

RAPORT OKRESOWY

G-DEVS Spółka Akcyjna

III kwartał 2026 r.

Warszawa, 13 listopada 2026 r.

Spis treści

1. PODSTAWOWE INFORMACJE 3

2. PLAN PREMIER 4

3. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA 4

4. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH W STOSOWANIU ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI 11

5. KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE 13

6. 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 14

7. 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 14

8. 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 15

9. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJACYCH KONSOLIDACJI ORAZ JEDNOSTEK NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ, Z PODANIEM W STOSUNKU DO KAŻDEJ Z NICH CO NAJMNIEJ NAZWY (FIRMY), FORMY PRAWNEJ, SIEDZIBY, PRZEDMIOTU DZIAŁALNOŚCI I UDZIAŁU EMITENTA W KAPITALE ZAKŁADOWYM I OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW 15

10. W PRZYPADKU GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH LUB SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIA FINANSOWE NIE OBEJMUJĄ DANYCH WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH – WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ SKONSOLIDOWANYCH PRZEZ PODMIOT DOMINUJĄCY LUB PRZYCZYN ZWOLNIENIA Z KONSOLIDACJI W ODNIESIENIU DO KAŻDEJ JEDNOSTKI ZALEŻNEJ NIEOBJĘTEJ KONSOLIDACJĄ 15

11. 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 15

12. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU 16

13. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY 17

1. PODSTAWOWE INFORMACJE

Przedmiotem działalności Spółki jest produkcja i wydawanie gier oraz dodatków do gier na komputery PC (sprzedawane za pośrednictwem platformy Steam na rynki globalne). Emitent jest aktywny w dwóch podstawowych segmentach działalności, tj. produkcji gier na komputery PC oraz działalności dystrybucyjno-wydawniczej, za które otrzymuje wynagrodzenie stałe lub prowizyjne, jako udział w przychodach ze sprzedaży.

W przypadku odnogi wydawniczej, Emitent aktywnie poszukuje i negocjuje warunki z twórcami gier nie tylko z Polski, ale z całego świata, czego efektem jest pozyskanie takich tytułów jak m.in. Crypto Miner Tycoon Simulator, Perseus: Titan Slayer oraz Climber: Sky is the Limit. Emitent jest wówczas odpowiedzialny za promocję tytułów, nie ponosząc przy tym dodatkowych kosztów.

Drugim filarem działalności jest produkcja tytułów własnych i rozwój działalności produkcyjno – wydawniczej we własnym zakresie. Zgodnie z założeniami przyjętego modelu biznesowego Emitent zamierza produkować i wydawać gry oraz dodatki do gier z segmentu niskobudżetowego (koszt produkcji pojedynczego tytułu w tym segmencie wynosi od 200 do 700 tys. zł), których okres produkcji wynosi od roku do ponad 2 lat. Do kluczowych zasobów Emitenta zalicza się zespoły deweloperskie, czyli wyspecjalizowane osoby pracujące nad poszczególnymi tytułami. Zespoły tworzą specjaliści z zakresu: produkcji, game designu, programowania, grafiki, testowania gier, muzyki oraz marketingu.

Podstawowe dane o Emitencie

Firma:	**G-DEVS S.A.**
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Bluszczańska 76/ paw. 6, 00-712 Warszawa
Telefon:	(+48) 603 666 449
Adres poczty elektronicznej:	ceo@g-devs.com
Adres strony internetowej:	www.g-devs.com
NIP:	5213911923
REGON:	387517944
KRS:	0001048794

W skład Zarządu Spółki wchodzi Pan Piotr Bator – Prezes Zarządu.

W skład Rady Nadzorczej wchodzą:

a) Pan Przemysław Krzemieniecki – Przewodniczący Rady Nadzorczej;
b) Pani Nikoletta Kozioł – Członek Rady Nadzorczej;
c) Pan Paweł Łapiński – Członek Rady Nadzorczej;
d) Pan Adam Osiński – Członek Rady Nadzorczej;
e) Pan Michał Woldan – Członek Rady Nadzorczej.

2. PLAN PREMIER

Poniżej przedstawiono tabelę zawierającą aktualny plan wydawniczy gier.

Planowane premiery gier

Lp.	Gra	Platforma	Właściciel praw majątkowych	Rola Emitenta
1.	**Rich Dad Simulator (demo)**	PC	Emitent	Wydawca, Producent
2.	**Orc Warchief**	PC	Emitent	Wydawca, Producent

3. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA

Bilans Emitenta

Wyszczególnienie	Stan na dzień 30.09.2026 r.	Stan na dzień 30.09.2025 r.
A. Aktywa trwałe	**15 860,00**	**46 720,31**
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	**0,00**	**1 519,31**
1. Środki trwałe	0,00	1 519,31
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	**3 500,00**	**0,00**
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	3 500,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	**12 360,00**	**45 201,00**
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12 360,00	45 201,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	**1 047 529,91**	**2 035 627,82**

I. Zapasy	**832 165,42**	**1 478 308,71**
1. Materiały	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	823 068,06	946 003,11
3. Produkty gotowe	0,00	532 305,60
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy i usługi	9 097,36	0,00
II. Należności krótkoterminowe	**151 167,95**	**138 403,39**
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	151 167,95	138 403,39
III. Inwestycje krótkoterminowe	**42 009,21**	**415 410,50**
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	42 009,21	415 410,50
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	**22 187,33**	**3 505,22**
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	**0,00**	**0,00**
D. Udziały (akcje) własne	**0,00**	**0,00**
AKTYWA RAZEM	**1 063 389,91**	**2 082 348,13**
A. Kapitał (fundusz) własny	**858 385,25**	**1 539 755,85**
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	**105 400,00**	**105 400,00**
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	**1 695 113,35**	**1 695 113,35**
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	**- 1 051 593,45**	**- 138 694,60**
VI. Zysk (strata) netto	**109465,35**	**- 122 062,90**
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	**0,00**	**0,00**
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	**205 004,66**	**517 187,35**
I. Rezerwy na zobowiązania	**31016,94**	**503 132,16**
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 515,00	900,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	26501,94	502 232,16
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	**173 987,72**	**39 460,12**
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	173 987,72	39 460,12
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	**0,00**	**0,00**
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
PASYWA RAZEM	**1 063 389,91**	**2 082 348,13**

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 30.06.2025 r. (w zł)
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	**196 054,11**	**106 628,77**	**536 809,56**	**518 005,89**
I. Przychody ze sprzedaży produktów	196 054,11	95 861,55	589 917,49	443 638,37
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	0,00	10 767,22	-53 107,93	74 367,52
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	**72 635,50**	**203 713,41**	**420 529,18**	**617 557,95**
I. Amortyzacja	467,48	350,61	1168,70	1 429,69
II. Zużycie materiałów i energii	2498,50	1 983,78	2498,50	2 412,79
III. Usługi obce	34 759,56	140 584,18	257 042,87	440 079,30
IV. Podatki i opłaty	-6 001,30	0,00	1 274,03	401,00
V. Wynagrodzenia	40 911,26	58 587,85	145 563,82	169 156,26
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00	2 206,99	12 881,26	2 907,76
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	0,00	100,00	1 171,15
VIII. Wartość sprzedanych towarów	0,00	0,00	0,00	0,00

C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	**123 418,61**	**- 97 084,64**	**116 280,38**	**- 99 552,06**
D. Pozostałe przychody operacyjne	**0,14**	**547,90**	**36,03**	**549,63**
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	0,14	547,90	36,03	549,63
E. Pozostałe koszty operacyjne	**617,14**	**46,85**	**1 119,87**	**12 085,70**
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	46,85	0,00	11 265,75
III. Inne koszty operacyjne	617,14	0,00	1 119,87	819,95
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	**122 801,61**	**- 96 583,59**	**115 196,54**	**- 111 088,13**
G. Przychody finansowe	**2 213,81**	0,00	**7 228,99**	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	2 213,81	0,00	7 228,99	0,00
H. Koszty finansowe	**2 140,10**	**1 225,85**	**5 272,18**	14 729,77
I. Odsetki	2 140,10	31,62	5 272,18	71,69
II. Strata ze 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	1 194,23	0,00	14 658,08
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	**122 875,32**	**- 97 809,44**	**117 153,35**	**- 125 817,90**
J. Podatek dochodowy	**-9 750,00**	**- 9 451,00**	**7 688,00**	**- 3 755,00**
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	**0**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	**132 625,32**	**- 88 358,44**	**109 465,35**	**- 122 062,90**

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 30.06.2026 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2025 r. do 30.09.2025 r. (w zł)
I. Zysk (strata) netto	**132 625,32**	**- 88 358,44**	**109 465,35**	**- 122 062,90**
II. Korekty razem	**- 181 796,09**	**56 518,24**	**- 249 521,77**	**17 476,71**
1. Amortyzacja	467,48	350,61	1 168,70	1 429,69
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 140,10	31,62	5 272,18	71,69
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	- 17 012,71	34 729,93	- 136 269,13	103 724,85
6. Zmiana stanu zapasów	- 28 857,56	- 10 767,22	24 250,37	- 74 367,52
7. Zmiana stanu należności	- 101 361,35	43 902,65	- 10 311,03	- 16 113,76
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 48 525,15	- 9 325,00	- 107 227,03	11 014,04
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	17 012,71	- 2 404,35	- 20 746,22	- 8 282,28
10. Inne korekty	- 5 659,11	0,00	- 5 659,11	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	**- 49 170,77**	**- 31 840,20**	**- 140 056,42**	**- 104 586,19**
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**
I. Wpływy	**83 318,45**	**0,00**	**140 000,00**	**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	83 318,45	0,00	140 000,00	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	**2 140,10**	**31,62**	**5 272,18**	**71,69**
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	2 140,10	31,62	5 272,18	71,69
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	**81 178,35**	**- 31,62**	**134 727,82**	**- 104 657,88**
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	**32 007,58**	**- 31 871,82**	**- 5 328,86**	**- 104 657,88**
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	**32 007,58**	**- 31 871,82**	**- 5 328,86**	**519 568,38**

F. Środki pieniężne na początek okresu	**10 001,63**	**446 782,32**	**47 337,81**	**414 910,50**
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D)	**42 009,21**	**414 910,50**	**42 009,21**	**446 782,32**

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)	**725 759,93**	**1 628 114,29**	**748 919,90**	**1 661 818,75**
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	**725 759,93**	**1 628 114,29**	**748 919,90**	**1 661 818,75**
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	**105 400,00**	**105 400,00**	**105 400,00**	**105 400,00**
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	105 400,00	105 400,00	105 400,00	105 400,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	**1 695 113,35**	**1 695 113,35**	**1 695 113,35**	**1 474 350,82**
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00	0,00	220 762,53
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	1 695 113,35	1 695 113,35	1 695 113,35	1 695 113,35
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	**-1 074 753,42**	**-138 694,60**	**-1 051 593,45**	**-138 694,60**
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	220 762,53
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	220 762,53
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	1 051 593,45	138 694,60	1 051 593,45	138 694,60
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 051 593,45	138 694,60	1 051 593,45	138 694,60
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	1 074 753,42	172 399,06	1 051 593,45	138 694,60
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 074 753,42	-172 399,06	-1 051 593,45	-138 694,60
6. Wynik netto	**132 625,32**	**-88 358,44**	**109 465,35**	**-122 062,90**
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	**858 385,25**	**1 539 755,85**	**858 385,25**	**1 539 755,85**
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	**858 385,25**	**1 539 755,85**	**858 385,25**	**1 539 755,85**

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

Niniejszy raport kwartalny został sporządzony zgodnie z postanowieniami Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect".

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z Ustawą o rachunkowości z 29 września 1994 roku (Dz. U. z 2021 r., poz. 217, ze zmianami), zwaną dalej Ustawą.

Wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także 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 wartości niematerialnej prawnej. Wartości niematerialne i prawne o wartości nieprzekraczającej 3.500,00 zł nie są uznawane za aktywa trwałe i są odpisywane w ciężar adekwatnej kategorii kosztów rodzajowych (zużycia, materiałów i energii, usług obcych lub podatków i opłat) w miesiącu oddania do używania. Przekraczające tę wartość uznawane są jako wartości niematerialne i prawne.

Środki trwałe wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także 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. Środki trwałe o wartości nieprzekraczającej 3.500,00 zł nie są uznawane za aktywa trwałe i są odpisywane w ciężar kosztów zużycia materiałów w miesiącu oddania do używania. Przekraczające tę wartość uznawane są jako środki trwałe.

Wycena zapasów dokonywana jest w następujący sposób:

- materiały i towary - wyceniane są według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia lub ceny sprzedaży netto;
- produkty w toku produkcji - w wysokości bezpośrednich kosztów wytworzenia;
- produkty gotowe - wytworzone filmy, oprogramowanie komputerów, projekty typowe i inne produkty o podobnym charakterze, 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.

Do ustalania kosztów z tytułu rozchodu (zużycia, sprzedaży, nieodpłatnego przekazania) rzeczowych składników aktywów obrotowych stosowana jest metoda FIFO (pierwsze weszło – pierwsze wyszło).

Należności i zobowiązania w walucie polskiej wykazywane są według wartości wymagającej zapłaty z zachowaniem zasady ostrożności. Należności i zobowiązania w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są według średniego kursu ustalonego przez Prezesa Narodowego Banku Polskiego 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 Narodowego Banku Polskiego 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 Narodowego Banku Polskiego 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 aktualizujący.

Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej. Waluty obce wpływające na rachunek dewizowy i z niego wydatkowane w ciągu roku wycenia się po kursie kupna stosowanym w dniu ich wpływu na rachunek bankowy przez bank prowadzący ten rachunek, natomiast rozchody walut obcych wycenia się według po kursie sprzedaży stosowanym w dniu ich wypływu z rachunku bankowego przez bank prowadzący ten rachunek. Nie rzadziej niż na dzień bilansowy środki pieniężne w walutach obcych zgromadzone na rachunku dewizowym wycenia się po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień. Według analogicznych zasad wycenia się gotówkę w walutach obcych

znajdującą się w kasie walutowej. Dla wyceny rozchodu środków pieniężnych w ciągu roku stosowana jest metoda FIFO (pierwsze weszło – pierwsze wyszło).

5. 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. Spółka wypracowała przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi na poziomie 196.054,11 zł przy 106.628,77 zł wypracowanych w analogicznym okresie 2025 r. Oznacza to wzrost o 83,9 % r/r. W ciągu pierwszych trzech kwartałów 2026 r. przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi wyniosły 536 809,56 zł przy 518.005,89 zł w okresie od stycznia do września 2025 r. (wzrost o 3,6% r/r). Przychody ze sprzedaży produktów, w okresie od lipca do września 2026 r., osiągnęły poziom 196 054,11 zł i były wyższe o ok. 104,52% r/r od niniejszych przychodów z III kwartału 2025 r., które wynosiły 95.861,55 zł. W pierwszych trzech kwartałach 2026 r. przychody ze sprzedaży produktów wyniosły 589.917,49 zł przy 443.638,37 zł w analogicznym okresie rok wcześniej (wzrost o 33% r/r). Zmiana stanu produktów w trzecim kwartale 2026 r. wyniosła 0,00 zł. W III kwartale 2025 r. zmiana stanu produktów wyniosła 10.767,22 zł. Trzeci kwartał 2026 r. Emitent zamknął z zyskiem netto w wysokości 132 625,32 zł wobec straty netto wynoszącej 88.358,44 zł w III kwartale 2025 r. W okresie od stycznia do września 2026 r. Spółka osiągnęła zysk netto w wysokości 109 465,35 zł przy stracie netto wynoszącej 122.062,90 zł w analogicznym okresie 2025 r.

Aktywa Spółki, na dzień 30 września 2026 r. ukształtowały się na poziomie 1.063.389,91 zł (na dzień 30 września 2025 r. niniejsze aktywa wynosiły 2.082.348,13 zł, co oznacza spadek o ok. 49% r/r). Kapitał własny Emitenta, na dzień 30 września 2026 r., osiągnął wartość 858.385,25 zł przy kapitale własnym na poziomie 1.628.114,29 zł według stanu na dzień 30 września 2025 r. (spadek o 47,3% r/r). Na dzień 30 września 2026 r. Spółka posiadała środki pieniężne w wysokości 42.009,21 zł.

Istotne wydarzenia, które miały miejsce w omawianym okresie, a także do momentu publikacji raportu:

W dniu 21 sierpnia 2026 r. została zawarta pomiędzy Spółką (jako pożyczkobiorcą) a Pan Albert Fundacja Rodzinna w organizacji (podmiot kontrolowany przez Pana Piotra Batora – Prezesa Zarządu Emitenta) („**Pożyczkodawca**”) umowa pożyczki, stosownie do której Pożyczkodawca udzielił Emitentowi pożyczki na kwotę 140.000,00 PLN (sto czterdzieści tysięcy złotych). (odpowiednio „Kwota Pożyczki”, „Pożyczka”, „Umowa Pożyczki”).

Kwota Pożyczki została w całości przeznaczona na spłatę bieżących zobowiązań finansowych Spółki. Umowa Pożyczki została zawarta do dnia 31 maja 2027 r. (dzień spłaty Pożyczki), przy czym Emitent jest uprawniony do wcześniejszej spłaty Kwoty Pożyczki bez uprzedniego uzyskania zgody Pożyczkodawcy.

Oprocentowanie Pożyczki zostało ustalone na warunkach rynkowych i będzie obliczone według stawki WIBOR 1M powiększonej o marżę, zaś odsetki od Kwoty Pożyczki zostaną spłacone przez Emitenta wraz ze spłatą Kwoty Pożyczki.

Wpływ sytuacji polityczno-gospodarczej na terytorium Ukrainy

Spółka, w związku z konfliktem zbrojnym na terenie Ukrainy, nie zidentyfikowała czynników ryzyka, które mogłyby w negatywny sposób wpłynąć na działalność operacyjną Spółki, a także wyniki finansowe ani sytuację materialną Emitenta. Spółka nie jest stroną umów z podmiotami z krajów biorących udział w niniejszym konflikcie zbrojnym, a sprzedaż produktów Emitenta na terytorium Rosji i Ukrainy stanowi niewielki odsetek w całości przychodów Spółki. Spółka na bieżąco monitoruje potencjalny wpływ sytuacji polityczno-gospodarczej na Ukrainie na działalność Emitenta w perspektywie kolejnych okresów.

Wpływ sytuacji polityczno-gospodarczą w regionie Bliskiego Wschodu

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Spółka odnotowuje skutki związane z obecną sytuacją polityczno-gospodarczą w regionie Bliskiego Wschodu, w szczególności w zakresie współpracy z deweloperami z tego regionu. W związku z tym, w 2025 r., Emitent utworzył rezerwę na wynagrodzenie dewelopera zamieszkałego w regionie Bliskiego Wschodu (Palestyna). Na dzień sporządzenia niniejszego raportu rezerwa została rozwiązana. Ponadto, jeden z deweloperów współpracujących ze Spółką znajduje się w kraju Bliskiego Wschodu (Palestyna). Obecna sytuacja polityczno-gospodarcza uniemożliwia mu prace nad nowymi tytułami. Jednocześnie Spółka nie odnotowuje poważnych skutków związanych z konfliktem pomiędzy USA, Izraelem i Iranem w zakresie bieżącej działalności operacyjnej oraz wyników finansowych.

Spółka na bieżąco monitoruje rozwój sytuacji związanej z utrzymującymi się działaniami wojennymi, stale analizuje potencjalny wpływ konfliktu na działalność Emitenta, w tym na relacje z partnerami z Bliskiego Wschodu, oraz podejmuje niezbędne działania zapobiegawcze.

6. 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.

7. 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

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

8. 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 omawianym okresie Emitent nie podejmował, w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

9. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJACYCH KONSOLIDACJI ORAZ JEDNOSTEK NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ, Z PODANIEM W STOSUNKU DO KAŻDEJ Z NICH CO NAJMNIEJ NAZWY (FIRMY), FORMY PRAWNEJ, SIEDZIBY, PRZEDMIOTU DZIAŁALNOŚCI I UDZIAŁU EMITENTA W KAPITALE ZAKŁADOWYM I OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW

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

10. W PRZYPADKU GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH LUB SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIA FINANSOWE NIE OBEJMUJĄ DANYCH WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH – WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ SKONSOLIDOWANYCH PRZEZ PODMIOT DOMINUJĄCY LUB PRZYCZYN ZWOLNIENIA Z KONSOLIDACJI W ODNIESIENIU DO KAŻDEJ JEDNOSTKI ZALEŻNEJ NIEOBJĘTEJ KONSOLIDACJĄ

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 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.

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

Poniższa tabela zawiera wyszczególnienie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w kapitale zakładowym oraz w głosach na walnym zgromadzeniu Emitenta:

Imię i Nazwisko / Nazwa	Liczba akcji	Liczba głosów	% udziału w kapitale zakładowym	% udziału w ogólnej liczbie głosów
Propius Nobis Fundacja Rodzinna z siedzibą w Łodzi*	**119.034**	**119.034**	**11,29%**	**11,29%**
Przemysław Krzemieniecki*	**119.034**	**119.034**	**11,29%**	**11,29%**
Paweł Łapiński*	**119.034**	**119.034**	**11,29%**	**11,29%**
Osiński Fundacja Rodzinna**	**98.000**	**98.000**	**9,30%**	**9,30%**
Piotr Bator*	**74.343**	**74.343**	**7,05%**	**7,05%**
Piotr Zalitacz	**60.000**	**60.000**	**5,69%**	**5,69%**
Pozostali	**464.555**	**464.555**	**44,09%**	**44,09%**

ŁĄCZNA LICZBA AKCJI: 1.054.000

*(i) Propius Nobis Fundacja Rodzinna z siedzibą w Łodzi, (ii) Pan Przemysław Krzemieniecki, (iii) Pan Paweł Łapiński oraz (iv) Pan Piotr Bator są stronami pisemnego porozumienia (zawartego w dniu 29 lipca 2026 r.), o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. Porozumienie to posiada 431.765 akcji Spółki, uprawniających do wykonywania 431.765 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowi 40,95% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

** Osiński Fundacja Rodzinna wraz z (i) Panem Adamem Osińskim (członkiem Rady Nadzorczej Spółki), (ii) NOVINA POZYCZKIHIPOTECZNE.EU S.A. z siedzibą w Warszawie, (iii) PI sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie oraz (iv) PIK Investments sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie są stronami porozumienia akcjonariuszy. Porozumienie to posiada 170.615 akcji Spółki, uprawniających do wykonywania 170.615 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowi 16,19% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Po dniu bilansowym Emitent otrzymał notyfikacje o zmianie stanu posiadania dot. zmniejszenia stanu posiadania przez NOVINA POZYCZKIHIPOTECZNE.EU S.A. z siedzibą w Warszawie (o czym poinformował raportami ESPI nr 32/2026 oraz 34/2026) oraz o zwiększeniu stanu posiadania przez Pana Piotra Zalitacza (o czym poinformował raportem ESPI nr 33/2026).

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

Na dzień 30 września 2026 r. Emitent nie zatrudniał pracowników na podstawie umowy o pracę. Emitent podejmował współpracę z osobami prowadzącymi jednoosobowe działalności gospodarcze (umowy B2B).