 309,94	2 594 068,53
Wartość firmy	0,00	0,00	0,00
Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe	**24 743,62**	**35 751,80**	**16 515,76**
Środki trwałe	24 743,62	25 056,68	16 515,76
Środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00
Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	10 695,12	0,00
Należności długoterminowe	**5 600,00**	**3 682,23**	**3 682,23**
Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
Od pozostałych jednostek	5 600,00	3 682,23	3 682,23
Inwestycje długoterminowe	**50,00**	**50,00**	**50,00**
Nieruchomości	0,00	0,00	0,00
Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
Długoterminowe aktywa finansowe	50,00	50,00	50,00
Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	**3 736 087,38**	**2 190 163,32**	**2 481 659,72**
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	287,56	1 171,44	29,46
Inne rozliczenia międzyokresowe	3 735 799,82	2 188 991,88	2 481 630,26
Aktywa obrotowe	**827 964,18**	**1 109 027,51**	**1 256 885,64**
Zapasy	**0,00**	**0,00**	**0,00**
Materiały	0,00	0,00	0,00
Półprodukty I produkty w toku	0,00	0,00	0,00
Produkty gotowe	0,00	0,00	0,00
Towary	0,00	0,00	0,00
Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	**459 562,84**	**938 420,09**	**695 006,43**
Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	22 057,39
Należności od pozostałych jednostek	459 562,84	938 420,09	672 949,04
Inwestycje krótkoterminowe	**356 150,12**	**110 544,25**	**524 570,21**
Krótkoterminowe aktywa finansowe	356 150,12	110 544,25	524 570,21
Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	**12 251,22**	**60 063,17**	**37 309,00**
Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	**0,00**	**0,00**	**0,00**
Udziały (akcje) własne	**0,00**	**0,00**	**0,00**
AKTYWA RAZEM	**5 950 961,93**	**6 130 984,80**	**6 352 861,88**

Pasywa

PASYWA	30.09.2026	31.12.2025	30.09.2025
	PLN	PLN	PLN
Kapitał własny	**4 793 631,81**	**5 061 863,29**	**5 516 613,50**
Kapitał (fundusz) podstawowy	144 780,00	144 780,00	144 780,00
Kapitał (fundusz) zapasowy	7 000 751,85	7 000 751,85	7 000 751,85
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	128 958,21	121 823,11	121 823,11
Zysk (strata) z lat ubiegłych	(2 205 491,67)	(2 296 165,60)	(2 101 690,57)
Zysk (strata) netto	(275 366,58)	90 673,93	350 949,11
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania razem	**1 157 330,12**	**1 069 121,51**	**836 248,38**
Rezerwy na zobowiązania	**596 393,34**	**449 111,04**	**41 768,40**
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	287,56	1 171,44	29,46
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	51 469,73	18 765,36	41 738,94
Pozostałe rezerwy	544 636,05	429 174,24	0,00
Zobowiązania długoterminowe	**0,00**	**0,00**	**0,00**
Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	**560 936,78**	**620 010,47**	**794 479,98**
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	66 337,39
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	560 936,78	620 010,47	728 142,59
Kredyty i pożyczki	185 105,76	190 241,10	227 143,91
z tytułu dostaw i usług	80 516,39	113 400,77	131 177,62
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	154 312,03	187 249,56	223 929,30
z tytułu wynagrodzeń	141 002,60	129 119,04	145 891,76
inne	0,00	0,00	0,00
Fundusze specjalne	0,00	0,00	0,00
Rozliczenia międzyokresowe	**0,00**	**0,00**	**0,00**
Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00
Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00
PASYWA RAZEM	**5 950 961,93**	**6 130 984,80**	**6 352 861,88**

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)	01.01.2026 30.09.2026 PLN	01.01.2025 30.09.2025 PLN	01.07.2026 30.09.2026 PLN	01.07.2025 30.09.2025 PLN
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) netto	**(275 366,58)**	**350 949,11**	**22 343,83**	**1 005 626,04**
Korekty razem	**2 156 145,20**	**1 335 797,18**	**559 326,40**	**(92 343,55)**
Amortyzacja	1 532 301,28	1 923 959,84	518 673,93	432 500,80
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	4 864,66	7 134,26	1 613,15	2 318,90
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	(406,50)	0,00	0,00
Zmiana stanu rezerw	147 282,30	2 221,23	53 902,79	(757,10)
Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmiana stanu należności	476 939,48	(325 526,09)	78 495,44	(378 592,00)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(53 938,35)	15 197,24	(100 965,94)	(144 039,29)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	48 695,83	(28 450,23)	7 607,03	(3 774,86)
Inne korekty	0,00	(258 332,57)	0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	**1 880 778,62**	**1 686 746,29**	**581 670,23**	**913 282,49**
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy	**0,00**	**406,50**	**0,00**	**0,00**
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	406,50	0,00	0,00
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
Z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
Wydatki	**1 632 307,85**	**1 524 169,42**	**526 635,18**	**512 426,89**
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 632 307,85	1 524 169,42	526 635,18	512 426,89
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
Na aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	**(1 632 307,85)**	**(1 523 762,92)**	**(526 635,18)**	**(512 426,89)**
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy	**7 135,10**	**0,00**	**7 135,10**	**0,00**
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	7 135,10	0,00	7 135,10	0,00
Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Wydatki	**10 000,00**	**46 149,59**	**0,00**	**26 149,59**
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
Spłaty kredytów i pożyczek	10 000,00	40 000,00	0,00	20 000,00
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
Odsetki	0,00	6 149,59	0,00	6 149,59
Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	**(2 864,90)**	**(46 149,59)**	**7 135,10**	**(26 149,59)**
Przepływy pieniężne netto	**245 605,87**	**116 833,78**	**62 170,15**	**374 706,01**
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	**245 605,87**	**116 833,78**	**62 170,15**	**374 706,01**
- zmiana stanów środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Środki pieniężne na początek okresu	**110 544,25**	**407 736,43**	**293 979,97**	**149 864,20**
Środki pieniężne na koniec okresu	**356 150,12**	**524 570,21**	**356 150,12**	**524 570,21**
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	01.01.2026 30.09.2026	01.01.2025 30.09.2025	01.07.2026 30.09.2026	01.07.2025 30.09.2025
	PLN	PLN	PLN	PLN
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	**5 061 863,29**	**5 165 664,39**	**4 764 152,88**	**4 510 987,46**
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	**5 061 863,29**	**5 165 664,39**	**4 764 152,88**	**4 510 987,46**
Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	144 780,00	144 780,00	144 780,00	144 780,00
Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	7 000 751,85	7 000 751,85	7 000 751,85	7 000 751,85
Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu po korektach	7 000 751,85	7 000 751,85	7 000 751,85	7 000 751,85
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	121 823,11	121 823,11	121 823,11	121 823,11
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	(2 205 491,67)	(2 101 690,57)	(2 205 491,67)	(2 101 690,57)
Wynik netto	(275 366,58)	350 949,11	22 343,83	1 005 626,04
Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	**4 793 631,81**	**5 516 613,50**	**4 793 631,81**	**5 516 613,50**
Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	**4 793 631,81**	**5 516 613,50**	**4 793 631,81**	**5 516 613,50**

W III kwartale 2026 r. kapitały rezerwowe zwiększyły się o 7 135,10 zł w związku z wpłatami za akcje serii I. Stan kapitału własnego na początek III kwartału uwzględnia wynik osiągnięty w poprzednich kwartałach, niewykazany w osobnym wierszu powyższego skróconego zestawienia.

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

W III kwartale 2026 r. Dark Point Games S.A. kontynuowała prace nad grą *Brightfall* oraz rozwój i wsparcie wydanych tytułów z serii Achilles. W raportowanym okresie udostępniono nowe aktualizacje i dodatki, a także rozszerzono dostępność produktów Spółki.

Achilles Legends Untold

W lipcu 2026 r. Spółka udostępniła aktualizację 1.8.1 do gry *Achilles: Legends Untold*, wprowadzając grecką wersję językową oraz zbroję Odyseusza. Termin publikacji aktualizacji nie był przypadkowy. Wybrano go w związku z nadchodzącą premierą filmu „Odyseja". W ten sposób Spółka chciała uhonorować jednego z najbardziej znanych bohaterów mitologii greckiej, z której czerpie również świat gry.

Wkrótce po premierze filmu portal TrueAchievements umieścił *Achilles: Legends Untold* w zestawieniu pięciu gier na Xbox polecanych po obejrzeniu „Odysei". W artykule z 21 lipca 2026 r. zwrócono również uwagę na aktualizację gry i wprowadzoną w niej zbroję Odyseusza.

Achilles Survivor

W raportowanym okresie Spółka opublikowała aktualizację 1.6 do gry *Achilles: Survivor*. Była to największa dotychczasowa aktualizacja gry, obejmująca dodanie nowej krainy. Udostępniono również bezpłatny dodatek DLC wprowadzający grywalną postać Odyseusza. Wprowadzenie postaci Odyseusza nawiązywało, podobnie jak aktualizacja *Achilles: Legends Untold*, do premiery filmu „Odyseja".

Gra została wydana na konsolę Nintendo Switch na rynku Hongkongu. Na konsolach Xbox udostępniono dodatek DLC wprowadzający postać Minotaura.

Spółka kontynuowała także prace nad aktualizacją 1.7. Na dzień 30 września 2026 r. wykonano większość prac przewidzianych w jej zakresie.

Pudełkowa edycja pakietu gier na PlayStation 5

W III kwartale 2026 r. do sprzedaży trafiła pudełkowa edycja pakietu *Achilles: Legends Untold* i *Achilles: Survivor* na PlayStation 5. Przygotowanie wydania było dłuższym procesem, obejmującym uzgodnienie warunków umownych oraz produkcję fizycznej edycji. Realizacja tego projektu pozwoliła udostępnić obie gry graczom, którzy cenią fizyczne wydania.

Prace rozpoczęły się przed ogłoszeniem przez Sony Interactive Entertainment planowanego zakończenia produkcji płyt z nowymi grami na konsole PlayStation od stycznia 2028 r. Premiera pakietu zbiegła się w czasie z tym ogłoszeniem, co nadało fizycznemu wydaniu obu tytułów dodatkowe znaczenie dla Spółki.



Wizualizacja wydania Achilles Double Pack: Troy Edition (materiał promocyjny).

Brightfall

W III kwartale 2026 r. Spółka kontynuowała prace nad rozwojem gry *Brightfall*. W raportowanym okresie ukończono drugi zwiastun gry oraz przeprowadzono czwartą rundę testów z udziałem graczy (playtestów). Były to pierwsze zewnętrzne playtesty gry przeprowadzone za pośrednictwem platformy Steam.

Opinie graczy są dla Spółki ważnym elementem prac nad *Brightfall*. Zewnętrzne playtesty pozwalają spojrzeć na grę z perspektywy odbiorców i zebrać informacje przydatne w dalszym rozwoju projektu. Testy nie dają jednak pewności co do odbioru gry po premierze.

Spółka planuje premierę *Brightfall* na początek 2027 roku, co oznacza zmianę względem wcześniej wskazywanego celu wydania pod koniec 2026 roku. Jak wskazywano w poprzednim raporcie, termin wydania pozostawał uzależniony od przebiegu prac produkcyjnych i testów. Dodatkowy czas ma pozwolić zespołowi na przeprowadzenie kolejnych testów i dopracowanie gry. Podejmując decyzję o harmonogramie, Spółka uwzględniła również otoczenie rynkowe, w tym zapowiadaną na 19 listopada 2026 r. premierę Grand Theft Auto VI. Tak duża premiera skupia

uwagę graczy i mediów oraz utrudnia promocję innych tytułów. Jest to jeden z czynników branych pod uwagę obok gotowości gry, testów i jakości produktu. Jednocześnie Zarząd pragnie podkreślić, że przyszły odbiór i wyniki sprzedaży *Brightfall* zależeć będą zarówno od efektów prac Spółki, ale również od odbioru nowego tytułu i decyzji podejmowanych przez graczy, a także warunków rynkowych i nie mogą zostać zagwarantowane.

Zdarzenia korporacyjne w III kwartale 2026 roku

W dniu 28 lipca 2026 r. Zarząd Spółki podjął uchwały dotyczące podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego poprzez emisję nie mniej niż 1 i nie więcej niż 71 351 akcji zwykłych na okaziciela serii I oraz związanej z tym zmiany statutu. Emisję przeprowadzono w celu realizacji Programu Motywacyjnego 2023–2025, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Cenę emisyjną ustalono na poziomie wartości nominalnej, tj. 0,10 zł za akcję.

Umowy objęcia akcji serii I zawierano od 4 do 10 sierpnia 2026 r. W ramach subskrypcji prywatnej 14 pracowników, współpracowników oraz partnerów Spółki objęło łącznie 71 351 akcji, które zostały w całości pokryte wkładami pieniężnymi. O objęciu i opłaceniu akcji Spółka poinformowała 10 sierpnia 2026 r. Łączna wartość wkładów wyniosła 7 135,10 zł. Podsumowanie subskrypcji przekazano w raporcie EBI nr 12/2026 z 26 sierpnia 2026 r.

Spośród akcji serii I 39 890 objęto ograniczeniem zbywalności przez 12 miesięcy, a 11 439 przez 24 miesiące, w obu przypadkach licząc od dnia 14 maja 2026 r. Pozostałe 20 022 akcji pracowniczych nie zostały objęte ograniczeniem zbywalności.

Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

W dniu 8 października 2026 r. Sąd Rejonowy w Toruniu, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego związane z emisją akcji serii I oraz odpowiednią zmianę statutu Spółki. Po rejestracji kapitał zakładowy wynosi 151 915,10 zł i dzieli się na 1 519 151 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Ogólna liczba głosów wynikających z akcji Spółki wynosi 1 519 151. Informację przekazano w raporcie EBI nr 13/2026.

Komentarz do wyników finansowych

Przychody netto ze sprzedaży produktów wyniosły w III kwartale 2026 r. 1 054 040,53 zł wobec 1 915 823,70 zł w analogicznym kwartale 2025 r., co oznacza spadek o 45,0%. Przy porównaniu warto pamiętać, że w lipcu 2025 r. odbyła się premiera pełnej wersji *Achilles: Survivor*. Była ona ważnym sukcesem Spółki: gra przekroczyła zakładane cele sprzedażowe już w pierwszym tygodniu po premierze i przyczyniła się do wysokich wyników tamtego kwartału. W III kwartale 2026 r. Spółka znajdowała się na innym etapie cyklu wydawniczego: wspierała dostępne gry i rozwijała *Brightfall*.

Narastająco za dziewięć miesięcy 2026 r. przychody ze sprzedaży produktów wyniosły 2 857 178,05 zł wobec 3 447 887,42 zł rok wcześniej, czyli były niższe o 17,1%. Wydane wcześniej gry nadal stanowiły podstawę przychodów ze sprzedaży produktów. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi wyniosły 2 804 473,45 zł.

Koszty działalności operacyjnej w III kwartale 2026 r. wyniosły 1 025 168,13 zł wobec 897 251,82 zł rok wcześniej, co oznacza wzrost o 14,3%, z czego większość wzrostu r/r jest pochodną wyższej amortyzacji nakładów poniesionych na wytworzenie gier (amortyzacja wyniosła 518 673,93 zł wobec 432 500,80 zł w III kwartale 2025 r.). Po dziewięciu miesiącach 2026 r. koszty operacyjne były o 7,6% niższe niż rok wcześniej. Spółka nadal monitoruje poziom bieżących wydatków

Amortyzacja oznacza stopniowe ujmowanie w kosztach wartości wcześniej wytworzonych lub nabytych aktywów. Stanowi obciążenie wyniku finansowego, ale sama w sobie nie oznacza wypłaty środków pieniężnych w danym kwartale. Warto o tym pamiętać przy porównywaniu wyniku netto z przepływami pieniężnymi.

EBITDA w III kwartale wyniosła 547 550,64 zł, a wynik netto 22 343,83 zł. W III kwartale 2025 r. zysk netto wynosił 1 005 626,04 zł. Dodatni wynik III kwartału 2026 r. nie zniwelował straty z pierwszego półrocza. Po dziewięciu miesiącach 2026 r. Spółka wykazała stratę netto 275 366,58 zł wobec zysku netto 350 949,11 zł rok wcześniej.

Sytuacja majątkowa i przepływy pieniężne

Na dzień 30 września 2026 r. suma bilansowa Spółki wynosiła 5 950 961,93 zł wobec 6 130 984,80 zł na dzień 31 grudnia 2025 r. Kapitał własny wynosił 4 793 631,81 zł, środki pieniężne 356 150,12 zł, a należności krótkoterminowe 459 562,84 zł. Wartość długoterminowych rozliczeń międzyokresowych wyniosła 3 736 087,38 zł, a wartości niematerialnych i prawnych 1 356 516,75 zł. Zobowiązania krótkoterminowe na dzień 30 września 2026 r. wynosiły 560 936,78 zł.

Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej w III kwartale 2026 r. były dodatnie i wyniosły 581 670,23 zł. Przepływy inwestycyjne wyniosły −526 635,18 zł, na co składały się głównie wydatki na tworzenie nowej gry *Brightfall*. Łączny przyrost środków pieniężnych w kwartale wyniósł 62 170,15 zł. Wpływy finansowe w III kwartale obejmowały wpłaty za akcje serii I.

Narastająco za dziewięć miesięcy przepływy operacyjne wyniosły 1 880 778,62 zł, wobec 1 686 746,29 zł rok wcześniej, czyli wzrosły o 11,5%. Przepływy inwestycyjne wyniosły −1 632 307,85 zł.

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe o wartości 3 736 087,38 zł obejmują przede wszystkim koszty projektów ujmowane w aktywach w okresie ich realizacji. Nie jest to kwota gotówki na rachunku ani rynkowa wycena tych projektów. Stanowi element majątku wykazywany zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości.

Podsumowanie sytuacji finansowej

Wyniki należy odczytywać w kontekście cyklu wydawniczego Spółki: w III kwartale 2025 r. miała miejsce premiera pełnej wersji *Achilles: Survivor*, natomiast w III kwartale 2026 r. Spółka rozwijała *Brightfall* oraz wspierała istniejące portfolio produktowe. Możliwość kontynuowania tych działań wynika ze wspólnej pracy zespołu, współpracowników i Zarządu. W ocenie Spółki mniejsza skala działalności sprzyja sprawnemu dostosowywaniu planów do potrzeb i dostępnych zasobów.

4. Prognozy wyników finansowych

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych.

5. Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji

W III kwartale 2026 r. Spółka kontynuowała rozwój gry *Brightfall* oraz prace nad aktualizacjami i dodatkami do wydanych gier. Zakres wykonanych prac opisano w części 3 niniejszego raportu.

Wydatki inwestycyjne w III kwartale 2026 r. wyniosły 526 635,18 zł, wobec 512 426,89 zł w analogicznym kwartale 2025 r. Narastająco za dziewięć miesięcy 2026 r. wyniosły 1 632 307,85 zł, wobec 1 524 169,42 zł rok wcześniej. Dane wynikają z rachunku przepływów pieniężnych.

Wydatki inwestycyjne (PLN)

Pozycja	01.01.2026 – 30.09.2026	01.01.2025 – 30.09.2025	01.07.2026 – 30.09.2026	01.07.2025 – 30.09.2025
Wydatki inwestycyjne	1 632 307,85	1 524 169,42	526 635,18	512 426,89
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 632 307,85	1 524 169,42	526 635,18	512 426,89
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
Na aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00

6. Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie podjęte w raportowanym okresie

W okresie objętym niniejszym raportem Spółka nie podejmowała inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

7. Opis organizacji grupy kapitałowej

Spółka nie tworzy grupy kapitałowej.

8. Informacje o strukturze akcjonariatu emitenta ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień przekazania raportu co najmniej 5 procent głosów na walnym zgromadzeniu

Struktura akcjonariatu według stanu wiedzy Spółki na 12 listopada 2026 r., ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów.

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
1	OneTwoPlay S.A.	554 890	36,53%	554 890	36,53%
2	Paweł Waszak	144 350	9,50%	144 350	9,50%
3	Wiesław Małek	144 010	9,48%	144 010	9,48%
4	Marcin Kamiński	141 022	9,28%	141 022	9,28%
5	Daniel Mira	144 056	9,48%	144 056	9,48%
6	Pozostali akcjonariusze poniżej 5%	390 823	25,73%	390 823	25,73%
	Razem	**1 519 151***	**100,00%**	**1 519 151***	**100,00%**

* Po rejestracji podwyższenia kapitału o akcje serii I w dniu 8 października 2026 r. liczba akcji i głosów wynosi 1 519 151. Akcje serii I nie są jednak zarejestrowane w rejestrze akcjonariuszy Spółki, a przez to też nie są one dopuszczone do obrotu giełdowego

9. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta w przeliczeniu na pełne etaty

Na dzień 30 września 2026 r. Emitent zatrudniał 15 osób, co w przeliczeniu na pełne etaty odpowiadało 14,60 etatu. Dodatkowo Emitent współpracował z 3 osobami na podstawie umów B2B oraz z 1 osobą na podstawie umowy zlecenia.

Paweł Waszak
2026-11-12

Marcin Kamiński
2026-11-12