



Immersion Games S.A. z siedzibą w Warszawie (02-777) ul. Ciszewskiego 15, zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców KRS prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000687033

Raport kwartalny

IMMERSION GAMES S.A.

za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 marca 2025 r.

I. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzeniu raportu

Niniejszy raport kwartalny Immersion Games S.A. za okres od 01.01.2025 r. – 31.03.2025 r. został sporządzony w związku z przepisami Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”.

Spółka prowadzi księgi rachunkowe zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29 września 1994 r. (z późn. zmian.) o rachunkowości obowiązującymi jednostki kontynuujące działalność. Spółka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym. Rachunek przepływów pieniężnych jest sporządzany metodą pośrednią. Walutą sprawozdawczą jest złoty polski (PLN). W sprawozdaniu finansowym Spółka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną. Wynik finansowy Spółki za dany rok obrotowy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny. Poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenia się stosując rzeczywiście poniesione na ich nabycie ceny, z zachowaniem zasady ostrożności.

W bieżącym okresie sprawozdawczym spółka nie dokonywała zmian zasad (polityki) rachunkowości. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Immersion Games S.A. za okres od 01.01.2025 r. – 31.03.2025 r. nie podlegało badaniu ani przeglądowi przez podmiot uprawniony do badań sprawozdań finansowych. W skład Immersion Games S.A. nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

Omówienie przyjętych zasad polityki rachunkowości

Informacje formalne

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (t.j. Dz. U. z 2021 r., poz. 217 z późn. zm.) (dalej „Ustawa”).

Poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenia się z zachowaniem zasady ostrożności.

Rachunek zysków i strat sporządza się w układzie porównawczym.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki nie podlegało badaniu ani przeglądowi biegłego rewidenta.

Wynik finansowy za dany okres obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na rzecz jednostki przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

Zasady wyceny aktywów i pasywów uwzględniają nadrzędne zasady rachunkowości.

Księgi rachunkowe, będące podstawą sporządzenia skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego prowadzone były w siedzibie Spółki przez zewnętrzny podmiot: Teske & Teske Consulting Sp. z o.o przy użyciu programu Comarch-Optima.

Informacje praktyczne

Spółka prowadzi działalność w zakresie wytwarzania oprogramowania. Usługi świadczone przez Spółkę dzielone są na tzw. projekty, zgodnie z zakresem prac lub z zawartymi umowami. Projekty te dzielą się na dwie zasadnicze kategorie:

a) stanowiące główny przedmiot działalności projekty wykonywane bez zamówienia z zamiarem odpłatnego udzielania licencji masowemu odbiorcy (dalej „projekty wewnętrzne”),

b) sporadycznie występujące projekty wykonywane na zamówienie zewnętrznego kontrahenta (dalej „projekty zewnętrzne”).

Projekty wewnętrzne (zazwyczaj gry komputerowe) wyceniane są zgodnie z art. 34 ust.3 Ustawy, ewentualnie, jeśli nie zostały wytworzone lecz w całości nabyte, są one amortyzowane tak jak WNIP, jednak ze względu na to, iż z punktu widzenia interesariuszy nie istnieje żadna istotna różnica pomiędzy grami (oprogramowaniem) nabytymi w celu udzielania licencji końcowym użytkownikom a grami wytworzonymi w tym samym celu przez samą Spółkę, gry nabyte wykazywane są jako produkty (zapasy) razem z grami wytworzonymi. W ten sposób, zdaniem Zarządu Spółki, osiąga się lepszą prezentację z punktu widzenia czytelnika sprawozdań finansowych.

Czas trwania projektów zewnętrznych przekracza zazwyczaj okres 6 miesięcy. Dlatego do projektów zewnętrznych stosowana jest procedura wyceny zawarta w art. 34a-d Ustawy (szacowanie przychodów w oparciu o stopień zaawansowania prac). Szczegóły tego podejścia omówione są w punkcie „przychody”.

Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe

Wartości niematerialne i prawne wyceniane są według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne.

Środki trwałe wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe), zgodnie z art. 28 ust.1 pkt. 1 Ustawy o rachunkowości.

Zarówno w przypadku wartości niematerialnych i prawnych jak i środków trwałych stawki amortyzacji wynikają z oczekiwanych okresów ekonomicznej przydatności.

Wartości wytworzone we własnym zakresie nie mogą być zaliczane do wartości niematerialnych i prawnych (z wyjątkiem kosztów zakończonych wynikiem pozytywnym prac rozwojowych). Takie wartości ujmowane są (ewentualnie, bo byłyby to sytuacje wyjątkowe) jako koszt okresu w zależności od tytułu kosztu, jeżeli przeznaczone są na potrzeby własne. Natomiast oprogramowanie wytworzone w ramach podstawowej działalności Spółki uważane jest za produkt i wykazywane jako zapasy. Jak wskazano powyżej, także prawa własności intelektualnej do oprogramowania komputerowego, nabyte w celu udzielania licencji końcowym użytkownikom (gry) ujmowane są jako produkty a nie jako WNIP.

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się i tworzy, stosując podejście bilansowe.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się od wszystkich występujących przejściowych różnic ujemnych oraz poniesionych strat podatkowych, a następnie, zgodnie z zasadą ostrożności, na każdy dzień bilansowy jest przeprowadzany test na utratę wartości aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego i ustalana jest wysokość ewentualnego odpisu aktualizującego.

Zapasy

Jedynymi zapasami ujmowanymi w bilansie są aktywowane koszty poniesione w związku z realizacją projektów informatycznych, które nie wynikają z zawartych kontraktów i które są adresowane do masowego odbiorcy i przeznaczone do sprzedaży, głównie poprzez internetowe platformy sprzedaży. Są to z zasady gry komputerowe. Wyceniane są one zgodnie z art. 34 ust.3 Ustawy, tj.

„Wytworzone przez jednostkę filmy, oprogramowanie komputerów, projekty typowe i inne produkty o podobnym charakterze, przeznaczone do sprzedaży, wycenia się w okresie przynoszenia przez nie korzyści ekonomicznych, nie dłuższym niż 5 lat, w wysokości nadwyżki kosztów ich wytworzenia nad przychodami według cen sprzedaży netto, uzyskanymi ze sprzedaży tych produktów w ciągu tego okresu. Nieodpisane po upływie tego okresu koszty wytworzenia zwiększają pozostałe koszty operacyjne.”

Do kosztów wytworzenia zapasów zalicza się wynagrodzenia współpracowników i podwykonawców związane z danym projektem a także inne koszty, bezpośrednio i szczegółowo przypisane do danego projektu.

Rozchód tych zapasów wycenia się na podstawie szczegółowej identyfikacji.

Jeżeli prawa własności intelektualnej do oprogramowania zostały nabyte (nie zostały wytworzone we własnym zakresie), to ujmowane są również jako zapasy, ze względu na treść ekonomiczną operacji oraz funkcji, która jest tożsama z oprogramowaniem (grami) wytworzonym.

Należności krótkoterminowe

Należności wycenia się na dzień ujęcia w księgach rachunkowych w wartości nominalnej z zachowaniem zasady ostrożności.

W zależności od terminu wymagalności należności wykazywane są jako krótkoterminowe (do 12 miesięcy od dnia bilansowego) lub długoterminowe (powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego).

Na dzień bilansowy należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty.

Należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych na dzień bilansowy wycenia się po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień. Różnice kursowe dotyczące należności i zobowiązań wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy zapłacie należności bądź uregulowaniu zobowiązania zalicza się odpowiednio do kosztów finansowych lub przychodów finansowych.

Spółka tworzy odpisy na należności metodą szczegółowej identyfikacji sald, których spłata jest zagrożona.

Inwestycje krótkoterminowe

Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej. Wyrażone w walutach obcych środki pieniężne wycenia się na dzień bilansowy według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

Kapitały

Kapitały wykazane są w wysokości nominalnej. Spółka nie dokonywała żadnych przeliczeń kapitałów w związku z inflacją, konsolidacją ani w związku z innymi zdarzeniami.

Kapitał akcyjny wykazany jest zgodnie z zapisami w sądzie rejestrowym.

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

Objęte akcje nowej emisji w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki są prezentowane przed datą rejestracji w pozostałych kapitałach rezerwowych (łącznie z kwotą agio ale po pomniejszeniu o koszty emisji).

Rezerwy

Spółka zawiązuje rezerwy na prawdopodobne zobowiązania lub zobowiązania, których wysokość lub termin wymagalności wymagają oszacowania.

Spółka odstąpiła od szacunku rezerw na świadczenia emerytalne, gdyż były one nieistotne przy obecnym poziomie zatrudnienia, tworzy natomiast rezerwy urlopowe.

Spółka odstąpiła od szacunku rezerw na naprawy gwarancyjne, gdyż:

- w przypadku projektów wewnętrznych nie jest w praktyce możliwe wystąpienie roszczeń gwarancyjnych, w dodatku ewentualne nakłady na ulepszenie gry lub nawet korektę błędów nie mają wpływu na koszty przypisane przychodom zgodnie ze specyficznymi regulacjami art. 34 ust. 3 Ustawy, lub
- szacowane koszty przyszłych świadczeń związanych ze zrealizowanymi projektami zewnętrznymi ujmowane są w budżetach projektów i wpływają odpowiednio na przychody, przesuując je do okresów, gdy poniesiony zostanie związany z nimi koszt (szacowanie przychodów z usług w toku zgodnie z art. 34a-d Ustawy).

Spółka tworzy rezerwy na podatek odroczony zgodnie z ogólnymi zasadami, tj. w związku z dodatnimi przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową.

W roku 2025 nie zaszły zdarzenia, z których wynikałaby konieczność tworzenia rezerw, w szczególności Spółka nie jest pozwana w żadnych procesach sądowych.

Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe wykazywane są w kwocie wymaganej zapłaty, powiększonej o odsetki, jeśli zapłata odsetek jest prawdopodobna.

Rozliczenia międzyokresowe bierne

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów są ewidencjonowane w zespole 6. Zalicza się do nich zobowiązania wynikające

- a) z przyjętych przez jednostkę niefakturowanych dostaw i usług, gdy kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny;
- b) z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością, przyszłych świadczeń na rzecz pracowników, w tym świadczeń emerytalnych i urlopowych (z zastrzeżeniami jak niżej);

- c) przyszłych świadczeń wobec nieznanymi osób, których kwotę można oszacować w sposób wiarygodny, mimo że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana, w tym z tytułu napraw gwarancyjnych.

Rozliczenia międzyokresowe wymienione w punktach b) i c) wykazuje się w bilansie jako rezerwy.

Spółka w pozycji „Inne rozliczenia międzyokresowe” bierne wykazuje między innymi bezzwrotne zaliczki otrzymane od podmiotów współfinansujących powstanie gier na poczet ich realizacji. Zaliczki te są potrącane z przyszłych przychodów z gier zgodnie z podpisanymi umowami.

Ze względu na fakt, że Spółka faktycznie nie zatrudnia pracowników, Spółka nie tworzyła rezerw emerytalnych (wartość nieistotna).

Przychody i koszty

W przypadku projektów, w wyniku których powstanie produkt (najczęściej gra komputerowa) przeznaczony do późniejszej sprzedaży masowemu odbiorcy, zwanych tu także projektami wewnętrznymi, przychody ujmowane są w momencie ich osiągnięcia. W przypadku sprzedaży za pośrednictwem obcych internetowych platform sprzedaży Spółka ujmuje przychody w momencie ich otrzymania od operatora platformy (nie w momencie sprzedaży do końcowego odbiorcy, gdyż moment ten i odbiorca nie są Spółce znani).

W przypadku tzw. projektów zewnętrznych, a zatem usług prowadzonych na zamówienie, o ile czas trwania projektu przekracza 6 miesięcy a jego wartość jest istotna, przychody uznawane są zgodnie z art. 34 a-d Ustawy, tj. przez szacunki oparte na stopniu zaawansowania usługi. Stopień ten Spółka mierzy każdorazowo udziałem kosztów poniesionych do ogólnych, budżetowanych kosztów projektu. Dodatnia różnica pomiędzy przychodami uznanymi w Sprawozdaniu a przychodami faktycznie zafakturowanymi ujmowana jest w pozycji „Rozliczenia międzyokresowe czynne przychodów”, zaś różnica ujemna (zmniejszenie przychodów) wykazywana jest jako „przychody przyszłych okresów”, podpozycja w „rozliczeniach międzyokresowych biernych”. W celu prawidłowego oszacowania przychodów Spółka księguje koszty w rozbiciu na projekty / kontrakty, prowadząc szczegółową ewidencję w tym zakresie i weryfikując ją cyklicznie.

Przychody i koszty finansowe rozpoznawane są zgodnie z zasadą memoriału i ujmowane w okresach, których dotyczą. Dotyczy to przychodów i kosztów odsetek oraz różnic kursowych. W okresie objętym sprawozdaniem Spółka nie miała przychodów ani kosztów z tytułu wyceny lub zbycia inwestycji, instrumentów finansowych itp.

Podatek dochodowy

Spółka tworzy aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego zgodnie z zapisami art. 37 Ustawy, tak aby zachować współmierność obciążeń podatkowych w stosunku do osiąganego wyniku brutto. Zasady opisano bardziej szczegółowo w omówieniu zasad tworzenia rozliczeń międzyokresowych czynnych z tego tytułu.

Instrumenty finansowe

Jednostka nie stosuje przepisów o szczególnych zasadach uznawania, metodach wyceny, zakresie ujawniania i sposobu instrumentów finansowych na podstawie postanowień art. 28b Ustawy.

II. Rachunek Zysków i Strat

		okres 3 m-cy zakończony 31.03.2025	okres 3 m-cy zakończony 31.03.2024
<i>dane w PLN</i>			
A	Przychody ze sprzedaży	657 895,93	733 109,49
I.	Przychody ze sprzedaży produktów, w tym:	667 318,93	417 016,04
	- od jednostek powiązanych	137 988,55	344 016,75
II.	Zmiana stanu produktów	-9 423,00	316 093,45
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV.	Przychody ze sprzedaży towarów	0,00	0,00
B	Koszty działalności operacyjnej	348 075,46	552 267,28
I.	Amortyzacja	0,00	489,85
II.	Zużycie materiałów i energii	18 827,95	21 412,54
III.	Usługi obce	270 923,76	338 788,53
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	0,00	3 448,91
V.	Wynagrodzenia	57 723,75	187 527,45
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	600,00	600,00
	- emerytalne	240,00	240,00
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	0,00
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C	Zysk (strata) ze sprzedaży	309 820,47	180 842,21
D	Pozostałe przychody operacyjne	1,89	636,94
I.	Zysk ze zbycia środków trwałych	0,00	0,00
II.	Dotacje	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	1,89	636,94
E	Pozostałe koszty operacyjne	0,10	399,64
I.	Strata ze zbycia środków trwałych	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	0,10	399,64
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	309 822,26	181 079,51
G	Przychody finansowe	0,00	0,00
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	0,00	0,00
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
V.	Inne	0,00	0,00
H	Koszty finansowe	10 608,97	3 847,58
I.	Odsetki, w tym:	2 848,22	1 161,92
	- dla jednostek powiązanych	2 848,22	0,00
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV.	Inne	7 760,75	2 685,66
I	Zysk (strata) brutto	299 213,29	177 231,93
J	Podatek dochodowy	0,00	0,00
I.	Bieżący	0,00	0,00
II.	Odroczony	0,00	0,00
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
L	Zysk (strata) netto	299 213,29	177 231,93

III. Bilans

		31.03.2025	31.12.2024	31.03.2024
done w PLN				
A. Aktywa Trwałe		150,58	156,93	0,00
I. Wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe		0,00	0,00	0,00
1. Środki trwałe		0,00	0,00	0,00
2. Środki trwałe w budowie		0,00	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		0,00	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe		0,00	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe		0,00	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		150,58	156,93	0,00
1. Aktywa z tytułu podatku odroczonego		150,58	156,93	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		0,00	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe		1 101 562,42	1 100 487,04	3 526 204,40
I. Zapasy		586 699,17	596 122,17	2 891 352,17
1. Materiały		0,00	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku		298 366,76	298 366,76	712 996,45
3. Produkty gotowe		288 332,41	297 755,41	2 178 355,72
4. Towary		0,00	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy		0,00	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe		283 688,12	302 922,39	461 139,79
1. Należności od jednostek powiązanych		0,00	10 682,72	430 622,54
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty		0,00	10 682,72	430 622,54
- do 12 miesięcy		0,00	10 682,72	430 622,54
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00	0,00
b) inne		0,00	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek		283 688,12	292 239,67	30 517,25
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty		199 811,40	209 761,37	6 011,22
- do 12 miesięcy		199 811,40	209 761,37	6 011,22
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		83 876,72	82 478,30	24 506,03
c) inne		0,00	0,00	0,00
d) dochodzone na drodze sądowej		0,00	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe		225 756,42	201 418,28	170 803,31
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		225 756,42	201 418,28	170 803,31
a) w jednostkach powiązanych		0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach		0,00	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		225 756,42	201 418,28	170 803,31
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		225 756,42	201 418,28	170 803,31
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		0,00	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		5 418,71	24,20	2 909,13
1. Z tytułu przychodów niefakturowanych		0,00	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		5 418,71	24,20	2 909,13
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy		0,00	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne		0,00	0,00	0,00
RAZEM AKTYWA		1 101 713,00	1 100 643,97	3 526 204,40

		31.03.2025	31.12.2024	31.03.2024
dane w PLN				
A.	Kapitał własny	489 654,64	190 441,35	1 806 744,21
I.	Kapitał akcyjny	3 205 000,00	3 205 000,00	3 205 000,00
II.	Kapitał zapasowy	0,00	0,00	1 009 143,56
	- nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji	0,00	0,00	1 009 143,56
III.	Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00
IV.	Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	0,00	0,00
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-3 014 558,65	-1 575 487,72	-2 584 631,28
VI.	Zysk (strata) netto	299 213,29	-1 439 070,93	177 231,93
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	612 058,36	910 202,62	1 719 460,19
I.	Rezerwy na zobowiązania	48 150,58	48 156,93	33 000,00
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	150,58	156,93	0,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	48 000,00	48 000,00	33 000,00
	- długoterminowa	0,00	0,00	0,00
	- krótkoterminowa	48 000,00	48 000,00	33 000,00
3.	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00	0,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	154 331,78	442 469,69	165 549,19
1.	Wobec jednostek powiązanych	34 610,12	294 580,69	40 973,05
a)	z tytułu dostaw i usług	34 610,12	152 792,53	40 973,05
	- do 12 miesięcy	34 610,12	152 792,53	40 973,05
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
b)	inne	0,00	141 788,16	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	119 721,66	147 889,00	124 576,14
a)	kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00
d)	z tytułu dostaw i usług	113 486,50	141 653,84	116 894,98
	- do 12 miesięcy	113 486,50	141 653,84	116 894,98
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00	0,00
f)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00
g)	z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	2 030,06	2 030,06	3 476,06
h)	z tytułu wynagrodzeń	4 025,20	4 025,20	4 025,20
i)	inne	179,90	179,90	179,90
4.	Fundusze Specjalne	0,00	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe bierne	409 576,00	419 576,00	1 520 911,00
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	409 576,00	419 576,00	1 520 911,00
a)	długoterminowe	0,00	0,00	0,00
b)	krótkoterminowe	409 576,00	419 576,00	1 520 911,00
c)	z tytułu rozliczenia kontraktów	0,00	0,00	0,00
RAZEM PASYWA		1 101 713,00	1 100 643,97	3 526 204,40

IV. Rachunek przepływów pieniężnych

		okres 3 m-cy zakończony 31.03.2025	okres 3 m-cy zakończony 31.03.2024
dane w PLN			
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	299 213,29	177 231,93
II.	Korekty razem	-130 238,77	-229 495,61
1.	Amortyzacja	0,00	489,85
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	-2 239,68
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 848,22	0,00
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
5.	Zmiana stanu rezerw	-6,35	-491,90
6.	Zmiana stanu zapasów	9 423,00	-316 093,45
7.	Zmiana stanu należności	19 234,27	-298 787,26
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-146 349,75	-159 951,25
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-15 388,16	547 578,08
10.	Inne korekty	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	168 974,52	-52 263,68
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	0,00	0,00
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II.	Wydatki	0,00	0,00
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	0,00
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	0,00	0,00
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2.	Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II.	Wydatki	144 636,38	176 918,77
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4.	Splaty kredytów i pożyczek	141 788,16	176 918,77
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
8.	Odsetki	2 848,22	0,00
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-144 636,38	-176 918,77
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	24 338,14	-229 182,45
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	24 338,14	-226 942,77
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	-2 239,68
F.	Środki pieniężne na początek okresu	201 418,28	397 746,08
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	225 756,42	168 563,63
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

V. Zestawienie zmian w kapitale własnym

	okres 3 m-cy zakończony 31.03.2025	okres 3 m-cy zakończony 31.03.2024
<i>done w PLN</i>		
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	190 441,35	1 629 512,28
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	190 441,35	1 629 512,28
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	3 205 000,00	3 205 000,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	3 205 000,00	3 205 000,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	0,00	1 009 143,56
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycia straty zgodnie z uchwałą ZWZ z 24.04.2024r.	0,00	0,00
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	0,00	1 009 143,56
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-3 014 558,65	-2 584 631,28
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-)	3 014 558,65	2 584 631,28
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	3 014 558,65	2 584 631,28
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycie tytułem podziału wyniku finansowego	0,00	0,00
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	3 014 558,65	2 584 631,28
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-3 014 558,65	-2 584 631,28
6. Wynik netto	299 213,29	177 231,93
a) zysk netto	299 213,29	177 231,93
b) strata netto (wielkość ujemna)	0,00	0,00
c) odpisy z zysku (wielkość ujemna)	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	489 654,64	1 806 744,21
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	489 654,64	1 806 744,21

VI. Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale

Premiera gry Fitness Fables

W dniu 30 stycznia 2025 r. Emitent przeprowadził premierę swojego największego dotychczas tytułu – gry Fitness Fables. Jest to innowacyjna produkcja łącząca elementy świata fantasy z mechanikami ćwiczeń fizycznych, stworzona z myślą o promowaniu aktywności ruchowej w angażującej formie rozrywki. Projekt był współfinansowany przez spółkę Meta, a jego rozwój oraz jakość wykonania spotkały się z pozytywnym odbiorem zarówno wśród recenzentów branżowych, jak i graczy. W ramach działań promocyjnych Emitent nawiązał strategiczną współpracę z Impact Reality – jedną z wiodących agencji marketingowych specjalizujących się w technologii VR. Partnerstwo to umożliwiło skuteczne dotarcie do szerokiego grona odbiorców, w tym entuzjastów fitnessu, influencerów branżowych oraz redakcji największych mediów specjalistycznych zajmujących się rzeczywistością wirtualną.

Gra jest dostępna ekskluzywnie na platformie Meta Quest Store w podstawowej cenie 19,99 USD. W drugim kwartale bieżącego roku Emitent planuje publikację aktualizacji gry, które będą stanowiły odpowiedź na sugestie i opinie zgłaszane przez społeczność graczy. Celem tych działań jest dalsze zwiększanie zaangażowania użytkowników oraz utrzymanie pozytywnego trendu w zakresie satysfakcji odbiorców.

Podpisanie umowy z firmą audytorską na badanie sprawozdań finansowych.

W dniu 4 lutego 2025 roku Emitent podpisał umowę z firmą audytorską 4AUDYT Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, ul. Skryta 7/1 (60-779 Poznań), wpisaną pod numerem KRS 0000304558 do Krajowego Rejestru Sądowego - Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego oraz wpisaną na listę firm audytorskich, prowadzoną przez Polską Agencję Nadzoru Audytowego pod nr 3363. Przedmiotem powyższej umowy jest przeprowadzenie badania jednostkowego sprawozdania finansowego Emitenta za rok obrotowy 2024 i 2025, a także zbadanie ksiąg rachunkowych, na podstawie których te sprawozdania zostały sporządzone.

Dokonanie odpisu z tytułu utraty wartości aktywów

W toku przygotowywania rocznego sprawozdania finansowego za rok 2024 Zarząd Emitenta podjął decyzję o dokonaniu odpisu aktualizującego wartość zapasów w kwocie 1.437.844 zł. Odpis ten dotyczył gier Divine Duel, Extreme Escape oraz Disc Ninja, przy czym większość odpisu aktualizującego w kwocie 1.118.194 zł stanowi odpis dotyczący gry Divine Duel. Gra Divine Duel pomimo zebrania wielu bardzo dobrych recenzji (ponad 890 recenzji ze średnia powyżej 4,9 na 5,0 na platformie Meta Quest Store) nie uzyskała oczekiwanych efektów sprzedażowych.

Dokonany odpis jest wynikiem zastosowania zasady ostrożnej wyceny w oparciu o dotychczasowe i zakładane przychody z tych gier i stanowi część kosztów wytworzenia gier.

Odpis został ujęty w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki za rok 2024 w pozycji "Pozostałe koszty operacyjne", a tym samym wpłynie na wysokość wykazanego wyniku finansowego oraz wartości

zapasów. Odpis ten jest operacją księgową niemającą wpływu na przepływy finansowe ani na stan gotówki. Dokonanie ww. odpisu nie ma wpływu na bieżącą płynność finansową Spółki.

Realizacja umów outsourcingowych

W roku 2025, do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, Spółka realizowała prace programistyczne dla podmiotu dominującego Spółki przy jego projektach realizowanych dla klientów biznesowych. Prace te wynagradzane są w formule koszt plus.

Komentarz nt. wyników finansowych

Zgodnie z raportem kwartalnym za I kwartał 2025 r. przychody ze sprzedaży wyniosły 657.895,93 zł, w tym:

- a) 667.318,93 zł stanowiły przychody ze sprzedaży produktów. W tym 137.988,55 zł stanowiły przychody ze sprzedaży usług do jednostki powiązanej (tj. podmiotu dominującego Immersion sp. z o.o.). Pozostała kwota 529.330,38 zł stanowiły przychody ze sprzedaży gier – głównie nowo wydanej Fitness Fables oraz wcześniej wydanych Disc Ninja, Extreme Escape oraz Divine Duel. Przychody ze sprzedaży produktów były 60% wyższe niż w analogicznym okresie roku ubiegłego.
- b) -9.423,00 zł stanowiła pozycja „Zmiana stanu produktów” odzwierciedlająca różnicę w stanie zapasów (suma pozycji: „Półprodukty i produkty w toku” oraz „Produkty gotowe”) w bilansie na dzień 31 marca 2025 r. w porównaniu do 31 grudnia 2024 r. W zapasach w bilansie ujmowane są koszty rozwojowe produkowanych gier.

Jednocześnie w I kwartale 2025 r. Spółka poniosła koszty działalności operacyjnej w wysokości 348.075,46 zł, w większości z tytułu usług obcych w większości bezpośrednio związanych z pracami deweloperskimi (270.923,76 zł) oraz wynagrodzeń (57.723,75 zł). Koszty operacyjne Spółki były o 37% niższe niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. Na poziomie wyniku netto Spółka odnotowała zysk netto w wysokości 299.213,29 zł.

Na dzień 31 marca 2025 r. środki pieniężne wyniosły 225.756,42 zł, a należności krótkoterminowe 283.688,12 zł. W ocenie Zarządu, posiadane środki obrotowe oraz uzyskiwane przychody zaspokajają zapotrzebowanie Spółki na finansowanie działalności bieżącej przez kolejne 12 miesięcy.

VII. Prognozy wyników finansowych

Nie dotyczy. Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych. Ze względu na specyfikę branży w ocenie Emitenta nie jest możliwe precyzyjne określenie potencjalnych poziomów liczby sprzedanych w przyszłości egzemplarzy gry, a wszelkie zakładane dane mogą mieć wyłącznie charakter orientacyjny. Dlatego też Emitent nie sporządza żadnych wiążących planów sprzedaży produktów (w zakresie liczby sprzedanych produktów).

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

Spółka nie poniosła dotychczas znaczących nakładów inwestycyjnych w rzeczowe środki trwałe. Jej nakłady na prace rozwojowe nad grami i utrzymanie zespołu projektowo-produkcyjnego są ujmowane zarówno jako koszty wynagrodzeń i usług obcych, w zależności od formy współpracy z członkami zespołu produkcyjnego, jak i wartości niematerialne.

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

Nie dotyczy. W okresie objętym niniejszym Raportem Spółka nie podejmowała inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie z perspektywy przedmiotowego pytania.

X. Opis organizacji grupy kapitałowej

W I kwartale 2025 r. oraz na datę niniejszego raportu Emitent nie tworzył i nie tworzy grupy kapitałowej w rozumieniu obowiązujących Spółkę przepisów o rachunkowości. Jak również odpowiednio nie posiadała i nie posiada żadnych udziałów w jakichkolwiek jednostkach zależnych.

Na datę niniejszego raportu Immersion Games S.A. wchodzi w skład Grupy Kapitałowej Immersion. Większościowym akcjonariuszem Immersion Games S.A. jest spółka Immersion Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (KRS: 0000518914), która posiada 58,50% udziału w kapitale zakładowym Emitenta oraz w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

XI. Informacja o strukturze akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu

W tabeli poniżej zamieszczono (w ujęciu liczbowym i procentowym) informacje dotyczące struktury akcjonariatu Emitenta na dzień 15 maja 2025 r.:

LP	AKCJONARIUSZ	LICZBA AKCJI I GŁOSÓW NA WZA	% AKCJI I GŁOSÓW NA WZA
1	Immersion sp. z o.o.	1 875 000	58,50%
2	Dawid Sukacz*	561 500	17,52%
3	Bartosz Rosłoński**	68 750	2,15%
4	Michał Jarecki***	56 250	1,76%
5	Pozostali akcjonariusze	643 500	20,08%
	RAZEM	3 205 000	100,00%

Źródło: Emitent

*Członek Rady Nadzorczej

**Prezes Zarządu Spółki

***Członek Zarządu Spółki

Dane dotyczące liczby akcji posiadanych przez p. Dawida Sukacza zostały przedstawione na podstawie otrzymanego zawiadomienia z 25 marca 2022 r. informującego o zmniejszeniu udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce poniżej progu 20% (raport ESPI nr 3/2022 z dnia 28 marca 2022 r.)

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

Według stanu na koniec I kw. 2025 r. w przeliczeniu na pełne etaty w rozumieniu Ustawy Kodeks Pracy Spółka zatrudniała 0 osób. Jednocześnie Emitent na stałe współpracuje z 6 osobami, które świadczą na rzecz Spółki usługi na podstawie umów cywilnoprawnych.