

DRAGEUS GAMES S.A.
RAPORT KWARTALNY ZA 3.Q.2026R.

Raport sporządzony został przez spółkę DRAGEUS GAMES S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej również: Spółka, Emitent), zgodnie z wymogami określonymi w załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect".

Warszawa, dnia 16 listopada 2026 r.

SPIS TREŚCI

1. LIST DO AKCJONARIUSZY.....3

2. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE DRAGEUS GAMES S.A. ZA TRZECI KWARTAŁ 2026 R.....4

3. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU.....9

4. KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE.....14

5. ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, KTÓRE NASTĄPIŁY W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT.....15

6. ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI PO ZAKOŃCZENIU OKRESU, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT. 15

7. OPIS STANU I HARMONOGRAM REALIZACJI I INWESTCYJI EMITENTA, GDY DOKUMENT INFORMACYJNY EMITENTA ZAWIERAŁ INFORMCJE, O KTÓRYCH MOWA W § 10 PKT 13 A ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ASO 16

8. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PROGNOZ.....18

9. PODEJMOWANE PRZEZ EMITENTA W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE INNOWACYJNYCH ROZWIĄZAŃ.....18

10.OPIS ORGANIZACJI GRUPY 18

11. INFORMACJA NA TEMAT PRZYCZYN BRAKU SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO 19

12. WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓŁEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ.....19

13. STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA.....20

14. INFORMACJE O ZATRUDNIENIU.....20

1. LIST DO AKCJONARIUSZY

Szanowni Akcjonariusze,

z przyjemnością przedstawiamy Państwu raport kwartalny Drageus Games S.A. za trzeci kwartał 2026 roku. Był to okres intensywnej pracy.

W minionym okresie skupiliśmy się na rozszerzaniu współpracy z partnerami deweloperskimi oraz przygotowaniu nowych tytułów na konsole na 4Q.2026r. Efektem tych działań była m.in. premiera gry Don't be Afraid 2: Escape the Nightmare na konsole Xbox oraz Play Station w 4Q.2026r.. Kontynuując strategię dywersyfikacji, ogłosiliśmy również projekty, których premiery zaplanowane są na kolejne miesiące 2026 roku oraz 2027 roku – wśród nich m.in. Captain Dimension oraz Mech Rage.

Jednocześnie pragniemy przypomnieć, że w maju 2025 roku Nintendo wprowadziło istotne zmiany w algorytmie pozycjonowania gier w sklepie eShop. Dotychczasowe kryterium oparte na liczbie sprzedanych kopii w okresie 14 dni zostało zastąpione algorytmem uwzględniającym przychody generowane przez gry w krótszym, 3-dniowym okresie. Zmiana ta prowadzi do ograniczenia widoczności tytułów niezależnych, w tym produkcji z naszego portfolio, co ma negatywny wpływ na wyniki finansowe Spółki w trzecim kwartale oraz kolejnych okresach.

W odpowiedzi na zaistniałą sytuację, Zarząd rozpoczął przegląd dotychczasowego modelu sprzedażowego oraz strategii rynkowej Spółki, a także wdraża działania mające na celu zwiększenie efektywności sprzedaży i dywersyfikację kanałów dystrybucji. Będziemy na bieżąco informować o postępach wdrażanych działań oraz o ewentualnych decyzjach dotyczących zmian w strategii sprzedażowej.

Dziękujemy za zaufanie i wsparcie, które motywują nas do dalszego działania i rozwoju. Zachęcamy do lektury pełnego raportu, który zawiera szczegółowe informacje na temat wyników finansowych oraz planów Emitenta na najbliższy okres.

Z poważaniem,

Radosław Mrowiński

Prezes Zarządu

Drageus Games S.A.

2. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE DRAGEUS GAMES S.A.

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariancie porównawczym.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią.

Rachunek zysków i strat Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od 1.07.2026 do 30.09.2026 (w zł)	Za okres od 1.07.2025 do 30.09.2025 (w zł)	Za okres od 1.01.2026 do 30.09.2026 (w zł)	Za okres od 1.01.2025 do 30.09.2025 (w zł)
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	**49.665,81**	**155.276,21**	**169.896,97**	**741.749,66**
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	70.065,81	120.276,21	239.276,97	484.567,01
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	(20.400,00)	35.000,00	(69.380,00)	257.182,65
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	**67.387,72**	**228.349,40**	**310.528,62**	**848.631,03**
I. Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Zużycie materiałów i energii	0,00	2.155,03	1.568,70	2.716,32
III. Usługi obce	35.401,21	70.496,71	113.274,52	208.428,26
IV. Podatki i opłaty	119,91	162,86	1.646,56	1.035,41
V. Wynagrodzenia	31.141,59	117.951,05	183.885,23	358.250,97
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00	0,00	0,00	0,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	725,01	37.583,75	10.153,61	262.632,72
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	15.567,35
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	**(17.721,91)**	**(73.073,19)**	**(140.631,65)**	**(106.881,37)**
D. Pozostałe przychody operacyjne	**0,39**	**32.931,82**	**0,77**	**62.961,97**
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. Inne przychody operacyjne	0,39	32.931,82	0,77	62.961,97
E. Pozostałe koszty operacyjne	**0,07**	**3.543,51**	**1.612,48**	**6.729,01**

I. Strata z tytułu rozchodu 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	0,07	3.543,51	1.612,48	6.729,01
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	**(17.721,59)**	**(39.128,12)**	**(142.243,36)**	**(50.648,41)**
G. Przychody finansowe	**948,17**	**3.526,95**	**5.286,47**	**3.526,95**
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 inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	948,17	3.526,95	5.286,47	3.526,95
H. Koszty finansowe	**0,00**	**(1.199,98)**	**0,00**	**23.473,42**
I. Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	0,00	(1.199,98)	0,00	23.473,42
I. Zysk (strata) brutto (F+G+H)	**(16.773,42)**	**(38.957,95)**	**(136.956,89)**	**(70.594,88)**
J. Podatek dochodowy	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	**(16.773,42)**	**(38.957,95)**	**(136.956,89)**	**(70.594,88)**

Bilans Emitenta

Wyszczególnienie	Na dzień 30.09.2026 (w zł)	Na dzień 30.09.2025 (w zł)
A. Aktywa trwałe	**38.816,00**	**39.725,00**
I. Wartości niematerialne i prawne		-
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne		
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II. Rzeczowe aktywa trwałe		-
1. Środki trwałe		
2. Środki trwałe w budowie		
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		
III. Należności długoterminowe		-
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Od pozostałych jednostek		
IV. Inwestycje długoterminowe	35.000,00	35.000,00
1. Nieruchomości		
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	35.000,00	35.000,00
4. Inne inwestycje długoterminowe		
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3.816,00	4.725,00
1.Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3.816,00	4.725,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		
B. Aktywa obrotowe	**674.244,33**	**920.921,51**
I. Zapasy	401.973,28	424.783,28
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku	89.760,22	265.822,08
3. Produkty gotowe	312.213,06	158.961,20
II. Należności krótkoterminowe	24.134,55	34.340,40
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Należności od pozostałych jednostek	24.134,55	34.340,40
III. Inwestycje krótkoterminowe	244.748,54	458.594,79
1.Krótkoterminowe aktywa finansowe	244.748,54	458.594,79
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3.387,96	3.203,04

C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy		
D. Udziały (akcje) własne		
AKTYWA RAZEM	**713.060,33**	**960.646,51**
A. Kapitał (fundusz) własny	**702.509,68**	**938.863,01**
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	210.000,00	210.000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	1.504.083,50	1.504.083,50
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	(874.616,93)	(704.625,61)
VI. Zysk (strata) netto	(136.956,89)	(70.594,88)
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	**10.550,65**	**21.783,50**
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	2.771,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	2.771,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe		
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Wobec pozostałych jednostek		
III. Zobowiązania krótkoterminowe	10.550,65	19.012,50
1. Wobec jednostek powiązanych	0.00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Wobec pozostałych jednostek	10.550,65	19.012,50
IV. Rozliczenia międzyokresowe		
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		
PASYWA RAZEM	**713.060,33**	**960.646,51**

Wyszczególnienie	Za okres od 01.07.2026 do 30.09.2026 (w zł)	Za okres od 01.07.2025 do 30.09.2025 (w zł)	Za okres od 01.01.2026 do 30.09.2026 (w zł)	Za okres od 01.01.2025 do 30.09.2025 (w zł)
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-16.773,42	-38.957,95	-136.956,89	-70.594,88
II. Korekty razem	15.700,30	-28.956,88	70.519,22	-192.791,49
1.Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00
2.Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3.Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00	0,00	0,00
4.Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
5.Zmiana stanu rezerw	0,00	-32.930,80	-15.320,00	-69.910,80
6.Zmiana stanu zapasów	20.400,00	-35.000,00	69.380,00	-257.182,65
7.Zmiana stanu należności	-4.457,41	38.891,11	18.474,11	115.725,95
8.Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	117,71	1.525,14	1.066,51	16.469,29
9.Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-360,00	2.084,62	-3.081,40	5.633,67
10.Inne korekty	0,00	3.526,95	0,00	-3.526,95
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	**-1.073,12**	**-67.914,83**	**-66.437,67**	**-263.386,37**
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.Inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.Na aktywa finansowe	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	0,00	0,00
1.Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych	0,00	0,00	0,00	0,00

instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału				
2.Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	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 wpływy 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**	**0,00**	**0,00**
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	**-1.073,12**	**-67.914,83**	**-66.437,67**	**-263.386,37**
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	**-1.073,12**	**-67.914,83**	**-66.437,67**	**-263.386,37**
F. Środki pieniężne na początek okresu	**245.821,66**	**526.509,62**	**311.186,21**	**721.981,16**
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	**244.748,54**	**458.594,79**	**244.748,54**	**458.594,79**

Wyszczególnienie	Na dzień 30.09.2026 (w zł)	Na dzień 30.09.2025 (w zł)
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	839.466,57	1.009.457,89
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	839.466,57	1.009.457,89
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	210.000,00	210.000,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	210.000,00	210.000,00

2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3.Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
3.1. Udziały (akcje własne) na koniec okresu	0,00	0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	1.504,083,50	1.504.083,50
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
4.2 Kapitał zapasowy na koniec okresu	1.504,083,50	1.504.083,50
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	(874.616,93)	(728.201,33)
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		23.575,72
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	874.616,93	728.201,33
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach		
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	874.616,93	704.625,61
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(874.616,93)	(704.625,61)
8.Wynnik netto	(136.956,89)	(70.594,88)
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	702.509,68	938.863,01
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	702.509,68	938.863,01

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

Niniejszy raport kwartalny Drageus Games S.A. za okres od 01.07.2026 r. – 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. (z późn. zmianami) 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.

Stosowane metody wyceny

a) Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne wycenia się na dzień bilansowy według cen ich nabycia pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości oraz o amortyzację przeprowadzaną według stawek przewidzianych w wykazie rocznych stawek amortyzacyjnych, stanowiącym załącznik do ustawy podatkowej.

b) Środki trwałe

Wartość początkową środków trwałych wycenia się na dzień bilansowy w wysokości cen ich nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Środki trwałe o wartości przekraczającej 10 tys. złotych amortyzuje się liniowo w okresie przewidywanego użytkowania, począwszy od pierwszego dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym przyjęto je do użytkowania, według stawek zgodnych z Załącznikiem do ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych z dnia 15 lutego 1992 roku (wykaz rocznych stawek amortyzacyjnych) (Dz.U z 2017 r poz. 2343 z późń.zm.) oraz ich ekonomiczną użytecznością. Podlegają one okresowym aktualizacjom wyceny według zasad określonych przez Ministra Finansów.

Środki trwałe zaliczane do grupy 3-8 Klasyfikacji, z wyłączenie samochodów osobowych, w roku podatkowym, w którym środki te zostały wprowadzone do ewidencji środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, do wysokości nieprzekraczającej w roku podatkowym równowartości

określonej stosownymi przepisami są umarzane jednorazowo w 100% w chwili wydania ich do użytkowania.

Środki trwałe niskocenne o wartości początkowej do 10 000,00 złotych umarza się jednorazowo w 100 % w chwili wydania ich do użytkowania.

c) Środki trwałe w budowie

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

d) Inwestycje długoterminowe w nieruchomości

Aktywa finansowe oraz inwestycje w nieruchomości wycenia się w wartości godziwej, odnosząc różnice na wynik.

Spółka tworzy odpisy aktualizujący z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz inwestycji w nieruchomości.

e) Zapasy materiałów, towarów i produktów gotowych

Rzeczowe składniki aktywów obrotowych ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień nabycia lub powstania według cen nabycia a w przypadku produktów gotowych według kosztów wytworzenia. W celu ustalenia wartości stanu końcowego zapasu danego składnika aktywów jednostka dokonuje wyceny rozchodu w drodze szczegółowej identyfikacji rzeczywistych cen (kosztów) tych składników aktywów, które dotyczą ściśle określonych przedsięwzięć, niezależnie od daty ich zakupu lub wytworzenia. Nie rzadziej niż na dzień bilansowy jednostka dokonuje wyceny rzeczowych aktywów obrotowych według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od cen ich sprzedaży netto na dzień bilansowy.

f) Należności i udzielone pożyczki

Należności i udzielone pożyczki w złotych polskich wykazuje się w kwocie wymagającej zapłaty z zachowaniem ostrożności.

Należności i roszczenia w walutach obcych wykazuje się w wartości nominalnej, przeliczonej na złote polskie według kursu średniego NBP z dnia poprzedzającego dzień dokonania operacji, tym, że jeżeli dowód odprawy celnej SAD wykazuje inny kurs, stosuje się kurs określony w tym dokumencie. Na dzień bilansowy wartości te przelicza się według średniego kursu NBP.

Należności i roszczenia wykazane są w wartości netto. Wartość należności urealnia się dokonując odpisów aktualizujących zmniejszających należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości, kwestionujących należności oraz zalegających na dzień bilansowy z zapłatą dłużej niż 24 m-

ce, jeżeli ocena ich sytuacji gospodarczej i finansowej wykazuje, że spłata należności w najbliższym czasie nie jest prawdopodobna, a także w innych przypadkach, gdy należności i roszczenia nie są realne.

g) Zobowiązania

Zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania w walutach obcych wycenia się po kursie średnim NBP z dnia poprzedzającego dzień dokonania operacji (chyba, że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym Spółkę dokumencie ustalony został inny kurs). Na dzień bilansowy wartości te przelicza się według średniego kursu NBP.

h) Rezerwy

Rezerwy wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej.

i) Kapitały

Kapitały własne oraz pozostałe aktywa i pasywa wycenia się w wartości nominalnej.

Kapitał podstawowy wykazuje się w wartości ustalonej w umowie Spółki wpisanej do KRS. Zadeklarowane lecz niewniesione wkłady ujmuje się jako należne wpłaty na rzecz kapitału podstawowego.

Udziały i akcje wycenia się: według ceny nabycia w razie odpłatnego nabycia oraz według wartości nominalnej nie wyższej jednak niż ich wartość bilansowa przed przeniesieniem własności - w razie nieodpłatnego nabycia z uwzględnieniem ewentualnej utraty wartości.

Należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Zobowiązania wycenia się w księgach rachunkowych w kwocie wymagającej zapłaty.

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

Krajowe środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej.

Kapitał podstawowy Spółki wycenia się według wartości nominalnej, określonej w Umowie Spółki.

Przychody i koszty są ujmowane zgodnie z zasadą memoriału, tj. w roku obrotowym, którego dotyczą, niezależnie od terminu otrzymania lub dokonania płatności. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ujmuje się w rachunku zysków i strat, gdy Spółka przekazała nabywcy znaczące korzyści wynikające z praw własności do tych aktywów oraz przestała być trwale zaangażowana w zarządzanie przekazanymi aktywami, ani też nie sprawuje nad nimi efektywnej kontroli.

Przychody odsetkowe są ujmowane przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat obejmuje część bieżącą.

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

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariancie porównawczym.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią.

W bieżącym okresie sprawozdawczym spółka nie dokonywała zmian zasad (polityki) rachunkowości. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Drageus Games S.A. za okres od 01.07.2026 r. – 30.09.2026 r. nie podlegało badaniu ani przeglądowi przez podmiot uprawiony do badań sprawozdań finansowych.

W skład Drageus Games S.A. nie wchodzą wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

Emitent posiada 100% udziałów w spółce eHeroes Sp. z o.o.

Jednocześnie Zarząd Emitenta oświadcza iż na podstawie art. 56 oraz art. 58 Ustawy o Rachunkowości spółka eHeroes sp. z o. o. nie podlega konsolidacji.

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

W okresie od 01.07.2026 do dnia 30.09.2026 sporządzenia niniejszego raportu wystąpiły istotne zdarzenia, które miały wpływ na zrealizowane wyniki finansowe. Spółka w 3Q.2026 nie wydała żadnej nowej gry i koncentrowała się na dokończeniu projektów bieżących – tj. następujących gier: które zostały wydane w 4Q.2026r. Don’t be Afraid 2: Escape the Nightmare.

Dodatkowo w 2Q.2025 Nintendo wprowadziło istotne zmiany w algorytmie pozycjonowania gier w sklepie eShop. Dotychczasowe kryterium oparte na liczbie sprzedanych kopii w okresie 14 dni zostało zastąpione algorytmem uwzględniającym przychody generowane przez gry w krótszym, 3-dniowym okresie - ma to znaczący ujemny wpływ na osiągane wyniki przez Emitenta, który ma wiele gier wydanych na platformie Nintendo Swich (około 50 gier) w roku 2026.

KORONAWIRUS – na dzień dzisiejszy w zasadzie nie ma prawie żadnych utrudnień spowodowanych zaleceniami Państwa Polskiego i nie powinno mieć to wpływu na działalność Emitenta w długim okresie. Dodatkowo zachorowania współpracujących z emitentem miało i będzie miało negatywny wpływ na terminy wydania gier, które z tego powodu mogą ulec nieznacznemu opóźnieniu.

SYTUACJA W UKRAINIE

W związku z konfliktem zbrojnym, który wybuchł 24 lutego 2022 r. w skutek ataku Federacji Rosyjskiej na Ukrainę oraz nałożonymi sankcjami na Federację Rosyjską oraz Republikę Białorusi Spółka na dzień sporządzenia sprawozdania nie zidentyfikowała istotnych zagrożeń odnośnie do kontynuowania działalności. Niemniej skutki z tym związane mogą mieć trudne do przewidzenia konsekwencje gospodarcze i polityczne w przyszłości.

SYTUACJA NA BLISKIM WSCHODZIE

W związku z konfliktem zbrojnym na Bliskim Wschodzie oraz w związku z sytuacją polityczno gospodarczą na bliskim Wschodzie, który wybuchł 2026 r., Spółka na dzień sporządzenia sprawozdania nie zidentyfikowała istotnych zagrożeń odnośnie do kontynuowania działalności. Niemniej skutki z tym związane mogą mieć trudne do przewidzenia konsekwencje gospodarcze i polityczne w przyszłości.

W okresie trzeciego kwartału 2026 roku Emitent zrealizował jednostkowe przychody netto ze sprzedaży produktów na poziomie 70.065,81 zł i były one mniejsze o 42% w porównaniu do zrealizowanych przychodów w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Spółka konsekwentnie stara się realizować przyjętą strategię biznesową i nieustannie pracuje nad nowymi tytułami wydawniczymi oraz już wydanymi na platformę Nintendo Switch, jak również portowaniem gier obcych.

5. ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, KTÓRE NASTĄPIŁY W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT

Nie wystąpiły takie zdarzenia.

6. ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI PO ZAKOŃCZENIU OKRESU, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT

a) Wydanie Gry Don’t Be Afraid 2: Escape the Nightmare w dniu 06.11.2026r. na Play Station oraz Xbox.



Dont Be Afraid 2: Escape the Nightmare

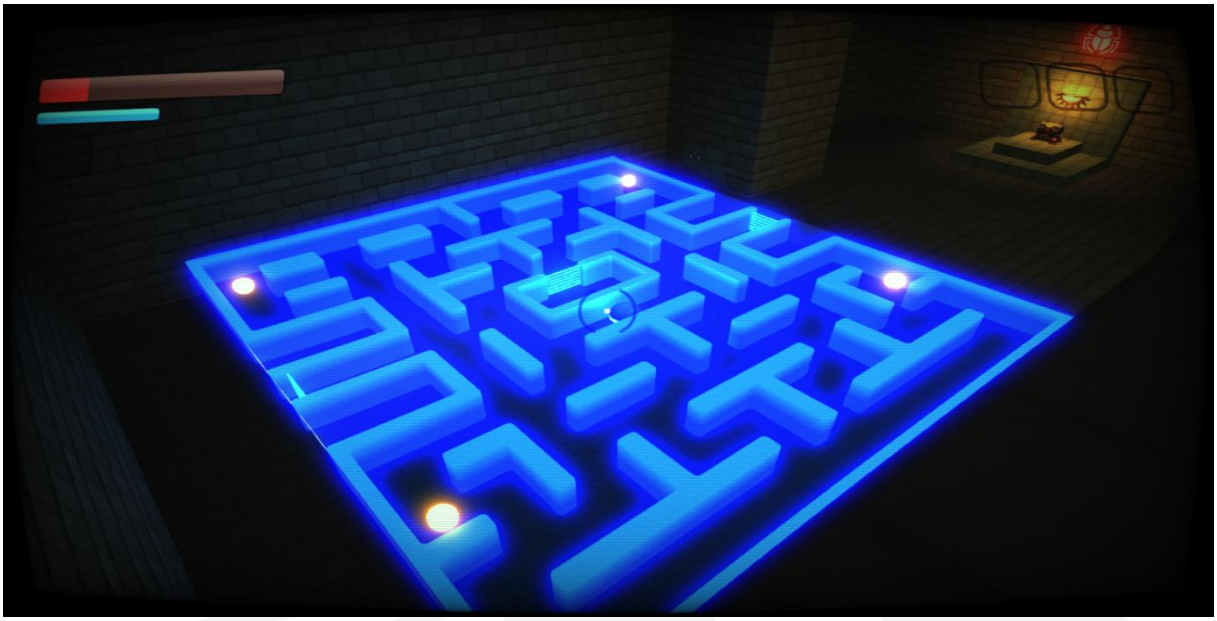
Don’t Be Afraid 2: Escape the Nightmare to mroczny horror z elementami survivalu i psychologicznej grozy, który w wersji konsolowej zostanie wydany przez **Drageus Games S.A.**. W dniu *16 czerwca 2025 roku* spółka zawarła umowę z **Eneida Games S.A.** na portowanie i dystrybucję gry na konsole **PlayStation**, **Xbox** oraz **Nintendo Switch**

Gracze wcielają się w ocalałego uwięzionego w nieznanym, klaustrofobicznym środowisku, gdzie ocena każdego ruchu i decyzji może zadecydować o przetrwaniu. Świat gry jest pełen tajemniczych zagadek do rozwiązania, niebezpiecznych przeciwników, a atmosfera napięcia wzrasta z każdą napotkaną lokacją. Rozgrywka łączy eksplorację, logiczne łamigłówki środowiskowe i elementy stealth, gdzie unikanie bezpośrednich starć bywa równie ważne jak konfrontacja.

7. OPIS STANU I HARMONOGRAM REALIZACJI I INWESTCYJI EMITENTA, W SYTUACJI GDY DOKUMENT INFORMACYJNY EMITENTA ZAWIERAŁ INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W § 10 PKT 13 A ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ASO

Emitent od roku 2017 wydał kilkadziesiąt gier, które są cały czas w sprzedaży.

Gry planowane do wydania w najbliższych kwartałach:



Captain Dimension

Captain Dimension to tytuł łączący elementy platformowe, zręcznościowe i logiczne z widzeniem w pierwszej perspektywie. Eksploracja i zrozumienie problemu są kluczem do podróżowania przez liczne wymiary, a każdy z nich charakteryzuje się własnym motywem zagadek. Wcielamy się w protagonistę, który trafił do innego planu egzystencji i tylko z jego pomocą, istoty uwięzione w innym wymiarze będą w stanie się wyzwolić.

Premiera konsolowej wersji Captain Dimension planowana jest na Q4 2026 roku.



Mech Rage

Mech Rage to top-down shooter osadzony w świecie science-fiction. Celem gracza jest obrona załogi i statku przed nagłym atakiem obcych. Jedyną bronią jest zaawansowany Mech. Przejmując nad nim kontrolę po każdej turze można zwiększyć jego umiejętności lub zakupić nową broń.

Gra posiada trzy poziomy trudności, dlatego trafia w gust zarówno początkujących jak i doświadczonych graczy.

Premiera konsolowej wersji Mech Rage na PS oraz Xboxa planowana jest na 2027 rok.

Spółka zwraca uwagę, że planowane daty premier mogą ulegać zmianom z powodów marketingowych, produkcyjnych, otoczenia rynkowego itp.

W związku z chęcią dynamicznego rozwoju Emitent aktywnie poszukuje na rynku perspektywicznych zespołów deweloperskich, nowych możliwości zarabiania pieniędzy, nowych kontaktów biznesowych. Ma to na celu dodatkowe podniesienie dywersyfikacji oraz umożliwienie osiągania zysków nie tylko ze sprzedaży gier, ale również sprzedaży posiadanych w nich udziałów lub z tytułu ewentualnej dywidendy. Mając to na uwadze, drageus games s.a. posiada 17,86% akcji w spółce md games s.a..

8. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PROGNOZ

Nie dotyczy. Emitent nie przekazywał do publicznej wiadomości prognoz wyników finansowych.

9. PODEJMOWANE PRZEZ EMITENTA W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM INCJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE INNOWACYJNYCH ROZWIĄZAŃ

Nie dotyczy. Emitent w okresie objętym niniejszym Raportem nie podejmował inicjatyw nastawionych na wprowadzenie innowacyjnych rozwiązań.

10. OPIS ORGANIZACJI GRUPY

Emitent posiada jeden podmiot zależny:

- **eHeroes Spółka z ograniczona odpowiedzialnością** z siedzibą Warszawie, ul. Boya-Żeleńskiego 6 lok. 49, 00-621 Warszawa, zarejestrowany w Krajowym Rejestrze Sądowym dla m.st. Warszawy, XII Wydziału Gospodarczego Krajowego Rejestru Sadowego dla M.ST. pod numerem KRS 0000700064, z kapitałem zakładowym w wysokości 10.000,00 PLN. (od 20.10.2017)

Spółka jest właścicielem praw do gier Tardy oraz Funbox Party, których wydawcą na platformę Switch, Play Station oraz Xbox jest Emitent.

Emitent posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki, co daje 100% głosów na zgromadzeniu wspólników.

11. INFORMACJA NA TEMAT PRZYCZYN BRAKU SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Jednocześnie Zarząd Emitenta oświadcza iż na podstawie art. 56 oraz art. 58 Ustawy o Rachunkowości spółka eHeroes sp. z o. o. nie podlega konsolidacji, gdyż dane finansowe jednostki zależnej są nieistotne z punktu widzenia rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Emitenta.

12. WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓŁEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ

W spółce eHeroes Sp. z o.o. Emitent posiada 100% udziałów.

Odstąpiono od konsolidacji na podstawie art. 56 uor. oraz art. 58 uor.

Bilans eHeroes sp. z o.o.

Wyszczególnienie	Na dzień 30.09.2026 (w zł)	Na dzień 30.09.2025 (w zł)
A. Aktywa trwałe	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	12.921,87	16.595,25
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	**12.921,87**	**16.595,25**
A. Kapitał (fundusz) własny	12.346,87	15.226,25
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	575,00	1.369,00
PASYWA RAZEM	**12.921,87**	**16.595,25**

Źródło: eHeroes sp. z o.o.

Rachunek zysków i strat eHeroes sp. z o.o.

Wyszczególnienie	Za okres od 1.07.2026 do 30.09.2026 (w zł)	Za okres od 1.07.2025 do 30.09.2025 (w zł)	Za okres od 1.01.2026 do 30.09.2026 (w zł)	Za okres od 1.01.2025 do 30.09.2025 (w zł)
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	2.500,00	6.000,00	7.500,00	23.899,26
B. Koszty działalności operacyjnej	2.623,51	3.973,51	9.493,51	14.279,53
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	**(123,51)**	**2.026,49**	**(1.993,51)**	**9.619,73**
D. Pozostałe przychody operacyjne	0,00	0,02	0,02	0,04
E. Pozostałe koszty operacyjne	0,00	0,00	0,40	0,57
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	**(123,51)**	**2.026,51**	**(1.993,89)**	**9.619,20**
G. Przychody finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00

I. Zysk (strata) brutto (F+G+H)		**2.026,51**	**(1.993,89)**	**9.619,20**
J. Podatek dochodowy	0,00	183,00	0,00	866,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	**(123,51)**	**1.843,51**	**(1.993,89)**	**8.753,20**

Źródło: eHeroes sp. z o.o.

13. STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA

Informacje dotyczące akcjonariuszy jednostki - emitenta

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

Akcjonariusz		Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
Radosław Mrowiński		440.000	20,95%	440.000	20,95%
Łukasz Mitan		215.000	10,24%	215.000	10,24%
HBI Ventures sp. z o.o.		200.000	9,52%	200.000	9,52%
Pozostali		1.245.000	59,29%	1.245.000	59,29%
Suma		**2.100.000**	**100,00%**	**2.100.000**	**100,00%**

Wszystkie wyemitowane przez podmiot dominujący akcje są akcjami zwykłymi bez żadnego uprzywilejowania, co do uczestnictwa w podziale zysku.

Zarząd na dzień sporządzenia raportu nie posiada żadnych informacji o znanych emitentowi umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.

Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień sporządzenia raportu.

- Prezes Zarządu – Radosław Mrowiński 440.000 akcji

  Od przekazania ostatniego raportu okresowego za 2Q.2026r., nie nastąpiły żadne zmiany co do ilości posiadanych akcji.

14. INFORMACJE O ZATRUDNIENIU

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego Emitent nie zatrudnia pracowników w rozumieniu prawa pracy, jednakże obecnie Spółka współpracuje z około 5 osobami w oparciu o umowy cywilnoprawne.

Radosław Mrowiński – Prezes Zarządu