

BTC STUDIOS S.A.

JEDNOSTKOWY I

SKONSOLIDOWANY RAPORT ZA

ROK OBROTOWY 2023

Warszawa, dnia 08 maja 2025 r.

1. Wstęp - list do Akcjonariuszy 4

2. Wybrane dane finansowe 6

2.1. Wybrane skonsolidowane dane finansowe 6

2.1.1 Rachunek zysków i strat - dane skonsolidowane 6

2.1.2 Aktywa - dane skonsolidowane 9

2.1.3 Pasywa - dane skonsolidowane 14

2.1.4 Rachunek przepływów pieniężnych - dane skonsolidowane 18

2.2. Wybrane jednostkowe dane finansowe 21

2.2.1 Rachunek zysków i strat - dane jednostkowe 21

2.2.2 Aktywa - dane jednostkowe 24

2.2.3 Pasywa - dane jednostkowe 29

2.2.4 Rachunek przepływów pieniężnych - dane jednostkowe 33

3. Opis organizacji Grupy Kapitałowej 36

4. Wskazanie przyczyn nie sporządzania sprawozdań skonsolidowanych przez podmiot dominujący lub przyczyn zwolnienia z konsolidacji w odniesieniu do każdej jednostki zależnej nie objętej konsolidacją 37

5. Wybrane dane finansowe wszystkich jednostek zależnych Emitenta nieobjętych konsolidacją 38

6. Roczne sprawozdanie finansowe 38

7. Sprawozdanie zarządu na temat działalności Emitenta w okresie objętym raportem rocznym oraz zasad sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności Emitenta”) 38

7.1. Podstawowe informacje o Emitencie 38

7.2. Władze Spółki 39

7.2.1 Zarząd Spółki BTC Studios SA 39

7.2.2. Rada Nadzorcza BTC Studios SA 40

7.3. Struktura akcjonariatu na dzień publikacji sprawozdania 41

7.4. Komentarz zarządu dotyczący istotnych kwestii finansowych 41

7.4.1 W odniesieniu do Grupy Kapitałowej 41

7.4.1.1 Wartości Niematerialne i Prawne - dane skonsolidowane 41

7.4.1.2 Należności krótkoterminowe - dane skonsolidowane 42

7.4.1.3 Wymagalne zobowiązania - dane skonsolidowane 43

7.4.1.4 Osiągnięte przychody - dane skonsolidowane 43

7.4.2 W odniesieniu do Spółki 44

7.4.2.1 Wartości Niematerialne i Prawne - dane jednostkowe 44

7.4.2.2 Należności krótkoterminowe - dane jednostkowe 45

7.4.2.3 Wymagalne zobowiązania - dane jednostkowe 45

7.4.2.4 Osiągnięte przychody - dane jednostkowe 45

7.5. Strategia Zarządu dotycząca dalszego rozwoju Spółki oraz Grupy Kapitałowej 46

7.6. Czynniki ryzyka dla Spółki oraz Grupy Kapitałowej 50

7.6.1 Ryzyko nieosiągnięcia przez grę sukcesu rynkowego 50

7.6.2 Ryzyko wystąpienia zdarzeń losowych 50

7.6.3 Ryzyko związane ze strukturą przychodów 51

7.6.4 Ryzyko roszczeń z zakresu praw autorskich 51

7.6.5 Ryzyko związane z działalnością konkurencji 52

7.6.6 Ryzyko związane z utratą płynności finansowej 52

7.6.7 Ryzyko nieosiągnięcia przez grę sukcesu rynkowego 52

7.6.8 Ryzyko pogorszenia się wizerunku Spółki oraz Grupy Kapitałowej 53

7.6.9 Ryzyko związane z niezrealizowaniem strategii Emitenta 53

7.6.10 Ryzyko podlegania umów prawu obcemu 53

7.6.11 Ryzyko związane z wprowadzaniem nowych gier na rynek 54

7.6.12 Ryzyko wprowadzenia nowych platform oraz technologii 54

7.6.13 Ryzyko niepromowania gry przez dystrybutorów 54

7.7. Informacja o udziałach własnych Emitenta i Grupy Kapitałowej 55

7.8. Informacja o posiadanych przez Emitenta i Grupę Kapitałową oddziałach (zakładach) 55

7.9. Kluczowe niefinansowe wskaźniki efektywności związane z działalnością jednostki oraz informacje dotyczące zagadnień pracowniczych i środowiska naturalnego Spółki oraz Grupy Kapitałowej. 55

7.10. Informacja dotyczące instrumentów finansowych Spółki oraz Grupy Kapitałowej w zakresie ryzyka, zmiany cen, utraty płynności, przyjętych przez Spółkę metodach zarządzania ryzykiem finansowym 55

7.11. Czynniki ryzyka związane z instrumentami finansowymi Spółki oraz Grupy Kapitałowej 57

8. Oświadczenia Zarządu 68

8.1. Oświadczenie zarządu w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2023 r. do 31.12.2023 r. 68

8.2 Oświadczenie zarządu spółki BTC Studios SA w sprawie firmy audytorskiej dokonującej badania sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2023 r. do 31.12.2023 r. 68

9. Informacje o stosowaniu ładu korporacyjnego 69

1. Wstęp - list do Akcjonariuszy

Szanowni Państwo/Drodzy Akcjonariusze,

W słowie wstępnym przedstawię założenia i cele spółki w roku 2023, opis aktualności i rozwoju BTC zawiera nowa strategia spółki w punkcie 7.5 .

Rok 2023 rozpoczęliśmy od zwrotu działań wydawniczych w kierunku współpracy z Wydawcą. Jednym z wiodących wydawców na Polskim rynku Mobilnym. Głównym założeniem biznesowym było dostosowanie "House Secrets the Begining" (największego tytułu BTC/Xi4G) do systemów wydawniczych wydawcy oraz przebudowanie zasad monetyzacji do najnowszych standardów generowania przychodów na rynku mobilnym.

W pierwszym półroczu 2023 praca z Wydawcą skupiła się na publikacji nowej wersji "House Secrets" oraz początkowych testach UA.

Decyzje podjęte na bazie wyników testów UA zaowocowały nowym kontraktem na dwa kolejne tytuły wyprodukowane w nowych założeniach Casual Hidden Objects Game.

Zespół BTC podzielony na dwa podzespoły realizował własne tytuły "HO Puzzles" oraz "HO Gardens" oraz rozwijał stale projekt zewnętrzny.

Zarząd spółki skupiony był na budowaniu kontaktów inwestycyjnych i rozwojowych spółki, działając w ramach przyjętej strategii.

Prace developerskie przyniosły wydanie pierwszego nowego tytułu wraz z wydawcą tj.: "Hidden Objects Puzzles" w lipcu 23 informacja ta została przekazana w ESPI nr 11/23. Fakt ten oznaczał dla nas rozpoczęcie nowego etapu współpracy z wydawcą, przede wszystkim wysokiego poziomu analityki bieżącej tytułu i edukacji wydawniczej zespołu BTC. Zakres tej wiedzy w znaczny sposób podniósł jakość pracy zespołu BTC, głównie w elementach aktualnej monetyzacji i gamepleya w tytułach casual mobile games.

Na przestrzeni 2023 istotnym elementem produkcyjnym była stała rozbudowa enginu "Engine BTC/Xi4G HO ver 01-02.", dużego narzędzia programistycznego zawierającego oprócz implementacji monetyzacji i gameplaya edytor do zewnętrznego zarządzania praktycznie wszystkimi parametrami gier wydanych teraz i w przyszłości na tym rozwijanym stale narzędziu BTC - Xi4G.

Można założyć, że rok 2023 był dla nas czasem stałego poszukiwania produktu przychodowego z jednej strony ale również wzrostu wiedzy i jakości zespołu BTC. Analityka gameplaya oraz nowoczesna monetyzacja uwzględniająca stałą kontrolę retencji graczy w naszych tytułach były podstawą do wdrażanych rozwiązań programistycznych i produkcyjnych w naszych tytułach.

Druga połowa roku to okres pre produkcji (bazującej na wyciągniętych wnioskach) największego aktualnie tytułu spółki "**Cooking Travelers**". (szczegóły tytułu w pkt. 7.5)

Podsumowując.

Analityka-wnioski-produkcja czynniki podnoszące parametry sprzedażowe katalogu gier BTC/Xi4G, realizacja projektów zewnętrznych oraz rozszerzenie kontaktów biznesowych to główne kierunki działalności BTC Studios w roku 2023.

Kontrola kosztów z jednej strony i stałe poszukiwanie stabilnych przychodów na własnych produktach z drugiej.

Zwiększenie parametrów wydawanych tytułów własnych i analityczny rozwój narzędzi i engine'ów programistycznych pozwala nam planować z nadzieją przychody w roku 2024-2025, realizując nową strategię BTC Studios Group . (pkt. 7.5)

Adnotacja -

Aktualizacja sytuacji biznesowej spółki BTC Studios SA - maj 2025.

BTC Studios rozpoczęła rok 2025 od wydania swojego kluczowego produktu gry „Cooking Travelers” wraz z partnerem PrimeBit Games SA na platformie Google Play w dniu 13.01.2025 (wczesny dostęp) zgodnie z ESPI01/2025. Realizację pierwszych testów promocyjnych i działań social mediowych rozpoczęliśmy wraz z wydawcą w pierwszym tygodniu marca 2025 planując stabilny rozwój przychodowy projektu „CT”.

Ponadto rozwijająca się współpraca z Grupą Prime zaowocowała podpisaniem w dniu 18.02.2025 zgodnie z ESPI 02/2025 drugiego kontraktu wydawniczego na grę „Quick League” – dużego tytuły Multiplayer w wersjach Mobile i PC realizowanego w roku 2024 w BTC Studios SA - projekt ten jest realizowany zgodnie z planem 2025 zakładającym wspólne prace z wydawcą nad Nowym Katalogiem Gier 2025 opublikowanym wspólnie na rynku Mobile i PC na przestrzeni 4 kwartałów 2025r. Szczegóły Nowego Katalogu Gier 2025 / rozwój wydawniczy i produkcja nowych tytułów / zostaną przedstawione wraz z premierą „Quick League” tj. na przestrzeni III kwartału 2025.

Z poważaniem,

Prezes zarządu

BTC Studios S.A.

Jarosław Modrzejewski

2. Wybrane dane finansowe

2.1. Wybrane skonsolidowane dane finansowe

Poniżej zaprezentowano dane finansowe za okres 12 miesięcy 2023 i 2022 roku oraz okresy zakończone na dzień 31 grudnia 2023 roku i 31 grudnia 2022 roku. Zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów określonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu sprawozdawczego: od 1 stycznia do 31

grudnia 2023 roku - 4,348 EUR/PLN oraz od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 roku – 4,687 EUR/PLN;

- pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu określonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31 grudnia 2023 roku – 4,348 EUR/PLN oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku – 4,687 EUR/PLN.

2.1.1 Rachunek zysków i strat - dane skonsolidowane

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT - WARIANT PORÓWNAWCZY				
Wyszczególnienie	01.01.2022- 31.12.2022 PLN	01.01.2022- 31.12.2022 EURO	01.01.2023- 31.12.2023 PLN	01.01.2023- 31.12.2023 EURO
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:	1 673 710,45	356 875,51	300 510,52	69 114,66
- od jednostek powiązanych				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 673 710,45	356 875,51	300 510,52	69 114,66
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	1 259 148,72	268 480,93	471 977,61	108 550,51
I. Amortyzacja	36 828,62	7 852,75	107 205,43	24 656,26
II. Zużycie materiałów i energii	14 352,00	3 060,24	113,05	26,00
III. Usługi obce	791 010,04	168 662,45	300 882,81	69 200,28
IV. Podatki i opłaty, w tym:	12 618,00	2 690,46	11 380,72	2 617,46
V. Wynagrodzenia	382 497,19	81 557,64	50 499,94	11 614,52
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	21 740,68	4 635,64	1 430,66	329,04
- emerytalne				
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	101,97	21,74	465,00	106,95
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	414 561,73	88 394,58	-171 467,09	-39 435,85
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	593 631,02	126 576,48	484 698,53	111 476,20
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00

II. Dotacje	120 000,00	25 586,90	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	473 631,02	100 989,58	484 698,53	111 476,20
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	611 701,51	130 429,54	11 745 512,81	2 701 359,89
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	611 701,51	130 429,54	11 745 512,81	2 701 359,89
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	396 491,24	84 541,51	-11 432 281,37	-2 629 319,54
G. PRZYCHODY FINANSOWE	0,01	0,00	512,99	117,98
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych		0,00	0,00	0,00
V. Inne	0,01	0,00	512,99	117,98
H. KOSZTY FINANSOWE	20 815,37	4 438,34	9 714,61	2 234,27
I. Odsetki, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- dla jednostek powiązanych				
IV. Inne	20 815,37	4 438,34	9 714,61	2 234,27
I. ZYSK (STRATA) BRUTTO (F+G-H)	375 675,88	88 103,17	-11 441 482,99	-2 631 35,83
J. PODATEK DOCHODOWY	39872,00	8 501,67	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)	335 803,88	71 601,50	-11 441 482,99	-2 631 435,83

2.1.2 Aktywa - dane skonsolidowane

BILANS - AKTYWA				
Wyszczególnienie	31.12.2022 PLN	31.12.2022 EURO	31.12.2023 PLN	31.12.2023 EURO
A. AKTYWA TRWAŁE	19 844 466,02	4 231 319,65	9 301 080,57	2 139 162,96
I. Wartości niematerialne i prawne	11 235 120,12	2 395 599,08	482 631,39	111 000,78
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	231 526,29	49 367,00	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	9 197 373,59	1 961 102,28	482 631,39	111 000,78
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne i prace rozwojowe	1 806 220,24	385 129,80	0,00	0,00
II. Wartości firmy jednostek podporządkowanych	8 609 135,20	1 835 675,64	8 818 449,18	2 028 162,18
1. Wartość firmy - jednostki zależne	8 609 135,20	1 835 675,64	8 818 449,18	2 028 162,18
III. Rzeczowe aktywa trwałe	210,70	44,93	0,00	0,00
1. Środki trwałe	210,70	44,93	0,00	0,00
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00	0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	210,70	44,93	0,00	0,00
d) środki transportu	0,00	0,00	0,00	0,00
e) inne środki trwałe	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w	0,00	0,00	0,00	0,00

kapitale				
3. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00	0,00	0,00

2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00
B. AKTYWA OBROTOWE	1 539 361,42	328 229,05	732 815,78	168 540,89
I. Zapasy	30 621,43	6 529,23	0,00	0,00
1. Materiały	0,00		0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00		0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00		0,00	0,00
4. Towary	0,00		0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy i usługi	30 621,43	6 529,23	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	931 566,96	198 632,58	643 482,23	147 994,99
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	931 566,96	198 632,58	643 085,58	147 994,99
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	184 898,81	39 424,89	127 653,34	29 359,09
- do 12 miesięcy	184 898,81	39 424,89	127 653,34	29 359,09
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	71 247,91	15 191,78	0,00	0,00

c) inne	675 420,24	144 015,92	515 828,89	118 635,90
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	121 881,76	25 988,14	89 333,55	20 545,89
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	121 881,76	25 988,14	89 333,55	20 545,89
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	89 333,55	20 545,89
- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	89 333,55	20 545,89
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	121 881,76	25 988,14	0,00	0,00
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	87 950,17	18 753,10	0,00	0,00
- inne środki pieniężne	33 931,59	7 235,03	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	455 291,27	97 079,10	0,00	0,00
C. NALEŻNE WPLĄTY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	0,00	0,00	0,00	0,00
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	21 383 827,44	4 559 548,70	10 033 896,35	2 307 703,85

2.1.3 Pasywa - dane skonsolidowane

BILANS - PASYWA				
Wyszczególnienie	31.12.2022 PLN	31.12.2022 EURO	31.12.2023 PLN	31.12.2023 EURO
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	19 640 047,96	4 187 732,78	8 238 436,87	1 894 764,69
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	3 835 781,10	817 881,21	3 835 781,10	882 194,37
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	24 230 200,99	5 166 464,31	24 230 200,99	5 572 723,32
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	300 000,00	63 967,25	300 000,00	68 997,24
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00	0,00	0,00
- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-9 061 738,01	-1 932 181,50	- 8 686 062,13	-1 997 714,38
VI. Zysk (strata) netto	335 803,88	71 601,50	-11 441 482,99	-2 631 435,83
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	1 743 779,48	371 815,92	1 795 459,38	412 939,14
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00	0,00	0,00
- długoterminowa	0,00	0,00	0,00	0,00

- krótkoterminowa	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00	0,00	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	113 086,63	26 008,88
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00	113 086,63	26 008,88
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00	113 086,63	26 008,88
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0,00
e) inne	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 743 779,48	371 815,92	1 682 372,75	386 930,25
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	668 125,84	142 460,57	125 000,00	27 748,85
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
b) inne	668 125,84	142 460,57	125 000,00	27 748,85
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00

- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	1 075 653,64	229 355,35	1 557 372,75	358 181,40
a) kredyty i pożyczki	299 540,91	63 869,36	1 108 230,73	254 882,87
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	573 936,97	122 377,23	264 950,69	60 936,22
- do 12 miesięcy	573 936,97	122 377,23	264 950,69	60 936,22
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	201 299,70	42 921,96	154 820,21	35 607,22
h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00	0,00	0,00
i) inne	1,45	0,31	29 371,12	6 755,09
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
PASYWA RAZEM	21 383 827,44	4 559 548,70	10 033 896,35	2 307 703,85

2.1.4 Rachunek przepływów pieniężnych - dane skonsolidowane

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH - METODA POŚREDNIA

Wyszczególnienie	01.01.2022 - 31.12.2022 PLN	01.01.2022 - 31.12.2022 EURO	01.01.2023- 31.12.2023 PLN	01.01.2023- 31.12.2023 EURO
I. Zysk (strata) netto	335 803 88	71 601,50	-11 441 482,99	-2 631 435,83
II. Korekty razem	-48 766,18	-10 398,13	11 941 692,70	2 746 479,46
1. Amortyzacja	36 828,62	7 852,75	107 205,43	24 656,26
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	0,00	0,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	30 621,43	7 042,65
7. Zmiana stanu należności	-529 344,90	-112 869,12	283 822,72	65 276,61
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	46 177,83	9 846,23	-870 096,55	-200 114,20
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-65 927,70	-14 057,38	455 291,27	104 712,80
10. Inne korekty	463 499,97	98 829,39	11 934 848,40	2 744 905,34
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	287 037,70	61 203,37	500 209,71	115 043,63
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
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00

II. Wydatki	0,00	0,00	622 091,47	143 075,31
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	323 443,94	74 389,13
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	89 333,55	20 545,89
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	89 333,55	20 545,89
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	209 313,98	48 140,29
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	0,00	-622 091,47	-143 075,31
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 instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	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
4. Spłaty kredytów i pożyczek	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	0,00	0,00	0,00	0,00

działalności finansowej (I-II)				
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	287 037,70	61 203,37	-121 881,76	-28 031,68
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	287 037,70	61 203,37	-121 881,76	-28 031,68
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POZĄTEK OKRESU	134 844,06	28 752,01	121 881,76	28 031,68
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	421 881,76	89 555,38	0,00	0,00
(F +/- D), W TYM				
- o ograniczonej możliwości dysponowania				

2.2. Wybrane jednostkowe dane finansowe

Poniżej zaprezentowano dane finansowe za okres 12 miesięcy 2023 i 2022 roku oraz okresy zakończone na dzień 31 grudnia 2023 roku i 31 grudnia 2022 roku. Zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów określonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu sprawozdawczego: od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 roku - 4,348 EUR/PLN oraz od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 roku – 4,689 EUR/PLN;
- pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu określonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31 grudnia 2023 roku – 4,348 EUR/PLN oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku – 4,689 EUR/PLN.

2.2.1 Rachunek zysków i strat - dane jednostkowe

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT - WARIANT PORÓWNAWCZY				
Wyszczególnienie	01.01.2022- 31.12.2022	01.01.2022- 31.12.2022	01.01.2023- 31.12.2023	01.01.2023- 31.12.2023

	PLN	EURO	PLN	EURO
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:	768 847,44	163 936,85	244 442,63	56 219,56
- od jednostek powiązanych				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	768 847,44	163 936,85	244 442,63	56 219,56
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	795 362,78	169 590,56	204 507,76	47 034,90
I. Amortyzacja	2 519,76	537,27	0,00	0,00
II. Zużycie materiałów i energii	0,57	0,12	0,00	0,00
III. Usługi obce	648 367,14	138 247,54	196 172,76	45 117,93
IV. Podatki i opłaty, w tym:	11 567,00	2 466,36	7 950,00	1 828,43
V. Wynagrodzenia	124 373,15	26 519,36	0,00	0,00
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	8 433,19	1 798,16	0,00	0,00
- emerytalne	0,00	0,00	0,00	0,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	101,97	21,74	385,00	88,55
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	-26 515,34	-5 653,71	39 934,87	9 184,65
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	120 000,00	25 586,90	477 380,99	109 793,24
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	120 000,00	25 586,90	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	0,00	0,00	477 380,99	109 793,24
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	136 270,49	29 056,16	11 252 176,45	2 587 897,07
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	136 270,49	29 056,16	11 252 176,45	2 587 897,07
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	-42 785,83	-9 122,97	-10 734 860,59	-2 468 919,18
G. PRZYCHODY FINANSOWE	0,00	0,00	512,68	117,91
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych				0,00
V. Inne	0,00	0,00	512,68	117,91
H. KOSZTY FINANSOWE	20 815,37	4 438,34	62,44	14,36
I. Odsetki, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- dla jednostek powiązanych				
IV. Inne	20 815,37	4 438,34	62,44	14,36
I. ZYSK (STRATA) BRUTTO (F+G-H)	-63 601,20	-13 561,31	-10 734 410,35	-2 468 815,63
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)	-63 601,20	-13 561,31	-10 734 410,35	-2 468 815,63

2.2.2 Aktywa - dane jednostkowe

BILANS - AKTYWA				
Wyszczególnienie	31.12.2022 PLN	31.12.2022 EURO	31.12.2023 PLN	31.12.2023 EURO
A. AKTYWA TRWAŁE	19 582 909,73	4 175 549,53	9 146 729,71	2 103 663,69
I. Wartości niematerialne i prawne	10 973 563,83	2 339 828,96	328 280,53	75 501,50
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	0,00	0,00

2. Wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	9 167 343,59	1 954 699,16	328 280,53	75 501,50
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne i prace rozwojowe	1 806 220,24	385 129,80	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	210,70	44,93	0,00	
1. Środki trwałe	210,70	44,93	0,00	
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00	0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	210,70	44,93	0,00	0,00
d) środki transportu	0,00	0,00	0,00	0,00
e) inne środki trwałe	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	8 609 135,20	1 835 675,64	8 818 449,18	2 028 162,18
1. Nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	8 609 135,20	1 835 675,64	8 818 449,18	2 028 162,18
a) w jednostkach powiązanych	8 609 135,20	1 835 675,64	8 818 449,18	2 028 162,18
- udziały lub akcje	8 609 135,20	1 835 675,64	8 818 449,18	2 028 162,18
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,0	0,00

- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,0	0,00
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,0	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,0	0,00
inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,0	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,0	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,0	0,00
c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,0	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,0	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,0	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,0	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,0	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,0	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,0	0,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00	0,0	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,0	0,00
B. AKTYWA OBROTOWE	512 586,11	109 295,74	306 061,81	70 391,40
I. Zapasy	0,00	0,00	0,00	000
1. Materiały	0,00	0,00	0,0	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00	0,0	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00	0,0	0,00
4. Towary	0,00	0,00	0,0	0,00
5. Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00	0,0	0,00
II. Należności krótkoterminowe	458 349,89	97 731,27	250 000,00	57 497,70

1. Należności od jednostek powiązanych	111 000,00	23 667,88	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
b) inne	111 000,00	23 667,88	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,0	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,0	0,00
b) inne	0,00	0,00	0,0	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	347 349,89	74 063,39	250 000,00	57 497,70
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	10 187,76	2 172,28	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	10 187,76	2 172,28	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	34 662,13	7 390,80	0,00	0,00
c) inne	302 500,00	64 500,31	250 000,00	57 497,70
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	53 344,86	11 374,41	56 061,81	12 893,70
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	53 344,86	11 374,41	56 061,81	12 893,70
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	56 061,81	12 893,70
- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00

- udzielone pożyczki	0,00	0,00	56 061,81	12 893,70
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	53 344,86	11 374,41	0,00	0,00
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	41 074,59	8 758,10	0,00	0,00
- inne środki pieniężne	12 270,27	2 616,32	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	891,36	190,06	0,00	0,00
C. NALEŻNE WPLĄTY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	0,00	0,00	0,00	0,00
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	20 095 495,84	4 284 845,27	9 452 791,52	2 174 055,09

2.2.3 Pasywa - dane jednostkowe

BILANS - PASYWA				
Wyszczególnienie	31.12.2022 PLN	31.12.2022 EURO	31.12.2023 PLN	31.12.2023 EURO
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	18 745 537,25	3 997 01,48	8 011 126,90	1 842 485,49
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	3 261 036,10	695 331,69	3 261 036,10	750 008,30
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	24 112 840,99	5 141 440,33	24 112 840,99	5 545 731,60

- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	300 000,00	63 967,25	300 000,00	68 997,24
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00	0,00	0,00
- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-8 864 738,64	-1 890 176,47	-8 928 339,84	-2 053 436,03
VI. Zysk (strata) netto	-63 601,20	-13 561,31	-10 734 410,35	-2 468 815,63
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	1 349 958,59	287 843,79	1 441 664,62	331 569,60
I. Rezerwy na zobowiązania	0,0	0,00	0,0	0,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,0	0,00	0,0	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,0	0,00	0,0	0,00
- długoterminowa	0,0	0,00	0,0	0,00
- krótkoterminowa	0,0	0,00	0,0	0,00
3. Pozostałe rezerwy	0,0	0,00	0,0	0,00
- długoterminowe	0,0	0,00	0,0	0,00
- krótkoterminowe	0,0	0,00	0,0	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0,0	0,00	113 086,63	0,00
1. Wobec jednostek powiązanych	0,0	0,00	0,0	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w	0,0	0,00	0,0	0,00

kapitale				
3. Wobec pozostałych jednostek	0,0	0,00	113 086,63	26 008,88
a) kredyty i pożyczki	0,0	0,00	113 086,63	26 008,88
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,0	0,00	0,0	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,0	0,00	0,0	0,00
d) zobowiązania wekslowe	0,0	0,00	0,0	0,00
e) inne	0,0	0,00	0,0	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 349 958,59	287 843,79	1 328 577,99	305 560,72
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	668 125,84	142 460,57	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
b) inne	668 125,84	142 460,57	0,00	0,00
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,0	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,0	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,0	0,00
b) inne	0,00	0,00	0,0	0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	681 832,75	145 383,22	1 328 577,99	305 560,72
a) kredyty i pożyczki	117 858,02	25 130,18	952 669,84	219 105,30
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00

d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	563 973,28	120 252,73	270 712,87	62 261,47
- do 12 miesięcy	563 973,28	120 252,73	270 712,87	62 261,47
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	0,00	0,00	75 824,16	17 438,86
h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00	0,00	0,00
i) inne	1,45	0,31	29 371,12	6 755,09
4. Fundusze specjalne	0,0	0,00	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,0	0,00	0,00	0,00
1. Ujemna wartość firmy	0,0	0,00	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,0	0,00	0,00	0,00
- długoterminowe	0,0	0,00	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,0	0,00	0,00	0,00
PASYWA RAZEM	20 095 495,84	4 284 845,27	9 452 791,52	2 174 055,09

2.2.4 Rachunek przepływów pieniężnych - dane jednostkowe

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH - METODA POŚREDNIA				
Wyszczególnienie	01.01.2022 - 31.12.2022 PLN	01.01.2022 - 31.12.2022 EURO	01.01.2023- 31.12.2023 PLN	01.01.2023- 31.12.2023 EURO
I. Zysk (strata) netto	-63 601,20	-13 561,31	-10 734 410,35	-2 468 815,63
II. Korekty razem	553 478,12	118 014,91	11 274 721,10	2 593 082,13
1. Amortyzacja	2 519,76	537,27	0,00	0,00
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,0	0,00	0,00	0,00

3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,0	0,00	0,00	0,00
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,0	0,00	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	0,0	0,00	0,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	0,0	0,00	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	-141 903,25	-30 257,20	208 349,89	47 918,56
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-25 754,52	-5 491,49	-188 066,58	-43 253,58
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	11 862,29	2 529,33	891,36	205,00
10. Inne korekty	706 753,84	150 697,00	11 253 546,43	2 588 212,15
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	489 876,92	104 453,60	540 310,75	124 266,50
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	0,0	0,00	0,00	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,0	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,0	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,0	0,00	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,0	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	0,0	0,00	593 655,61	136 535,33
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,0	0,00	328 280,53	75 501,50
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,0	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,0	0,00	0,00	0,00

a) w jednostkach powiązanych	0,0	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,0	0,00	56 061,81	12 893,54
- nabycie aktywów finansowych	0,0	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,0	0,00	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,0	0,00	204 902,38	47 125,66
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,0	0,00	-593 655,61	-136 535,33
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	0,0	0,00	0,00	0,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,0	0,00	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	0,0	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,0	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	211 000,00	44 990,30	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,0	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,0	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,0	0,00	0,00	0,00
8. Odsetki	0,0	0,00	0,00	0,00
9. Inne wydatki finansowe	211 000,00	44 990,30	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-211 000,00	-44 990,30	0,00	0,00
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	278 876,92	59 463,30	-53 344,86	-12 268,83
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	278 876,92	59 463,30	-53 344,86	-12 268 83
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				

F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POZĄTEK OKRESU	74 467,94	15 878,36	53 344,86	12 268,83
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	353 344,86	75 341,66	0,00	0,00
(F +/- D), W TYM				
- o ograniczonej możliwości dysponowania				

3. Opis organizacji Grupy Kapitałowej

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego Emitent tworzy oraz na ostatni dzień okresu objętego raportem tworzył grupę kapitałową w rozumieniu przepisów o rachunkowości.

Wszystkie spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Emitenta podlegają konsolidacji:

Nazwa i forma prawna	Xi4G Sp. z o.o.
Adres siedziby	ul. Św. Mikołaja 51/52, 50-127 Wrocław
Regon	360173204
NIP	8943057704
KRS	0000532244
Sąd rejestrowy	SĄD REJONOWY DLA WROCŁAWIA FABRYCZNEJ WE WROCŁAWIU, VI WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO
Strona WWW	xi4g.com
Udział Emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów	100%
Przedmiot działalności	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych (5821Z)

4. Wskazanie przyczyn nie sporządzania sprawozdań skonsolidowanych przez podmiot dominujący lub przyczyn zwolnienia z konsolidacji w odniesieniu do każdej jednostki zależnej nie objętej konsolidacją

Emitent sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe. Wszystkie spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Emitenta podlegają konsolidacji.

5. Wybrane dane finansowe wszystkich jednostek zależnych Emitenta nieobjętych konsolidacją

Emitent sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe. Wszystkie spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Emitenta podlegają konsolidacji.

6. Roczne sprawozdanie finansowe

Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe Emitenta oraz opinia biegłego rewidenta stanowią załącznik do niniejszego raportu.

7. Sprawozdanie zarządu na temat działalności Emitenta w okresie objętym raportem rocznym oraz zasad sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności Emitenta”)

7.1. Podstawowe informacje o Emitencie

Nazwa:	BTC Studios S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	Warszawa, Polska
Adres:	Aleja Jana Pawła II 27, 00-867 Warszawa
REGON:	020549220
NIP:	8951885344
KRS:	0000377083
Kapitał zakładowy:	3.261.036,10 PLN
www:	www.btc-studios.com
e-mail:	b@btc-studios.com

BTC Studios Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (wcześniej: Blockchain Lab Spółka Akcyjna oraz Domenomania.pl Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu) w Al. Jana Pawła II 27, 00-867 Warszawa, powstała z przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością pod firmą Domenomania.pl spółka z ograniczoną odpowiedzialnością na mocy aktu notarialnego Repertorium A nr 182/2011 z dnia 21.01.2011 roku. Spółka akcyjna została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000377083 w dniu 31 stycznia 2011 roku przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy KRS.

Główna działalność BTC Studios S.A. polega na realizacji przyjętej strategii w zakresie produkcji i wydawania tytułów własnych na platformach mobilnych i PC w technologii Unity (tj. gier mobilnych ,gier PC oraz aplikacji) oraz działalność w ramach Software House.

Prowadzenie pełnej działalności deweloperskiej i wydawniczej w segmencie gier komputerowych i aplikacji.

7.2. Władze Spółki

7.2.1 Zarząd Spółki BTC Studios SA

Na dzień 31.12.2023 oraz w dniu sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład Zarządu Spółki wchodzi:

Modrzejewski Jarosław – Prezes Zarządu

w roku 2023 skład Zarządu przedstawiał się następująco:

1. Jarosław Modrzejewski - Prezes Zarządu
2. Adrian Smarzewski - Członek Zarządu do dnia 03.07.2023 (zakończenie kadencji zarządu).
3. Robert Berliński - Członek Zarządu do dnia 03.07.2023 (zakończenie kadencji zarządu).

7.2.2. Rada Nadzorcza BTC Studios SA

W roku 2023 w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodziły następujące osoby:

Do dnia 03.07.2023

Zeisner Jarosław – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Młodzianowski Marek – Członek Rady Nadzorczej

Tornquist Peter – Członek Rady Nadzorczej

Poullain Anthony – Członek Rady Nadzorczej

Batogowski Piotr – Członek Rady Nadzorczej

Piotr Łoś - Członek Rady Nadzorczej

Od dnia 03.07.2023 roku (uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki) oraz na dzień publikacji raportu skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

- Zeisner Jarosław – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Poullain Anthony – Członek Rady Nadzorczej
- Batogowski Piotr – Członek Rady Nadzorczej
- Piotr Łoś - Członek Rady Nadzorczej
- Artur Sikora - Członek Rady Nadzorczej

WZA BTC powołało nową Radę Nadzorczą 03.07.2023 r.

7.3. Struktura akcjonariatu na dzień publikacji sprawozdania

Akcjonariusze	Liczba akcji	Udział w liczbie głosów na WZ	Udział w liczbie akcji
TTP Limited	4 310 238	13,29%	13,29%
Jarosław Modrzejewski	2 532 162	7,81%	7,81%
Maciej Młynarz	2 456 568	7,57%	7,57%
CYBER GROUP STUDIOS spółka akcyjna uproszczona (SAS)	1 997 734	6,16%	6,16%
Monika Stelmaszczyk	1 981 177	6,11%	6,11%
Robert Berliński	1 927 370	5,94%	5,94%
Pozostali	17 405 112	53,12%	53,12%
RAZEM	32 610 361	100,00%	100,00%

7.4. Komentarz zarządu dotyczący istotnych kwestii finansowych

7.4.1 W odniesieniu do Grupy Kapitałowej

7.4.1.1 Wartości Niematerialne i Prawne - dane skonsolidowane

Grupa Kapitałowa posiada wartości niematerialne i prawne (dla danych skonsolidowanych) o wartości na dzień bilansowy 482 631,39 złotych.

Jest to znaczący spadek co do wartości z okresu poprzedniego - 11 235 120,12 złotych.

Spółka w roku 2023 skupiła się na rozwoju projektów mobilnych w sektorze Hidden Objects oraz współpracy z Wydawcą. Po zbadaniu aktualnej wartości Aktywa - Cyber Group Studios (licencje na tytuły związane z serialami TV CGS) - wykreśliła pozycje które w/g opinii spółki nie będą generowały przychodów w latach kolejnych. Spółka nie zakłada przychodów z projektów Licencyjnych Cyber Group Studios na które licencje zostały pozyskane w latach 2020 -2021.

Wartości firmy jednostek podporządkowanych-

Długoterminowe Aktywa Finansowe

-w kwocie - **8 818 449,18 PLN.**

Spółka rozbudowała posiadane narzędzia programistyczne w postaci "Engine BTC/Xi4G HO ver.01-03", otwartego systemu do budowy gier casual i Adventure w segmencie Hidden Objects.

Rozpoczęła w 2023 okres preprodukcji tworzenie nowego aktywa tj. tytułu "Cooking Travelers". Wartość tego Aktywa zostanie określona w roku 2024.

Rozwój narzędzia programistycznego Xi4G na którym w roku 2024 zaczną powstawać 2 nowe tytuły a na rok kolejny planowane są 4 kolejne. Wszystkie nowe produkty zostaną poszerzone o wersje Play2Earn i wydane na platformach WEB3 z obsługą portfela krypto.

Wartość aktywa wniesionego w ramach fuzji z Xi4G zarząd określa jak wniesioną prawidłowo i budującą potencjał produkcyjny spółki.

Grupa Kapitałowa BTC/Xi4G planuje w 2024 nadal prowadzić prace nad własnymi aktywami, tworzyć i kreować własne IP (np: "Cooking Travelers" ,"Quick League" ,"XXI Century Nations") wzmacniając swoją pozycję na rynku.

7.4.1.2 Należności krótkoterminowe - dane skonsolidowane

Należności krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2023 roku wynoszą 643 482,23 złotych.

Zanotowano ich znaczący spadek w stosunku do roku ubiegłego (288 084,73 złotych).

Na kwotę należności składają się głównie kwoty za usługi wykonane przez spółkę zależną dla klientów zewnętrznych w ostatnich miesiącach roku.

7.4.1.3 Wymagalne zobowiązania - dane skonsolidowane

Grupa Kapitałowa posiada na dzień 31 grudnia 2023 roku zobowiązania wobec jednostek powiązanych w kwocie 125 000,00 złotych oraz zobowiązania w stosunku do pozostałych jednostek w kwocie 1 670 459,38 złotych , w tym 1 221 317,36 - Kredyty i pożyczki

Główną kwotę zobowiązań stanowi zobowiązane pożyczkowe z inwestorem zaangażowanym w rozwój spółki. Zobowiązanie to jest uregulowane stosownymi umowami.

Zobowiązania znajdują się w sytuacji regulowanej w relacjach z wierzycielami i znajdują się pod kontrolą Zarządu.

W związku planowanymi przychodami z aktualnie wydawanych produktów spółki , oraz wzrostu wartość własnego IP , powstanie nowych platform sprzedażowych na które spółka planuje wprowadzić swoje tytuły , co gwarantuje rozwój spółki, Zarząd nie widzi ryzyka niezaspokojenia ww. zobowiązań.

7.4.1.4 Osiągnięte przychody - dane skonsolidowane

Grupa Kapitałowa w 2023 roku osiągnęła przychody netto ze sprzedaży w wysokości **300 510,52** złotych ponosząc koszty operacyjne w wysokości **471 977,61** złotych oraz pozostałe przychody operacyjne w wysokości **484 698,53.zł** ponosząc pozostałe koszty operacyjne w wysokości **11 745 512,81** złotych..

Grupa Kapitałowa osiągnęła stratę netto w wysokości -11 441 482,99 zł.

Odnotowano spadek zarówno przychodów ze sprzedaży (1 673 710,45 zł w 2022) jak i zysku netto (335 803,88 zł w 2022).

Przychód został uzyskany głównie z realizacji projektów zewnętrznych , pozostałe działania spółki to działania inwestycyjne i rozwojowe. Rozbudowa własnego “Engine BTC/Xi4G H0 wer.02” i analityka danych pozyskanych przy współpracy z Wydawcą są kluczowe dla nowych rozwiązań zastosowanych w aktualnych produktach.

Koszty Operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne - to wyksięgowanie z pozycji Aktywów wszystkich licencji Cyber Group Studios dotyczy to tytułów :”Zorro the Chronicles” ,”Pirates next door” , ”Sadie Sparks”, ”Taffy feed the Kitty”. W przypadku wznowienia przychodów z powyższych tytułów spółka utworzy nowe pracujące przychodowo aktywa w latach 2024 -2025.

Zakładając realizację strategii BTC 23-25, rozwoju katalogu produktów własnych , Zarząd nie widzi zagrożenia dla jej przyszłych działań.

7.4.2 W odniesieniu do Spółki

7.4.2.1 Wartości Niematerialne i Prawne - dane jednostkowe

Spółka posiada wartości niematerialne i prawne o wartości **328 280,53 pln** na dzień bilansowy .

Na wartości te składają się IP posiadanych i wydanych własnych tytułów “House Secrets the Begning” , “Hidden Objects Puzzles” , “Hidden Objects Gardens”.

Emitent planuje w 2024 nadal prowadzić prace nad własnymi aktywami, i rozwojem własnego IP by wzmocnić swoją pozycję na rynku.

7.4.2.2 Należności krótkoterminowe - dane jednostkowe

Należności krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2022 roku wynoszą 250 000 ,złotych. i na dzień sporządzenia Raportu nie zostały rozliczone.

7.4.2.3 Wymagalne zobowiązania - dane jednostkowe

Spółka posiada na dzień 31 grudnia 2023 roku zobowiązania wobec jednostek powiązanych w kwocie 0,00 złotych oraz zobowiązania w stosunku do pozostałych jednostek w kwocie 1 441 664,62 złotych.

Zanotowano wzrost zobowiązań (1 441 664,62 w 2023 a 681 852,75 zł w 2022).

Główna pozycją zobowiązań jest pożyczka w kwocie 952 669,84 pln , pozycja ta jest objęta porozumieniem, pozostałe pozycje znajdują się pod kontrolą Zarządu.

W związku z realizacją strategii wydawniczej w roku 2024 -2025 oraz planowanych przychodów które istotnie przełożą się na potencjał rozwoju Spółki, Zarząd nie widzi ryzyka niezaspokojenia ww. zobowiązań.

7.4.2.4 Osiągnięte przychody - dane jednostkowe

Spółka w 2023 roku osiągnęła przychody netto ze sprzedaży w wysokości **244 442,63** złotych ponosząc koszty operacyjne w wysokości **204 507,76** złotych (**odnotowując zysk ze sprzedaży**).

Pozostałe przychody operacyjne w wysokości **477 380,99** zł ponosząc pozostałe koszty operacyjne w wysokości **11 252 176,45. zł**.

Odnutowane zmniejszenie przychodów było wynikiem realizacji projektów do umowy wydawniczej z Wydawcą oraz testów rynkowych które generowały materiał analityczny do kolejnych iteracji wydanych gier. Proces ten trwał przez cały rok 2023 i mimo braku przychodów przyniósł znaczne podniesienia jakości produktów i narzędzi BTC co powinno dać efekt przychodowy w kolejnych kwartałach.

Pozostałe koszty operacyjne - to wyksięgowanie z pozycji Aktywów wszystkich licencji Cyber Group Studios dotyczy to tytułów :”Zorro the Chronicles”, ”Pirates next door” , ”Sadie Sparks”, ”Taffy feed the Kitty”. W przypadku wznowienia przychodów z powyższych tytułów spółka utworzy nowe pracujące przychodowo aktywa w latach 2024 -2025.

7.5. Strategia Zarządu dotycząca dalszego rozwoju Spółki oraz Grupy Kapitałowej

Grupa Kapitałowa oraz Spółka

Strategia rozwoju Grupy Kapitałowej w roku 2022- 2023 jak i w latach 2024 -2025 opiera się dwóch podstawowych kierunkach produkcji i wydań rynkowych własnych tytułów na mobilnych platformach oraz wersji Play2Earn produktów na platformie PC/WEB3.

1. Rozwój i produkcja nowych i posiadanych produktów-własnych IP oraz realizacja współpracy z Wydawcą.

Produkcja i rozwój własnego katalogu gier i aplikacji mobilnych, wzmocnienie przychodów z własnego wydawnictwa.

2.Rozwój prac usługowych dla podmiotów zewnętrznych w technologii Unity.

Realizacja projektów zewnętrznych.

Wstęp - Nowa Strategia

W Katalogu wydawniczym Wydawcy kolejno ukazywały się tytuły spółki:

- „**House Secrtes the Brgining**” - duża gra Hidden Objects Adventure – o potencjale przychodowym powyżej 10 mln pln rocznie. (na podstawie wyników gier konkurencyjnych)

- Data premiery na kontach wydawcy – 11.05.2023

ESPI 6/23 z dnia 12.05.2023

- „**Hidden Objects Puzzles**” - pierwszy z tytule wykonany prze współpracy z Wydawcą , otwierający serię tytułów Casual Mobile BTC - o potencjale przychodowym powyżej 5 mln pln rocznie. (na podstawie wyników gier konkurencyjnych)

- Data premiery na kontach wydawcy – 23.06.2023

ESPI 11/23 z dnia 29.06.2023

- „**Hidden Objects Gardens**” - drugi z tytułów wykonany przy współpracy z Wydawcą , otwierający serię tytułów Casual Mobile BTC - o potencjale przychodowym powyżej 5 mln pln rocznie.(na podstawie wyników gier konkurencyjnych)

- Data premiery na kontach wydawcy – 30.10.2023

ESPI 18/23 z dnia 31.10.2023

Wszystkie z wydanych tytułów w kolejnych czasowych milestonech były poddane analityce oraz realizowane były poprawki kontentu gier zgodnie z wspólnie z wydawcą przyjętą strategią rozwoju gier.

Ostatnie aktualizacje tytułów -

„House Secretes the Brgining” -01.03.2024

„Hidden Objects Puzzles” - 18.04.2024

„Hidden Objects Gardens ” - 15.11.2023

Nowa Strategia BTC

Głównym celem Nowej Strategii BTC Studios SA realizowanej w roku 2023-2025 jest wprowadzenie na rynek i rozwój skalowania przychodów dla **dużego tytułu własnego „Cooking Travelers”**.

W celu realizacji projektu została podpisana umowa inwestycyjna.(stan na chwilę publikowania Raportu Rocznego 2023).

Strategia 23-25 opiera się na realizacji produkcyjno – wydawniczej projektów własnych i wydawanych wspólnie z wydawcą budowanych całkowicie na „Engine BTC/Xi4G HO ver.03” (rozbudowanego do wersji PC/WEB3/NFT) poszerzając własny katalog o wersje Play2Earn wszystkich posiadanych tytułów.

Budowa przychodów na rynku Mobilnym opiera się na analityce wzrostów kluczowych parametrów gry.

Testy rynkowe pozwalają określić procent zbliżenia się do poziomu parametrów pozwalający na Globalne Skalowanie Przychodowe Gry.

Analityka odbywa się w cyklach, Testów Rynkowych i Produktowych UA – zbierania danych jako realizacji przez developera nowej wersji gry.

BTC planuje Testy Przychodów monetyzacji w projekcie “Cooking Travelers” już **IV kwartale 2024**.

Na przestrzeni 2025 wszystkie tytuły spełniające odpowiednie KPI pozwalające na Skalowanie Przychodowe wersji mobilnych zostaną rozszerzone do wersji Play2Earn i wydane na platformach WEB3 wspólnie z globalnym Wydawcą, zostanie wprowadzona dodatkowa monetyzacja Krypto NFT.

Główna podstawa **Nowej Strategii BTC Studios SA 23-25** jest wprowadzenie na rynek dużego tytułu własnego „Cooking Travelers” (projekt pozyskał inwestora w roku 2024).

„**Cooking Travelers**” - duża gra mobilna w kategorii Casual HO Adventure Game o potencjale przychodowym powyżej 20 mln pln w pełnym roku sprzedaży.

Produkcja tytułu rozpoczęła się w III kwartale 2023 (sam projekt powstał w 2021 roku w ramach Xi4G i - był głównie budowany na wartości Know How wniesionej przez Xi4G w ramach Fuzji 2022 oraz doświadczeniu zdobytemu przy współpracy z wydawcą w roku 2023).

Data premiery tytułu planowana jest na III kwartał 2024 , Testy UA na IV kwartał 24.

(Prezentacja tytułu w zostanie umieszczona na stronie www spółki)

W I kwartale 2025 gra zostanie rozbudowana do wersji Play2Earn WEB3/PC.

Spółka realizuje inwestycje, buduje plan przychodowy tytułu “Cooking Travelers” i rozwija projekty aktualnie znajdujące się w preprodukcji.

Nowe dwa tytuły Mobile i WEB3/PC-Play2Earn.

Multiplayer “**Quick League**”

oraz

“**XXI Century Nations**”

(Informacje na stronie WWW spółki wkrótce).

BTC Studios przy aktualnym poziomie inwestycyjnym i rozwoju wydanych i nowych tytułów zamierza generować wzrastający poziom przychodów począwszy od premiery rynkowej własnego tytułu „**Cooking Travelers**”.

Podsumowując (krótko)

Produkujemy nowe tytuły, rozwijamy istniejące oraz zakładamy rozwój projektu „Cooking Travelers” do tytułu w pełni skalowalnego jeszcze w roku 2024.

Wyciągamy również wnioski z analityki i rozwijamy własne narzędzia programistyczne “Engine BTC/Xi4G HO ver. 03” w segmencie Mobilnych Gier HO Casual i WEB3/PC Play2Earn Krypto/NFT.

Zarząd zakłada stabilny wzrost przychodów z realizowanych aktualnie produktów na przestrzeni kolejnych kwartałów zgodnie ze szczegółową strategią 23-25.

7.6. Czynniki ryzyka dla Spółki oraz Grupy Kapitałowej

7.6.1 Ryzyko nieosiągnięcia przez grę sukcesu rynkowego

Rynek gier komputerowych cechuje się ograniczoną przewidywalnością. Dodatkowo strategia rozwoju Spółki zakłada między innymi wyszukiwanie nisz rynkowych i wypełnianie ich nowymi produktami. Istnieje w związku z tym ryzyko, że nowe gry Spółki ze względu na czynniki, których Spółka nie mogła przewidzieć, nie odniosą sukcesu rynkowego, który pozwoliłby na zwrot kosztów poniesionych na produkcję gry lub na dobry wynik finansowy nowego tytułu. Taka sytuacja może negatywnie wpłynąć na wynik finansowy Spółki oraz Grupy Kapitałowej. Ryzyko to jest wpisane w bieżącą działalność Spółki oraz Grupy Kapitałowej.

Zarząd zakłada dalsze poszukiwanie atrakcyjnych projektów gier wideo. Produkcję z wykorzystaniem własnych rozwijanych stale narzędzi programistycznych co znacząco wpływa na zmniejszenie kosztów powstania nowych gier. Dywersyfikacja produkcji i dystrybucji jest jednym z głównych założeń modelu biznesowego Spółki.

7.6.2 Ryzyko wystąpienia zdarzeń losowych

Spółka jest narażona na wystąpienie zdarzeń nadzwyczajnych, takich jak awarie (np. sieci elektrycznych, zarówno w obrębie wewnętrznym, jak i zewnętrznym), katastrofy, w tym naturalne, działania wojenne, ataki terrorystyczne i inne. Mogą one skutkować zmniejszeniem efektywności działalności Spółki albo jej całkowitym zaprzestaniem. W takiej sytuacji Spółka, Grupa Kapitałowa oraz Spółka Zależna jest narażona na zmniejszenie przychodów lub poniesienie dodatkowych kosztów, a także może być zobowiązana do zapłaty kar umownych z tytułu niewykonania bądź nienależytego wykonania umowy z klientem.

7.6.3 Ryzyko związane ze strukturą przychodów

Produkty oferowane przez Spółkę oraz Grupę Kapitałową charakteryzują się specyficznym cyklem życia, tzn. przychody rosną wraz ze wzrostem popularności, a ta uzyskiwana jest stopniowo po wprowadzeniu danej gry do obrotu. Wyniki finansowe Spółki oraz Grupy Kapitałowej mogą w początkowym okresie wykazywać znaczne wahania pomiędzy poszczególnymi okresami (miesiącami, kwartałami). Utrata jednego z wydawców (w przypadku, w którym Spółka zawrze umowę z takim wydawcą)/odbiorców może powodować znaczne obniżenie przychodów w krótkim terminie, które

może być w ocenie Spółki oraz Grupy Kapitałowej, trudne do zrekompensowania z innych źródeł. Opisane powyżej okoliczności mogą mieć istotny negatywny wpływ na perspektywy rozwoju, osiągnięte wyniki i sytuację finansową Spółki oraz Grupy Kapitałowej.

7.6.4 Ryzyko roszczeń z zakresu praw autorskich

Zarówno Emitent jak również spółka zależna Xi4G sp.z o.o opiera swoją działalność na nawiązaniu współpracy z poszczególnymi współpracownikami realizującymi prace głównie w oparciu kontraktów cywilnoprawnych, tj. umów o świadczenie usług czy umów o dzieło. W ramach zawieranych przez ww. podmioty umów znajdują się odpowiednie klauzule dotyczące nie tylko sposobu działania, ale również przeniesienia autorskich praw majątkowych do wykonywanych dzieł na Emitenta lub spółkę zależną, dodatkowo wprowadzone są obostrzenia związane z zakaz konkurencji czy postanowienia zobowiązujące do zachowania poufności w odniesieniu do wszelkich informacji udostępnionych wykonawcy, a nieupublicznionych odpowiednio przez Emitenta czy spółkę zależną. Z uwagi na dużą liczbę umów zawieranych przez samego Emitenta jak również spółkę zależną istnieje zwiększone prawdopodobieństwo zmaterializowania się ryzyka podjęcia prób kwestionowania skuteczności nabycia tych praw lub ich części przez Emitenta, czy spółkę zależną w zależności od faktu który podmiot występuje jako zleceniodawca a tym samym potencjalne istnieje ryzyko podniesienia przez osoby roszczeń prawno-autorskich. Należy bowiem zauważyć, że duża liczba zawieranych umów dotyczących przeniesienia praw autorskich zwiększa szansę wystąpienia z roszczeniami twórców współpracujących z Emitentem lub realizujących zadania, stanowiących utwory na zlecenie Spółki czy podmiotów z Grupy Kapitałowej. Powyższe ryzyko odnosi się także do umów zawieranych przez Emitenta jak również spółkę zależną w ramach współpracy z innymi podmiotami z branży gier i podwykonawcami.

7.6.5 Ryzyko związane z działalnością konkurencji

Rynek gier jest rynkiem konkurencyjnym. Konsumentom oferowane są liczne produkty, nierzadko o podobnej tematyce. Konkurencyjny rynek wymaga pracy nad ciągłym podwyższaniem jakości produktów, a także nad szukaniem nowych nisz rynkowych i tematów gier, które mogłyby zaciekać szeroką grupę odbiorców. Na rynku ciągle pojawiają się nowe produkty, przez co istnieje ryzyko spadku zainteresowania określonymi produktami Spółki oraz Spółki Zależnej, na rzecz produktów konkurencji. Również pojawienie się w trakcie promocji i sprzedaży produktów BTC Studios SA, innych konkurencyjnych produktów adresowanych do podobnej grupy docelowej za pomocą podobnych mediów i technik, może wpłynąć negatywnie na podejmowane przez Spółkę działania promocyjne. a w konsekwencji, mieć wpływ na końcowy wynik finansowy ze sprzedaży Spółki. Spółka stale obserwuje produkty konkurencyjne w ukazujące się w głównym segmencie działalności spółki na rynku mobilnym, wprowadzając stale aktualne rozwiązania rynkowe, co wpływa na ograniczenie tego ryzyka.

7.6.6 Ryzyko związane z utratą płynności finansowej

Emitent jak również spółka zależna może być narażona na sytuację, w której nie będzie w stanie realizować swoich zobowiązań finansowych w momencie ich wymagalności. Ponadto oba podmioty z grupy kapitałowej są narażone na ryzyko związane z nieterminowym regulowaniem zobowiązań przez platformy internetowe lub przez wydawców, przy użyciu których dystrybuowane mogą być ich produkty. Takie zjawisko może mieć negatywny wpływ na płynność zarówno Emitenta czy spółki zależnej ale może wpływać negatywnie również na skonsolidowane wyniki Grupy Kapitałowej i powodować m.in. konieczność dokonywania odpisów aktualizujących należności.

7.6.7 Ryzyko nieosiągnięcia przez grę sukcesu rynkowego

Rynek gier komputerowych cechuje się ograniczoną przewidywalnością. Dodatkowo strategia rozwoju Spółki oraz spółki zależnej zakłada między innymi wyszukiwanie nisz rynkowych i wypełnianie ich nowymi produktami. Istnieje w związku z tym ryzyko, że nowe gry Emitenta czy spółki zależnej ze względu na czynniki, których nie mogli przewidzieć, nie odniosą sukcesu rynkowego, który pozwoliłby na zwrot kosztów poniesionych na produkcję gry lub na dobry wynik finansowy nowego tytułu. Taka sytuacja może negatywnie wpłynąć na jednostkowy wynik finansowy danego podmiotu jak również na skonsolidowane wyniki Grupy Kapitałowej. Ryzyko to jest wpisane w bieżącą działalność Grupy kapitałowej.

7.6.8 Ryzyko pogorszenia się wizerunku Spółki oraz Grupy Kapitałowej

Na wizerunek Emitenta oraz spółki zależnej istotny wpływ mają opinie konsumentów, w tym przede wszystkim opinie publikowane w Internecie, szczególnie za pośrednictwem wyspecjalizowanych portali recenzujących gry. Głównym sposobem dystrybucji produktów są kanały cyfrowe, w związku z czym negatywne opinie mogą wpłynąć na utratę zaufania klientów i współpracowników Emitenta czy spółki zależnej oraz na pogorszenie ich reputacji. Taka sytuacja wymagałaby przeznaczenia dodatkowych środków na kampanie marketingowe mające na celu neutralizację negatywnych opinii o danym podmiocie z Grupy kapitałowej jak i samej oraz Grupie Kapitałowej, a także mogłaby negatywnie wpłynąć zarówno na jednostkowe wyniki finansowe Emitenta jak również skonsolidowane wyniki Grupy Kapitałowej Emitenta.

7.6.9 Ryzyko związane z niezrealizowaniem strategii Emitenta

Z uwagi na zdarzenia niezależne od Emitenta, czy spółki zależnej szczególnie natury prawnej, ekonomicznej czy społecznej, oba podmioty mogą mieć trudności ze zrealizowaniem celów i wypełnianiem swojej strategii rozwoju, bądź w ogóle jej nie zrealizować. Nie można wykluczyć, że na skutek zmian w otoczeniu zewnętrznym będą zmuszeni dostosować lub zmienić swoje cele i swoją strategię rozwoju. Podobna sytuacja może mieć miejsce, jeżeli koszty realizacji strategii rozwoju przekroczą planowane nakłady, np. w związku z koniecznością zatrudnienia dodatkowych pracowników, zmianą kształtu bądź zakresu planowanej produkcji, zmianami ekonomicznymi powodującymi znaczący wzrost kosztów działalności, czy też wystąpieniem awarii i nagłych zdarzeń

skutkujących koniecznością nabycia nowych urządzeń. Wskazane sytuacje mogą negatywnie wpłynąć na realizację strategii rozwoju przez Emitenta jak i spółki zależnej a w konsekwencji Grupy kapitałowej i spowodować osiągnięcie mniejszych korzyści niż pierwotnie zakładane.

7.6.10 Ryzyko podlegania umów prawu obcemu

Z uwagi na fakt, iż w ramach swojej działalności Emitent jak i spółka zależna mogą być stroną umów zawieranych z podmiotami zagranicznymi istnieje zatem ryzyko powstania pomiędzy nimi a właścicielem platformy sporu, dla którego prawem właściwym będzie prawo państwa zagranicznego. W sytuacji powstania takiego sporu odpowiednia strona sporu, Emitent lub spółka zależna, mogą być zmuszeni do prowadzenia procesu za granicą, co może wiązać się z dodatkowymi kosztami.

7.6.11 Ryzyko związane z wprowadzaniem nowych gier na rynek

Planem Emitenta jest wprowadzenie nowych gier do dystrybucji rynkowej. Z procesem tym związane są nakłady na produkcję oraz promocję gry. Czas wymagany na przejście danej gry od producenta do ostatecznego użytkownika często ulega wydłużeniu. Podyktowane jest to kontrolami jakości oraz testowaniem produktu przed wprowadzeniem go na daną platformę sprzętową. Kolejnym czynnikiem wpływającym na ten proces jest fakt, iż gry podlegają ocenie organizacji nadających kategorie wiekowe oraz dopuszczających (bądź nie) do dystrybucji w danym kraju. Należy wziąć pod uwagę to, że istnieje ryzyko znacznie dłuższej niż zakładano certyfikacji gry Emitenta czy spółki zależnej. Ponadto istnieje zagrożenie, że produkt nie przejdzie takowej certyfikacji bądź otrzyma inną niż zakładano kategorię wiekową. Także promocja gry może okazać się nietrafiona lub nie przynieść odpowiedniego efektu. Może być to związane ze znacznie niższym budżetem na promocję niż optymalny na danym rynku. Ryzykiem jest również fakt, że produkt może zostać wprowadzony finalnie na tylko jedną platformę sprzętową.

7.6.12 Ryzyko wprowadzenia nowych platform oraz technologii

Rynek rozrywki elektronicznej jest rynkiem szybko rozwijającym się, w związku z czym nie można wykluczyć wprowadzenia nowych technologii i platform dla graczy (np. nowych systemów operacyjnych, nowe rodzaje konsol), które szybko staną się popularne wśród graczy. Istnieje ryzyko, że Emitent czy Spółka Zależna nie będzie miał możliwości produkowania gier na nowe platformy wystarczająco wcześnie, by zapewnić zastąpienie wpływów z gier udostępnianych na dotychczasowych platformach wpływami z produktów na nowych platformach. Ponadto, w sytuacji wprowadzenia nowych platform, Emitent czy spółka zależna będzie zmuszony do poniesienia dodatkowych kosztów w celu przystosowania produkcji do tych platform. Wskazany czynnik ryzyka może mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, perspektywy rozwoju, wyniki skonsolidowane Grupy Kapitałowej lub cenę rynkową akcji.

7.6.13 Ryzyko niepromowania gry przez dystrybutorów

Na sprzedaż gier duży wpływ mają wyróżnienia gier na platformach sprzedażowych i promocja produktów przez kluczowych dystrybutorów gier. Jednocześnie Spółka oraz Spółka Zależna ma jedynie niewielki wpływ na przyznawanie przez dystrybutorów wyróżnień poprzez wypełnianie rekomendacji odnośnie pożądanых cech produktów oraz poprzez bezpośrednie relacje z przedstawicielami dystrybutorów, którzy posiadają ograniczoną możliwość wpływania na procesy decyzyjne w tej kwestii. Istnieje zatem ryzyko nie przyznania takich wyróżnień dla gier Emitenta, co może wpłynąć na zmniejszenie zainteresowania określonym produktem Spółki oraz spółki zależnej wśród konsumentów, a co za tym idzie, na spadek sprzedaży określonego produktu.

7.7. Informacja o udziałach własnych Emitenta i Grupy Kapitałowej

Emitent oraz żadna ze spółek Grupy Kapitałowej nie posiadają udziałów własnych.

7.8. Informacja o posiadanych przez Emitenta i Grupę Kapitałową oddziałach (zakładach)

Emitent oraz żadna ze spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej nie posiadają oddziałów.

7.9. Kluczowe niefinansowe wskaźniki efektywności związane z działalnością jednostki oraz informacje dotyczące zagadnień pracowniczych i środowiska naturalnego Spółki oraz Grupy Kapitałowej.

Zdaniem Zarządu brak jest istotnych niefinansowych wskaźników efektywności związanych z działalnością jednostki oraz informacji dotyczących zagadnień pracowniczych i środowiska naturalnego.

Wszystkie istotne ryzyka zarówno finansowe jak i niefinansowe zostały opisane w Sprawozdaniu z działalności Zarządu.

7.10. Informacja dotyczące instrumentów finansowych Spółki oraz Grupy Kapitałowej w zakresie ryzyka, zmiany cen, utraty płynności, przyjętych przez Spółkę metodach zarządzania ryzykiem finansowym

Emitent jak również spółka zależna nie posiadają, ani nie emitują pochodnych instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu. Dla należności, które nie są objęte odpisem podmiot należący do Grupy Kapitałowej nie obserwują istotnego ryzyka nieściągalności, biorąc pod uwagę aktualną sytuację finansową odbiorców i przeszłe doświadczenia. Zarząd Emitenta ocenia, że na dzień bilansowy maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe sięga pełnej wysokości salda należności z tytułu dostaw i usług. Emitent podejmuje działania mające na celu ograniczenie ryzyka kredytowego polegające na: sprawdzeniu wiarygodności odbiorców i monitorowaniu sytuacji odbiorcy.

Na dzień sporządzenia sprawozdania zarządu oraz na dzień 31 grudnia 2023 roku dotychczas wyemitowane papiery wartościowe Spółki, to jest Akcje Serii A, Akcje Serii B, Akcje Serii C, są notowane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect. Emitent nie wystawiał kwitów depozytowych związanych z emitowanymi przez siebie instrumentami finansowymi. Pozostałe serie akcji nie zostały wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect.

Spółka wyemitowała łącznie **32 610 361** akcji

- 3.450.000 (trzy miliony czterysta pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda,
- 1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda,
- 320.000 (trzysta dwadzieścia tysięcy) akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
- 200.000 (dwieście tysięcy) akcji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
- 200.000 (dwieście tysięcy) akcji na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
- 200.000 (dwieście tysięcy) akcji na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
- 200.000 (dwieście tysięcy) akcji na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
- 1.713.085 (jeden milion siedemset trzysta osiemdziesiąt pięć) akcji na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
- 766.635 (siedemset sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset trzydzieści pięć) akcji na okaziciela serii I o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,

- 143.107 (sto czterdzieści trzy tysiące sto siedem) akcji na okaziciela serii J o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
- 10.761.419 (dziesięć milionów siedemset sześćdziesiąt jeden tysięcy czterysta dziewiętnaście) akcji na okaziciela serii M o wartości nominalnej 0,10 (dziesięć groszy) każda.

w 2023 roku nie zostały wyemitowane nowe akcje spółki.

7.11. Czynniki ryzyka związane z instrumentami finansowymi Spółki oraz Grupy Kapitałowej

Z uwagi na fakt, iż jedynie instrumenty finansowe Emitenta jako podmiotu dominującego znajdują się w obrocie w alternatywnym systemie obrotu na rynku Newconnect poniższe czynniki ryzyka związane są ze statutem Emitenta jako spółki notowanej alternatywnym systemie obrotu na rynku Newconnect.

Ryzyko wahań cen akcji oraz niedostatecznej płynności akcji

Ceny papierów wartościowych notowanych w Alternatywnym systemie obrotu mogą podlegać znaczącym wahaniom, w zależności od kształtowania się relacji podaży i popytu. Relacje te zależą od wielu złożonych czynników, w tym w szczególności od niemożliwych do przewidzenia decyzji inwestycyjnych podejmowanych przez poszczególnych inwestorów. Wiele czynników wpływających na ceny papierów wartościowych notowanych w Alternatywnym systemie obrotu jest niezależnych od sytuacji i działań Emitenta. Przewidzenie kierunku wahań cen papierów wartościowych notowanych w Alternatywnym systemie obrotu, tak w krótkim, jak i w długim terminie, jest przy tym bardzo trudne. Jednocześnie papiery wartościowe notowane w Alternatywnym systemie obrotu cechują się mniejszą płynnością w stosunku do papierów wartościowych notowanych na rynku regulowanym. W celu utrzymania płynności obrotu swoimi papierami wartościowymi Emitent podpisał umowę o pełnienie roli animatora rynku z podmiotem uprawnionym do pełnienia takiej funkcji.

W związku z powyższym istnieje ryzyko, że posiadacz akcji Emitenta nie będzie mógł sprzedać ich w wybranych przez siebie terminie lub ilości albo po oczekiwanej przez siebie cenie. W skrajnym przypadku istnieje ryzyko poniesienia strat na skutek sprzedaży akcji po cenie niższej od ceny ich nabycia. Podobnie istnieje ryzyko, że osoba zainteresowana nabyciem papierów wartościowych Emitenta w ramach transakcji zawartej w Alternatywnym systemie obrotu może nie mieć możliwości zakupu tych papierów w wybranych przez siebie terminie lub ilości albo po oczekiwanej przez siebie cenie.

Należy podkreślić, iż ryzyko inwestowania w papiery wartościowe notowane w Alternatywnym systemie obrotu jest znacznie większe od ryzyka związanego z inwestycjami na rynku regulowanym, w papiery skarbowe czy też w jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych stabilnego wzrostu lub zrównoważonych.

Ryzyko związane z wydaniem decyzji o zawieszeniu lub o wykluczeniu akcji Emitenta z obrotu w Alternatywnym systemie obrotu

Z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, zgodnie z §11 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, jego organizator może zawiesić obrót instrumentami finansowymi:

- 1/ na wniosek emitenta;
- 2/ jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników;
- 3/ jeżeli emitent narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie.

Zawieszając obrót instrumentami finansowymi Organizator Alternatywnego Systemu może określić termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, odpowiednio, na wniosek emitenta lub jeżeli w ocenie Organizatora Alternatywnego Systemu zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu upływu tego terminu będą zachodziły przesłanki, o których mowa w pkt 2) lub 3) w akapicie powyżej.

Zgodnie z §11 ust. 2 Regulaminu Alternatywnego systemu obrotu, w przypadkach określonych przepisami prawa Organizator Alternatywnego systemu zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres wynikający z tych przepisów lub określony w decyzji właściwego organu.

Z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu Alternatywnego systemu obrotu, zgodnie z §12 ust. 1 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, jego organizator może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu:

- 1/ na wniosek emitenta akcji - w przypadku, gdy wykluczenie danych akcji z obrotu następuje w związku z ich dopuszczeniem do obrotu na rynku regulowanym;
- 2/ jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników;
- 3/ jeżeli emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie;
- 4/ wskutek otwarcia likwidacji emitenta;
- 5/ wskutek podjęcia decyzji o połączeniu emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu, przy czym wykluczenie instrumentów finansowych z obrotu może nastąpić odpowiednio nie wcześniej niż z dniem połączenia, dniem podziału (wydzielenia) albo z dniem przekształcenia.

Z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, zgodnie z §12 ust. 2 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, jego organizator wyklucza lub odpowiednio wycofuje instrumenty finansowe z obrotu:

- 1/ w przypadkach określonych przepisami prawa, w szczególności:
- 2/ w przypadku udzielenia przez Komisję Nadzoru Finansowego zezwolenia na wycofanie akcji z obrotu w alternatywnym systemie obrotu,
- 3/ w przypadku akcji – po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta tych akcji lub postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości emitenta akcji ze względu na to, że jego majątek nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania;
- 4/ jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona;
- 5/ w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów;

Zgodnie z §12 ust. 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu oraz do czasu takiego wykluczenia, Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi.

Zgodnie z §12a Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu Organizator Alternatywnego Systemu podejmując decyzję o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu obowiązany jest ją uzasadnić, a jej kopię wraz z uzasadnieniem przekazać niezwłocznie emitentowi i jego Autoryzowanemu Doradcy, za pośrednictwem faksu lub elektronicznie na ostatni wskazany Organizatorowi Alternatywnego Systemu adres e-mail tego podmiotu.

W terminie 10 dni roboczych od daty przekazania emitentowi decyzji o wykluczeniu z obrotu emitent może złożyć na piśmie wniosek o ponowne rozpoznanie sprawy. Wniosek uważa się za złożony w dacie wpłynięcia oryginału wniosku do kancelarii Organizatora Alternatywnego Systemu.

Organizator Alternatywnego Systemu zobowiązany jest niezwłocznie rozpatrzyć wniosek o ponowne rozpoznanie sprawy, nie później jednak niż w terminie 30 dni roboczych od dnia jego złożenia, po uprzednim zasięgnięciu opinii Rady Giełdy. W przypadku, gdy konieczne jest uzyskanie dodatkowych informacji, oświadczeń lub dokumentów, bieg terminu do rozpoznania tego wniosku, rozpoczyna się od dnia przekazania wymaganych informacji. Jeżeli Organizator Alternatywnego Systemu uzna, że wniosek o ponowne rozpoznanie sprawy zasługuje w całości na uwzględnienie, może uchylić lub zmienić zaskarżoną uchwałę, bez zasięgnięcia opinii Rady Giełdy. Decyzja o wykluczeniu z obrotu podlega wykonaniu z upływem 5 dni roboczych po upływie terminu do złożenia wniosku o ponowne rozpoznanie sprawy, a w przypadku jego złożenia - z upływem 5 dni roboczych od dnia jego rozpatrzenia i utrzymania w mocy decyzji o wykluczeniu. Do czasu upływu tych terminów obrót danymi instrumentami finansowymi podlega zawieszeniu.

Ponowny wniosek o wprowadzenie do obrotu w alternatywnym systemie tych samych instrumentów finansowych może zostać złożony nie wcześniej niż po upływie 12 miesięcy od daty doręczenia uchwały o ich wykluczeniu z obrotu, a w przypadku złożenia wniosku o ponowne rozpoznanie sprawy - nie wcześniej niż po upływie 12 miesięcy od daty doręczenia emitentowi uchwały w sprawie utrzymania w mocy decyzji o wykluczeniu. Przepis ten stosuje się odpowiednio do innych instrumentów finansowych danego emitenta.

Postanowień, o których mowa w §12a ust. 1-5 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu nie stosuje się, w przypadku, o którym mowa w §12 ust. 1 pkt 1) lub pkt 1a) Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, chyba że wykluczenie z obrotu uzależnione zostało od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków.

Postanowień, o których mowa w §12a ust. 2-5 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu nie stosuje się w przypadkach, o których mowa w §12 ust. 2 pkt 1) -4) Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

Zgodnie z §17b ust. 1, w przypadku gdy w ocenie Organizatora Alternatywnego Systemu zachodzi konieczność dalszego współdziałania emitenta przy wykonywaniu obowiązków informacyjnych z podmiotem uprawnionym do wykonywania zadań Autoryzowanego Doradcy, Organizator Alternatywnego Systemu może zobowiązać emitenta do zawarcia umowy w zakresie określonym w § 18 ust. 2 pkt 3) i 4) Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, tj. do współdziałania Autoryzowanego Doradcy z emitentem w zakresie wypełniania przez emitenta obowiązków informacyjnych określonych w Regulaminie Alternatywnego Systemu Obrotu oraz monitorowania prawidłowości wypełniania przez emitentów tych obowiązków, a także do bieżącego doradzania emitentowi w zakresie dotyczącym funkcjonowania jego instrumentów finansowych w alternatywnym systemie. Umowa ta powinna zostać zawarta w terminie 20 dni od dnia podjęcia przez Organizatora Alternatywnego Systemu decyzji w tym zakresie i obowiązywać przez okres co najmniej jednego roku od dnia jej zawarcia.

Zgodnie z §17b ust. 2, w przypadku rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Autoryzowanym Doradcą przed upływem okresu wskazanego w decyzji Organizatora Alternatywnego Systemu podjętej na podstawie ust. 1, o którym mowa powyżej emitent zobowiązany jest do zawarcia kolejnej umowy z Autoryzowanym Doradcą w terminie 20 dni roboczych od dnia rozwiązania lub wygaśnięcia poprzedniej umowy. Nowa umowa powinna obowiązywać do końca okresu wskazanego w decyzji Organizatora Alternatywnego Systemu, z zastrzeżeniem, iż okres jej obowiązywania powinien być przedłużony o okres, w którym emitent nie posiadał prawnie wiążącej umowy z Autoryzowanym Doradcą, do której zawarcia zobowiązany był na podstawie decyzji Organizatora Alternatywnego Systemu, o której mowa w ust. 1 powyżej.

Zgodnie z §17b ust. 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, w przypadku niezawarcia przez emitenta umowy z autoryzowanym doradcą lub braku jej wejścia w życie w terminie 20 dni od dnia podjęcia przez Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu decyzji w przedmiotowym zakresie (§17b ust. 1) albo w terminie 20 dni roboczych od dnia rozwiązania lub wygaśnięcia poprzedniej umowy, o którym mowa w §17b

ust. 2, Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi tego emitenta. Jeżeli przed upływem 3 miesięcy od rozpoczęcia zawieszenia nie zostanie zawarta i nie wejdzie w życie odpowiednia umowa z autoryzowanym doradcą, Organizator Alternatywnego Systemu może wykluczyć instrumenty finansowe tego emitenta z obrotu w alternatywnym systemie. Przepisy §12 ust 3 i § 12a stosuje się odpowiednio.

Zgodnie z §17d Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Organizator Alternatywnego Systemu może opublikować na swojej stronie internetowej informację o stwierdzeniu naruszenia przez emitenta zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu, niewykonywania lub nienależytego wykonywania przez emitenta obowiązków. W informacji tej Organizator Alternatywnego Systemu może wskazać nazwę podmiotu pełniącego w stosunku do tego emitenta obowiązki Autoryzowanego Doradcy.

Zgodnie z art. 78 ust. 2 Ustawy o obrocie w przypadku, gdy wymaga tego bezpieczeństwo obrotu w alternatywnym systemie obrotu lub jest zagrożony interes inwestorów, Giełda jako organizator alternatywnego systemu obrotu, na żądanie Komisji, wstrzymuje wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w tym alternatywnym systemie obrotu lub wstrzymuje rozpoczęcie obrotu wskazanymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 10 dni.

Zgodnie z art. 78 ust. 3 Ustawy o obrocie w przypadku, gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów, Komisja może zażądać od firmy inwestycyjnej organizującej alternatywny system obrotu zawieszenia obrotu tymi instrumentami finansowymi.

Jednocześnie zgodnie z art. 78 ust. 3 a -3 b) Ustawy o obrocie, w żądaniu, o którym mowa w art. 78 ust. 3 Ustawy o obrocie Komisja może wskazać termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, jeżeli zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu jego upływu będą zachodziły przesłanki, o których mowa w ust. 3. Komisja uchyla decyzję zawierającą żądanie, o którym mowa w ust. 3, w przypadku, gdy po jej wydaniu stwierdza, że nie zachodzą przesłanki zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów.

Zgodnie z art. 78 ust. 4 Ustawy o obrocie na żądanie Komisji, Giełda jako organizator alternatywnego systemu obrotu wyklucza z obrotu wskazane przez Komisję instrumenty finansowe, w przypadku, gdy obrót nimi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub powoduje naruszenie interesów inwestorów.

Informacje o zawieszeniu lub wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu publikowane są niezwłocznie na stronie internetowej Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu.

Ryzyko związane z możliwością nałożenia przez Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu kary upomnienia lub kary pieniężnej

Zgodnie z §17c Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, jeżeli emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w Alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje lub nienależyte wykonuje obowiązki istniejące w Alternatywnym Systemie Obrotu, w szczególności te określone w §15a i §15b lub §17-17b Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Organizator Alternatywnego Systemu może, w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia:

1/ upomnieć emitenta;

2/ nałożyć na emitenta karę pieniężną w wysokości do 50.000 zł.

Organizator Alternatywnego Systemu, podejmując decyzję o nałożeniu kary upomnienia lub kary pieniężnej może wyznaczyć emitentowi termin na zaniechanie dotychczasowych naruszeń lub podjęcie działań mających na celu zapobieżenie takim naruszeniom w przyszłości, w szczególności może zobowiązać emitenta do opublikowania określonych dokumentów lub informacji w trybie i na warunkach obowiązujących w Alternatywnym Systemie Obrotu.

W przypadku, gdy emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w Alternatywnym Systemie Obrotu, bądź nie wykonuje lub nienależyte wykonuje obowiązki istniejące w Alternatywnym Systemie Obrotu, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego, o których mowa w akapicie powyżej, Organizator Alternatywnego Systemu może nałożyć na emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą pieniężną nałożoną na podstawie §17c ust. 1 pkt 2) Regulaminu ASO nie może przekraczać 50.000 zł.

Organizator Alternatywnego Systemu może postanowić o nałożeniu kary pieniężnej niezależnie od podjęcia, na podstawie właściwych przepisów Regulaminu ASO, decyzji o zawieszeniu obrotu danymi instrumentami finansowymi lub o ich wykluczeniu z obrotu.

Zgodnie z §17d Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Organizator Alternatywnego Systemu może opublikować na swojej stronie internetowej informację o stwierdzeniu naruszenia przez emitenta zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu, niewykonania lub nienależytego wykonywania przez emitenta obowiązków lub o nałożeniu kary na emitenta. W informacji tej Organizator Alternatywnego

Systemu może wskazać nazwę podmiotu pełniącego w stosunku do tego emitenta obowiązki Autoryzowanego Doradcy.

Ryzyko związane z sankcjami administracyjnymi nakładanymi przez KNF

Spółki, których instrumenty finansowe notowane są w Alternatywnym Systemie Obrotu (NewConnect) mają status spółki publicznej w rozumieniu Ustawy o obrocie, w związku z czym KNF ma możliwość nakładania na nie kar administracyjnych. Sankcje te wynikają z Ustawy o ofercie publicznej, Ustawy o obrocie oraz z Rozporządzenia MAR i przewidują możliwość nałożenia na emitenta kar pieniężnych za niewykonywanie obowiązków wynikających z niniejszych przepisów prawa. Przykładowo, w przypadku gdy emitent nie wykonuje lub wykonuje nienależycie obowiązki wskazane w art. 96 ust. 1 Ustawy o ofercie publicznej, Komisja może wydać decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym, a w przypadku gdy papiery wartościowe emitenta są wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu - decyzję o wykluczeniu tych papierów wartościowych z obrotu w tym systemie, albo nałożyć, biorąc pod uwagę w szczególności sytuację finansową podmiotu, na który jest nakładana kara, karę pieniężną do wysokości 1.000.000 zł, albo zastosować obie sankcje łącznie.

Zgodnie z art. 30 Rozporządzenia MAR Urzędowi Komisji Nadzoru Finansowego przyznano uprawnienia do stosowania odpowiednich sankcji administracyjnych i innych środków administracyjnych, w maksymalnej wysokości i w zakresie, co najmniej określonym w art. 30 ust. 2 Rozporządzenia MAR. Zgodnie z art. 30 ust. 2 Rozporządzenia MAR, w przypadku wystąpienia naruszeń określonych w Rozporządzeniu MAR, związanych m.in. z wykorzystywaniem informacji poufnych, manipulacjami i nadużyciami na rynku, podawaniem informacji poufnych do publicznej wiadomości, transakcjami osób pełniących obowiązki zarządcze, listami osób mających dostęp do informacji poufnych, w przypadku osób prawnych, państwa członkowskie zapewniają, zgodnie z prawem krajowym, by właściwe organy miały uprawnienia m.in. do nakładania co najmniej następujących, administracyjnych sankcji pieniężnych:

- 1/ w przypadku naruszeń art. 14 i 15 Rozporządzenia MAR – 15.000.000 EUR lub 15 proc. całkowitych rocznych obrotów osoby prawnej na podstawie ostatniego dostępnego sprawozdania zatwierdzonego przez organ zarządzający, a w państwie członkowskim, w którym walutą nie jest euro, równowartość tej kwoty w walucie krajowej na dzień 2 lipca 2014 r.;
- 2/ w przypadku naruszeń art. 16 i 17 Rozporządzenia MAR – 2.500.000 EUR lub 2 proc. całkowitych rocznych obrotów na podstawie ostatniego dostępnego sprawozdania zatwierdzonego przez organ zarządzający, a w państwie członkowskim, w którym walutą nie jest euro, równowartość tej kwoty w walucie krajowej na dzień 2 lipca 2014 r., oraz
- 3/ w przypadku naruszeń art. 18, 19 i 20 Rozporządzenia MAR – 1.000.000 EUR, a w państwie członkowskim, w którym walutą nie jest euro, równowartość tej kwoty w walucie krajowej na dzień 2 lipca 2014 r.

Zgodnie z art. 96 ust. 1i Ustawy o ofercie publicznej, dodanej ustawą z dnia 10.02.2017 r. (Dz.U. z 2017 r. poz. 724), który wszedł w życie 6 maja 2017 roku – jeżeli emitent nie wykonuje lub nienależy wykonywać obowiązków, o których mowa w art. 17 ust. 1 i 4-8 Rozporządzenia MAR, Komisja może wydać decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym, a w przypadku gdy papiery wartościowe emitenta są wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu – decyzję o wykluczeniu tych papierów wartościowych z obrotu w tym systemie, albo nałożyć karę pieniężną do wysokości 10 364 000 zł lub kwoty stanowiącej równowartość 2 proc. całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 10 364 000 zł, albo zastosować obie sankcje łącznie. Ponadto, zgodnie z art. 96 ust. 1k Ustawy o ofercie publicznej – w przypadku, gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez emitenta w wyniku naruszenia obowiązków, o których mowa w ust. 1i, zamiast kary, o której mowa w tych przepisach, Komisja może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

W przypadku stwierdzenia naruszenia obowiązków wymienionych w art. 96 ust. 1i Ustawy o ofercie publicznej, Komisja może nakazać podmiotowi, który dopuścił się ich naruszenia, zaprzestania ich naruszania, a także zobowiązać go do podjęcia we wskazanym terminie działań, które mają zapobiec naruszaniu tych przepisów w przyszłości. Środek ten może być stosowany bez względu na zastosowanie innych sankcji określonych w art. 96 ust. 1i Ustawy o ofercie publicznej.

Ryzyko związane z brakiem istnienia ważnego zobowiązania animatora rynku do wykonywania w stosunku do Akcji emitenta zadań animatora rynku na zasadach określonych przez Organizatora Systemu

Z zastrzeżeniem postanowień Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, warunkiem notowania instrumentów finansowych w alternatywnym systemie obrotu jest istnienie ważnego zobowiązania Animatora Rynku do wykonywania w stosunku do tych instrumentów zadań Animatora Rynku na zasadach określonych przez Organizatora Alternatywnego Systemu - § 9 ust. 3 Regulaminu.

Zgodnie z § 9 ust. 5 Regulaminu, Organizator Alternatywnego Systemu może postanowić o notowaniu instrumentów finansowych w alternatywnym systemie obrotu bez konieczności spełnienia warunku, o którym mowa w akapicie powyżej, w szczególności z uwagi na charakter tych instrumentów finansowych, ich notowanie na rynku regulowanym albo na rynku lub w alternatywnym systemie obrotu innym niż prowadzony przez Organizatora Alternatywnego Systemu.

W powyżej wskazanych przypadkach Organizator Alternatywnego Systemu może wezwać Emitenta do spełnienia warunku związanego z zawarciem stosownej umowy z animatorem rynku celem wykonywania przez ten podmiot zadań animatora rynku w stosunku do instrumentów finansowych Emitenta w terminie 30 dni od tego wezwania, jeżeli uzna to za konieczne dla poprawy płynności obrotu instrumentami finansowymi Emitenta.

Zgodnie z § 9 ust. 7 Regulaminu, z zastrzeżeniem § 9 ust. 5, 10, i 11 Regulaminu, w przypadku gdy, Organizator Alternatywnego Systemu nie postanowi o zawieszeniu obrotu akcjami lub ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z jednokrotnym określaniem kursu jednolitego w sytuacji wygaśnięcia lub rozwiązania umowy z Animatorem rynku, Akcje Emitenta będą notowane w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego – począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu rozwiązania lub wygaśnięcia właściwej umowy.

Zgodnie z § 9 ust. 8 Regulaminu, z zastrzeżeniem § 9 ust. 5, 10, i 11 Regulaminu, w przypadku gdy, Organizator Alternatywnego Systemu nie postanowi o zawieszeniu obrotu akcjami lub ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z jednokrotnym określaniem kursu jednolitego w sytuacji zawieszenia prawa do wykonywania zadań Animatora Rynku w ASO, Akcje Emitenta będą notowane w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego – począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu rozwiązania lub wygaśnięcia.

8. Oświadczenia Zarządu

8.1. Oświadczenie zarządu w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2023 r. do 31.12.2023 r.

Zarząd BTC Studios SA oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2023 rok i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta. Oświadczamy także, iż dane zawarte w sprawozdaniu finansowym odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta oraz jego wynik finansowy. Ponadto sprawozdanie Zarządu BTC Studios S.A. z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz sytuacji Emitenta oraz opis podstawowych zagrożeń i ryzyk związanych z prowadzoną działalnością.

Zarząd BTC Studios SA oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2023 rok i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Grupę Kapitałową Emitenta. Oświadczamy także, iż dane zawarte w sprawozdaniu finansowym odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Emitenta oraz jego wynik finansowy. Ponadto sprawozdanie Zarządu BTC Studios SA z działalności Grupy zawiera prawdziwy obraz sytuacji Grupy Kapitałowej Emitenta oraz opis podstawowych zagrożeń i ryzyk związanych z prowadzoną działalnością.

8.2 Oświadczenie zarządu spółki BTC Studios SA w sprawie firmy audytorskiej dokonującej badania sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2023 r. do 31.12.2023 r.

Zarząd BTC Studios SA oświadcza, iż firma audytorska dokonująca badania jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego Spółki za okres od 01.01.2023 r. do 31.12.2023 r., została wybrana zgodnie z przepisami prawa, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej. Ponadto, oświadcza, że firma audytorska dokonująca badania rocznego sprawozdania finansowego oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego, zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.

Zarząd BTC Studios SA oświadcza, iż firma audytorska dokonująca badania skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego Spółki za okres od 01.01.2023 r. do 31.12.2023 r., została wybrana zgodnie z przepisami prawa, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej. Ponadto, oświadcza, że firma audytorska dokonująca badania rocznego sprawozdania finansowego oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego, zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.

9. Informacje o stosowaniu ładu korporacyjnego

Informacja na temat stosowania przez BTC Studios SA zasad ładu korporacyjnego, przewidzianych przez „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”. Zarząd informuje, że Spółka w 2023 roku przestrzegała zasad ładu korporacyjnego przewidzianych przez „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”, zgodnie z poniższym zestawieniem:

Informacje na temat stosowania przez Emitenta zasad ładu korporacyjnego, o których mowa w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”

Lp.	Zasada	Stosowanie
-----	--------	------------

1	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	TAK Emitent realizuje powyższą zasadę Dobrych Praktyk z wyłączeniem transmisji obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet oraz rejestrowania przebiegu obrad i upubliczniania go na stronie internetowej.
2	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	TAK
3	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:	TAK
3.1	podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),	TAK
3.2	opis działalności Emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której Emitent uzyskuje najwięcej przychodów,	TAK
3.3	opis rynku, na którym działa Emitent wraz z określeniem pozycji Emitenta na tym rynku,	TAK
3.4	życiorysy zawodowe członków organów spółki,	TAK
3.5	powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,	TAK Emitent będzie zamieszczać takie informacje stosownie do otrzymywanych od członków Rady Nadzorczej oświadczeń. W roku obrachunkowym, Zarząd nie otrzymał oświadczeń, o których mowa w pkt 3.5
3.6	dokumenty korporacyjne spółki	TAK
3.7	zarys planów strategicznych spółki,	TAK
3.8	opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku, gdy Emitent publikuje	NIE Emitent odstąpił od publikacji prognoz finansowych

	prognozy),	
3.9	strukturę akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	TAK
3.10	dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,	TAK
3.12	opublikowane raporty bieżące i okresowe,	TAK
3.13	kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,	TAK
3.14	informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,	TAK
3.15	informację o terminie i miejscu walnego zgromadzenia, porządek obrad oraz projekty uchwał wraz z uzasadnieniami, a także inne dostępne materiały związane z walnymi zgromadzeniami spółki, co najmniej na 14 dni przed wyznaczoną datą zgromadzenia,	TAK
3.16	pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,	TAK Spółka będzie publikować informacje tego rodzaju. W roku 2023 nie wystąpiły przedmiotowe zdarzenia
3.17	informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	TAK Spółka będzie publikować informacje tego rodzaju.
3.18	informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	TAK Spółka będzie publikować informacje tego rodzaju.
3.19	informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze	TAK

	wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,	<i>KOMENTARZ: Obecnie Emitent nie ma zawartej umowy z Autoryzowanym doradcą w zakresie o którym mowa w pkt. 12 ust. 4 - 5 Załącznika nr 5 do Regulaminu</i>
3.20	informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji Emitenta,	TAK
3.21	dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy.	TAK
4	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru Emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta.	TAK
5	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie www.gpwinfostrefa.pl .	NIE W opinii Zarządu, Emitent prowadzi aktywną politykę informacyjną poprzez własną stronę internetową: https://www.btc-studios.com/ W ocenie Emitenta, należyte wykonywanie obowiązków informacyjnych w drodze publikacji informacji na stronach internetowych Emitenta oraz NewConnect jest wystarczające i nie jest konieczne powielanie informacji opublikowanych na ww. stronach internetowych w serwisie www.GPWInfoStrefa.pl .
6	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec Emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.	TAK Obecnie Emitent nie ma zawartej umowy z Autoryzowanym doradcą w zakresie o którym mowa w pkt. 12 ust. 4 - 5 Załącznika nr 5 do Regulaminu

7	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie Emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, Emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	TAK <i>KOMENTARZ: Obecnie Emitent nie ma zawartej umowy z Autoryzowanym doradcą w zakresie o którym mowa w pkt. 12 ust. 4 - 5 Załącznika nr 5 do Regulaminu</i>
8	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	TAK <i>KOMENTARZ: Obecnie Emitent nie ma zawartej umowy z Autoryzowanym doradcą w zakresie o którym mowa w pkt. 12 ust. 4 - 5 Załącznika nr 5 do Regulaminu</i>
9	Emitent przekazuje w raporcie rocznym:	
9.1	Informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	NIE Emitent odstąpił od publikacji informacji w przedmiocie wysokości wynagrodzenia członków zarządu oraz rady nadzorczej z uwagi na wzgląd na prywatność Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej.
9.2	Informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od Emitenta z tytułu świadczenia wobec Emitenta usług w każdym zakresie.	TAK <i>KOMENTARZ: Obecnie Emitent nie ma zawartej umowy z Autoryzowanym doradcą w zakresie o którym mowa w pkt. 12 ust. 4 - 5 Załącznika nr 5 do Regulaminu</i>
10	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	TAK
11	Przynajmniej 2 razy w roku Emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	NIE Obecnie Emitent nie przewiduje organizowania spotkań z inwestorami, analitykami i

		mediami, jednak nie wyklucza takich działań w przyszłości.
12	Uchwała Walnego Zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	TAK Spółka będzie publikować informacje tego rodzaju.
13	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	TAK
13a	W przypadku otrzymania przez zarząd Emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd Emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołanie nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.	TAK Spółka będzie publikować informacje tego rodzaju. W roku obrachunkowym 2023 Zarząd Spółki nie otrzymał informacji, o których mowa w pkt 13a. Jednak w przypadku wpłynięcia takich informacji w przyszłości, Spółka będzie stosowała tę zasadę.
14	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.	TAK Spółka będzie publikować informacje tego rodzaju W roku obrachunkowym 2023 nie podjęto uchwały w sprawie wypłaty dywidendy.
15	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	TAK Spółka będzie publikować informacje tego rodzaju. W roku obrachunkowym 2023 nie podjęto uchwały w sprawie wypłaty dywidend warunkowej.
16	Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od	NIE

	<p>zakończenia miesiąca.</p> <p>Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej:</p> <ul style="list-style-type: none"> - informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym Emitenta, które w ocenie Emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych Emitenta, - zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez Emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, - informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, <p>kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą Emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.</p>	<p>Zasada publikacji raportów miesięcznych nie jest obecnie stosowana przez Emitenta. Z uwagi na fakt, iż publikowane raporty bieżące i okresowe zapewniają akcjonariuszom oraz inwestorom dostęp do kompletnych i wystarczających informacji dających pełny obraz sytuacji spółki, Zarząd Spółki nie widzi w chwili obecnej konieczności publikacji raportów miesięcznych.</p>
16a	<p>W przypadku naruszenia przez Emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) Emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.</p>	<p>TAK</p>