

RAPORT KWARTALNY

DARK POINT GAMES S.A.
za I kwartał 2025 r.



DARKPOINT
games

Toruń, 13.05.2025 r.



Szanowni Państwo, Drodzy Akcjonariusze,

pierwsze miesiące 2025 roku były dla Dark Point Games S.A. okresem intensywnej pracy i konkretnych rezultatów. Wchodząc w nowy rok, zrealizowaliśmy szereg ważnych wydarzeń operacyjnych, które nie tylko wzbogaciły naszą ofertę produktową, ale także wzmocniły fundamenty organizacyjne Spółki.

W pierwszym kwartale 2025 roku jednym z kluczowych wydarzeń była premiera gry *Achilles: Legends Untold* na konsolę Nintendo Switch, która odbyła się 23 stycznia. Wprowadzenie tytułu na nową platformę — dostępną jednocześnie w Europie, obu Amerykach i Australii — pozwoliło nam dotrzeć do kolejnych graczy oraz znacząco poszerzyć potencjał sprzedażowy całej marki. Cena ustalona na poziomie 24,99 USD / 99 PLN okazała się dobrze dopasowana do oczekiwań odbiorców, co pozytywnie wpłynęło na dynamikę sprzedaży.

Równie istotnym wydarzeniem było wprowadzenie do sprzedaży naszego nowego tytułu — *Achilles: Survivor*, który 29 stycznia zadebiutował na platformie Steam w formule wczesnego dostępu. Już od pierwszych dni gra spotkała się z bardzo pozytywnym odbiorem społeczności, o czym świadczy 79% ocen „pozytywnych” na platformie. Gracze szczególnie docenili unikalne podejście do gatunku action roguelike, system walki oraz mitologiczny klimat, a ich zaangażowanie przełożyło się na liczne sugestie i komentarze, które stały się dla nas niezwykle cennym źródłem informacji. Od momentu premiery nieustannie rozwijamy tytuł, reagując na oczekiwania odbiorców. Już w ciągu kilku tygodni wprowadziliśmy dwie istotne aktualizacje, które znacząco poprawiły wydajność gry. W lutym opublikowaliśmy trzecią aktualizację, dodając m.in. nowe mechaniki, rozszerzony system walki oraz kolejne typy wrogów. Natomiast w marcu pojawiły się kolejne dwie aktualizacje, które wprowadziły nowe budynki i moce, unikalną postać oraz ponad 80 usprawnień technicznych i gameplayowych. W maju został wydany największy do tej pory update 0.6, który bezpośrednio był zainspirowany opiniami, jakie otrzymaliśmy od graczy. Wprowadziliśmy m.in. nową lokację, krótszy tryb gry oraz dodatkowe poziomy trudności. To pokazuje, że feedback naszej społeczności ma realny wpływ na kształt gry, co utwierdza nas w przekonaniu, że *Achilles: Survivor* rozwija się w oczekiwanym kierunku.

Jednocześnie w I kwartale zespół kontynuował prace produkcyjne nad projektem *Brightness*. Skupiliśmy się przede wszystkim na rozwoju kluczowych mechanik gry, w tym systemu walki oraz projektowaniu lokacji. Równolegle rozpoczęliśmy przygotowania do zapowiedzi tytułu oraz jego pierwszej prezentacji szerszej publiczności.

Niezależnie od prac nad naszymi produktami, konsekwentnie wzmacniamy fundamenty zespołu. W styczniu Rada Nadzorcza zatwierdziła listę uczestników Programu Motywacyjnego na lata 2023–2025, który obejmuje 18 kluczowych pracowników, współpracowników i partnerów — z wyłączeniem członków Zarządu, którzy świadomie zrezygnowali z uczestnictwa. W ramach pierwszej transzy przydzielono 87 585 z 95 340 dostępnych akcji, po cenie emisyjnej 0,10 PLN. To dla nas nie tylko narzędzie motywacyjne, ale także wyraz uznania dla osób, które każdego dnia realnie wpływają na rozwój Dark Point Games.

Z satysfakcją obserwujemy, że wdrażana przez nas strategia — oparta na zrównoważonym rozwoju istniejących tytułów, jednoczesnej pracy nad nowymi projektami oraz inwestycjach w ludzi — przynosi konkretne rezultaty. Nasze gry zyskują kolejnych odbiorców, a zespół nabiera siły i stabilności.

Dziękuję Państwu za okazane zaufanie i nieustanne wsparcie, które stanowi dla nas ogromną motywację w codziennej pracy. Z dużym entuzjazmem patrzymy na kolejne kwartały, które przyniosą dalszy rozwój *Achilles: Legends Untold* oraz *Achilles: Survivor* — zarówno pod względem zawartości, jak i jakości rozgrywki. Równolegle intensywnie pracujemy nad projektem *Brightness*, czego efekty mamy nadzieję pokazać Państwu w niedługim czasie.

Razem z Państwem tworzymy przyszłość Dark Point Games – dziękujemy, że jesteście jej częścią.

Paweł Waszak,

Prezes Zarządu

Dark Point Games S.A.



SPIS TREŚCI

1.	Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzeniu raportu	5
2.	Sprawozdanie jednostkowe za I kwartał 2025 r.	12
3.	Komentarz emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale	16
4.	Prognozy wyników finansowych	18
5.	Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji.....	18
6.	Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie podjęte w raportowanym okresie	18
7.	Opis organizacji grupy kapitałowej	18
8.	Informacje o strukturze akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu	19
9.	Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczaniu na pełne etaty.	19

1. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzeniu raportu

Niniejszy raport kwartalny Dark Point Games S.A. za okres od 01.01.2025 r. do 31.03.2025 r. został sporządzony zgodnie z przepisami Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”. Spółka prowadzi księgi rachunkowe zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2021 r. poz. 217 z późn. zm.), 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 Dark Point 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 Dark Point Games S.A. nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

Podstawowe Informacje o Spółce

Firma:	Dark Point Games S.A.
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba i adres:	ul. Poznańska 154L, 87-100 Toruń
Adres poczty elektronicznej:	biuro@darkpointgames.com
Strona internetowa:	https://darkpointgames.com/
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy w Toruniu, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS:	0000884859
REGON:	384588435
NIP:	9562355598

Postanowienie o wpisie Dark Point Games S.A. do rejestru przedsiębiorców KRS zostało wydane przez Sąd Rejonowy w Toruniu, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 23 lutego 2021 r. Spółka została zarejestrowana pod numerem 0000884859.

Dark Point Games S.A. z siedzibą w Toruniu powstała w wyniku przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością pod firmą Dark Point Games spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Toruniu, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000808089.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Na dzień 31 marca 2025 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego skład Zarządu Spółki był następujący:

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

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

Na dzień 31 marca 2025 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego skład Rady Nadzorczej Spółki był następujący:

- Wojciech Ulanowski - Przewodnicząca Rady Nadzorczej,
- Ryszard Brudkiewicz - Członek Rady Nadzorczej,
- Ewa Waszak - Członek Rady Nadzorczej,
- Zbigniew M. Pawłucki - Członek Rady Nadzorczej,
- Tomasz Sugalski - Członek Rady Nadzorczej.

W okresie objętym niniejszym raportem kwartalnym miała miejsce zmiana w składzie Rady Nadzorczej Spółki. Do siedziby Spółki wpłynęło oświadczenie o rezygnacji z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej złożone przez Panią Karolinę Kocot, Przewodniczącą Rady Nadzorczej Spółki, ze skutkiem na dzień 25 lutego 2025 roku. Pani Karolina Kocot nie wskazała powodów podjęcia decyzji o rezygnacji.

W dniu 17 marca 2025 r. akcjonariusz Spółki – OneTwoPlay S.A. z siedzibą w Warszawie, korzystając z uprawnienia osobistego określonego w § 17 ust. 3 zdanie 2 statutu Spółki, powołał Pana Wojciecha Ulanowskiego na Przewodniczącą Rady Nadzorczej Emitenta.

Omówienie przyjętych zasad polityki rachunkowości

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

Spółka stosuje zasady rachunkowości zgodne z ustawą z 29 września 1994 r. o rachunkowości oraz wydane na jej podstawie rozporządzenia, jeżeli Spółka jest zobowiązana do ich zastosowania.

W sprawach nieregulowanych przepisami ustawy o rachunkowości i rozporządzeń, do prowadzenia ksiąg rachunkowych mogą być stosowane Krajowe Standardy rachunkowości (KSR) wydane przez uprawniony w myśl ustawy Komitet Standardów Rachunkowości lub w przypadku braku odpowiedniego standardu krajowego, mogą być stosowane Międzynarodowe Standardy Rachunkowości (MSR).

Spółka sporządza śródroczne sprawozdania finansowe, jeśli jest do tego zobowiązana jako emitent. W takiej sytuacji Spółka stosuje odpowiednie przepisy dotyczące śródrocznych sprawozdań finansowych emitentów, wynikające z polskiego prawa.

Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy.

Księgi rachunkowe prowadzi się w sposób zapewniający uzyskanie danych sprawozdawczych za poszczególne miesiące roku obrotowego.

Stosując niniejszą politykę (zasady) rachunkowości przyjmuje się założenie, że Spółka będzie kontynuowała w dającej się przewidzieć przyszłości działalność w niezmnieszonej istotnie zakresie, bez postawienia jej w stan likwidacji lub upadłości, chyba że jest to niezgodne ze stanem faktycznym lub prawnym. Ustalając zdolność Spółki do kontynuowania działalności, Zarząd Spółki uwzględnia wszystkie informacje dostępne na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego, dotyczące dającej się przewidzieć przyszłości, obejmującej okres nie krótszy niż jeden rok od dnia bilansowego. Jeżeli założenie kontynuacji działalności, o którym mowa powyżej, nie jest zasadne, niniejszą politykę (zasady) rachunkowości stosuje się odpowiednio, uwzględniając postanowienia art. 29 ustawy o rachunkowości.

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

Rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne i prawne niezaliczone do inwestycji

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

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

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

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

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

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

Typowe roczne stawki amortyzacji kształtują się następująco:

Sprzęt komputerowy	20-30%
Licencje, poniesione koszty zakończonych prac rozwojowych	10-50%
Pozostałe wartości niematerialne i prawne	20%

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

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

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

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

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

Koszty prac badawczych i rozwojowych

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

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

- techniczna przydatność produktu lub technologii została stwierdzona i odpowiednio udokumentowana i na tej podstawie Spółka podjęła decyzję o wytwarzaniu tych produktów lub stosowaniu technologii,
- koszty prac rozwojowych zostaną pokryte, według przewidywań, przychodami ze sprzedaży tych produktów lub zastosowania technologii.

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

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

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

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

Należności i zobowiązania niezaliczone do inwestycji lub zobowiązań finansowych

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

Zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

Należności i zobowiązania zalicza się do:

- należności lub zobowiązań krótkoterminowych w odniesieniu do ogółu należności i zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz całości lub części należności i zobowiązań z innych tytułów, które stają się wymagalne w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego,
- należności i zobowiązań długoterminowych – w odniesieniu do należności innych niż krótkoterminowe.

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

Rozliczenia międzyokresowe

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

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

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

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

Rezerwy

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

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

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

Nie tworzy się rezerw na przyszłe straty operacyjne.

Kapitał własny

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

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

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

Przychody i Koszty

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

Przychody i koszty działalności operacyjnej

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

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

- kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób,
- istnieje odpowiednio wysokie prawdopodobieństwo, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji,
- znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do będących przedmiotem sprzedaży aktywów zostały przekazane nabywcy oraz Spółka przestała być trwale zaangażowana w zarządzanie przekazanymi aktywami, ani też nie sprawuje nad nimi efektywnej kontroli.

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

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

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

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

- działalnością socjalną,
- zbyciem środków trwałych, środków trwałych w budowie, wartości niematerialnych i prawnych, a także nieruchomości oraz wartości niematerialnych i prawnych zaliczonych do inwestycji,
- utrzymaniem nieruchomości oraz wartości niematerialnych i prawnych zaliczonych do inwestycji, w tym także z aktualizacją wartości tych inwestycji, jak również z ich przekwalifikowaniem odpowiednio do środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, jeżeli do wyceny inwestycji przyjęto cenę rynkową bądź inaczej określoną wartość godziwą,
- odpisaniem należności i zobowiązań przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych,
- utworzeniem i rozwiązywaniem rezerw, z wyjątkiem rezerw związanych z operacjami finansowymi,
- odpisami aktualizującymi wartość aktywów i ich korektami, z wyjątkiem odpisów obciążających koszty finansowe,
- odszkodowaniami i karami,
- przekazaniem lub otrzymaniem nieodpłatnie, w tym w drodze darowizny aktywów, w tym także środków pieniężnych na inne cele niż dopłaty do cen sprzedaży, nabycie lub wytworzenie środków trwałych, środków trwałych w budowie albo wartości niematerialnych i prawnych,
- zdarzeniami losowymi,
- nadwyżkami i niedoborami składników majątku, z wyjątkiem niedoborów, którymi Spółka obciąża osoby materialnie za nie odpowiedzialne.

Przychody i koszty operacji finansowych

Do przychodów i kosztów operacji finansowych zalicza się w szczególności:

- zyski i straty ze zbycia oraz wyceny instrumentów finansowych innych niż należności i zobowiązania wynikające z działalności operacyjnej,
- otrzymane i należne odsetki oraz opłaty i prowizje o podobnym charakterze, jeżeli nie powiększają one wartości początkowej aktywów,
- otrzymane i należne dywidendy,
- różnice kursowe, jeżeli nie są odnoszone na wartość początkową aktywów.

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

Podatek dochodowy

Bieżący podatek dochodowy ujmuje się zgodnie z obowiązującymi przepisami podatkowymi.

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, Spółka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, z zachowaniem zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

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

Transakcje w walucie obcej

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:

- faktycznie zastosowanym w tym dniu, wynikającym z charakteru operacji – w przypadku sprzedaży lub kupna walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań,
- średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień – w przypadku zapłaty należności lub zobowiązań, jeżeli nie jest zasadne zastosowanie kursu, o którym mowa w powyżej, a także w przypadku pozostałych operacji.

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

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

Rachunek zysków i strat

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wersji porównawczej.

Rachunek przepływów pieniężnych

Spółka sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

Zestawienie zmian w kapitale własnym

Spółka sporządza zestawienie zmian w kapitale własnym.

2. Sprawozdanie jednostkowe za I kwartał 2025 r.

Rachunek zysków i strat (dane jednostkowe)

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)	01.01.2025	01.01.2024
	31.03.2025	31.03.2024
	PLN	PLN
Przychody netto ze sprzedaży	939.475,11	1.170.263,43
Przychody netto ze sprzedaży produktów	939.475,11	1.170.263,43
Zmiana stanu produktów	0,00	0,00
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
Koszty działalności operacyjnej	1.273.443,35	1.131.546,77
Amortyzacja	792.345,98	705.588,09
Zużycie materiałów i energii	8.764,64	6.820,00
Usługi obce	221.741,67	121.221,87
Podatki i opłaty	2.000,01	734,00
Wynagrodzenia	236.468,05	274.110,13
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	12.123,00	23.072,68
Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	0,00
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
Zysk (strata) ze sprzedaży	(333.968,24)	38.716,66
Pozostałe przychody operacyjne	155.406,47	155.000,97
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	406,50	0,00
Dotacje	154.999,47	154.999,47
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
Inne przychody operacyjne	0,50	1,50
Pozostałe koszty operacyjne	0,81	1,38
Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
Inne koszty operacyjne	0,81	1,38
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(178.562,58)	193.716,25
Przychody finansowe	0,00	0,00
Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
Odsetki	0,00	0,00
Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
Inne	0,00	0,00
Koszty finansowe	10.497,80	24.903,39
Odsetki	2.539,64	19.382,77
Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
Inne	7.958,16	5.520,62
Zysk (strata) brutto	(189.060,38)	168.812,86
Podatek dochodowy	0,00	0,00
Podatek odroczony	0,00	32.078,04
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
Zysk (strata) netto	(189.060,38)	136.734,82

RAPORT KWARTALNY

za okres od 01.01.2025 r. do 31.03.2025 r.

Bilans

AKTYWA	31.03.2025	31.12.2024	31.03.2024
	PLN	PLN	PLN
Aktywa trwałe	5.206.042,51	5.496.008,68	6.089.059,79
Wartości niematerialne i prawne	3.719.978,54	2.993.289,10	5.101.497,55
Koszty zakończonych prac rozwojowych	3.719.978,54	2.993.289,10	5.101.497,55
Wartość firmy	0,00	0,00	0,00
Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe	26.528,09	31.534,28	17.111,60
Środki trwałe	26.528,09	31.534,28	17.111,60
Środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00
Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00
Należności długoterminowe	3.682,23	3.682,23	1.991,76
Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
Od pozostałych jednostek	3.682,23	3.682,23	1.991,76
Inwestycje długoterminowe	50,00	50,00	50,00
Nieruchomości	0,00	0,00	0,00
Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
Długoterminowe aktywa finansowe	50,00	50,00	50,00
Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1.455.803,65	2.467.453,07	968.408,88
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	168,14	271,48	475.014,42
Inne rozliczenia międzyokresowe	1.455.635,51	2.467.181,59	493.394,46
Aktywa obrotowe	763.345,22	785.833,52	1.877.570,32
Zapasy	0,00	0,00	0,00
Materiały	0,00	0,00	0,00
Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00	0,00
Produkty gotowe	0,00	0,00	0,00
Towary	0,00	0,00	0,00
Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	353.433,14	369.480,34	728.726,48
Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	22.057,39	42.057,39	71.786,49
Należności od pozostałych jednostek	331.375,75	327.422,95	656.939,99
Inwestycje krótkoterminowe	375.326,57	407.736,43	1.120.396,05
Krótkoterminowe aktywa finansowe	375.326,57	407.736,43	1.120.396,05
Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	34.585,51	8.616,75	28.447,79
Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00	2.500.000,00
Udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	5.969.387,73	6.281.842,20	10.466.630,11

RAPORT KWARTALNY

za okres od 01.01.2025 r. do 31.03.2025 r.



PASYWA	31.03.2025	31.12.2024	31.03.2024
	PLN	PLN	PLN
Kapitał własny	4.976.604,01	5.165.664,39	8.036.182,78
Kapitał (fundusz) podstawowy	144.780,00	144.780,00	137.300,00
Kapitał (fundusz) zapasowy	7.000.751,85	7.000.751,85	5.140.324,85
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	121.823,11	121.823,11	2.500.000,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych	(2.101.690,57)	0,00	121.823,11
Zysk (strata) netto	(189.060,38)	(2.101.690,57)	136.734,82
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania razem	992.783,72	1.116.177,81	2.430.447,33
Rezerwy na zobowiązania	27.358,81	39.547,17	52.812,20
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	168,14	271,48	5,47
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	27.190,67	14.341,33	25.670,03
Pozostałe rezerwy	0,00	24.934,36	27.136,70
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00
Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	862.091,81	818.298,07	1.654.304,15
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	25.547,93	44.998,89	97.834,51
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	93.160,00	0,00	0,00
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	743.383,88	773.299,18	676.469,64
inne zobowiązania finansowe	223.132,95	221.160,35	328.634,27
z tytułu dostaw i usług	259.588,46	255.188,34	124.500,18
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	128.677,68	168.954,93	112.315,85
z tytułu wynagrodzeń	131.984,79	127.995,56	111.019,34
inne	0,00	0,00	0,00
Fundusze specjalne	0,00	0,00	0,00
Rozliczenia międzyokresowe	103.333,10	258.332,57	723.330,98
Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00
Inne rozliczenia międzyokresowe	103.333,10	258.332,57	723.330,98
PASYWA RAZEM	5.969.387,73	6.281.842,20	10.466.630,11

Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)	01.01.2025	01.01.2024
	31.01.2025	31.03.2024
	PLN	PLN
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) netto	(189.060,38)	136.734,82
Korekty razem	678.727,17	1.213.341,78
Amortyzacja	792.345,98	705.588,09
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2.521,64	18.337,63
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(406,50)	0,00
Zmiana stanu rezerw	(12.188,36)	11.997,58
Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
Zmiana stanu należności	16.047,20	978.411,39
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	61.272,10	(376.009,05)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(25.865,42)	30.015,61
Inne korekty	(154.999,47)	(154.999,47)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	489.666,79	1.350.076,60
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	406,50	0,00
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	406,50	0,00
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
Z aktywów finansowych	0,00	0,00
Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
Wydatki	502.483,15	351.273,94
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	502.483,15	351.273,94
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
Na aktywa finansowe	0,00	0,00
Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(502.076,65)	(351.273,94)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	0,00	408.783,00
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	398.783,00
Kredyty i pożyczki	0,00	10.000,00
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
Wydatki	20.000,00	312.447,13
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
Spląty kredytów i pożyczek	20.000,00	300.000,00
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
Odsetki	0,00	12.447,13
Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(20.000,00)	96.335,87
Przepływy pieniężne netto	(32.409,86)	1.095.138,53
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	(32.409,86)	1.095.138,53
- zmiana stanów środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
Środki pieniężne na początek okresu	407.736,43	25.257,52
Środki pieniężne na koniec okresu	375.326,57	1.120.396,05
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

Zestawienie zmian w kapitałach własnych

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	1.01.2025	1.01.2024
	31.03.2025	31.03.2024
	PLN	PLN
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	5.165.664,39	5.400.664,96
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	5.165.664,39	5.400.664,96
Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	144.780,00	134.800,00
Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	7.000.751,85	3.894.041,85
Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu po korektach	7.000.751,85	3.894.041,85
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	121.823,11	1.250.000,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	(2.101.690,57)	121.823,11
Wynik netto	(189.060,38)	136.734,82
Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	4.976.604,01	8.036.182,78
Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	4.976.604,01	8.036.182,78

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

W pierwszym kwartale 2025 roku Spółka Dark Point Games S.A. odnotowała szereg istotnych zdarzeń operacyjnych, które przyczyniły się do rozszerzenia oferty produktowej oraz wzmocnienia relacji z kluczowymi pracownikami i partnerami biznesowymi.

Zgodnie z raportem ESPI nr 1/2025 z dnia 8 stycznia 2025 roku, Spółka ogłosiła datę rozpoczęcia sprzedaży gry *Achilles: Legends Untold* na konsolę Nintendo Switch. Premiera odbyła się 23 stycznia 2025 roku na terytoriach Europy, Australii, Ameryki Północnej i Ameryki Południowej. Cena gry została ustalona na poziomie 24,99 USD oraz 99 PLN. Poszerzenie dostępności tytułu umożliwiło dotarcie do szerszego grona odbiorców oraz przyczyniło się do wzrostu przychodów Spółki.

W raporcie ESPI nr 2/2025 z dnia 15 stycznia 2025 roku Spółka poinformowała o planowanej sprzedaży gry *Achilles: Survivor* na platformie Steam w formule Early Access. Premiera we wczesnym dostępie na platformie Steam odbyła się 29 stycznia 2025 roku, a cena gry została ustalona na poziomie 4,99 USD, 4,99 EUR oraz 19,99 PLN.

Tytuł *Achilles: Survivor* został pozytywnie przyjęty przez społeczność graczy, uzyskując przeważającą liczbę pozytywnych recenzji oraz wartościowy feedback, który posłużył jako podstawa do dalszych prac rozwojowych. Do daty raportu opublikowano siedem aktualizacji. Pierwsze usprawnienie zostało wprowadzone już 31 stycznia (wersja 0.2.1), a kolejne 4 lutego (0.2.2) oraz 12 lutego (0.2.3). Natomiast od końca lutego Spółka rozpoczęła rozszerzanie gry o nowe mechaniki, funkcjonalności, tryby, lokacje i postacie. Aktualizacje miały miejsce kolejno: 26 lutego (0.3), 13 marca (0.4), 27 marca (0.5) oraz 7 maja (0.6). Dwie ostatnie miały charakter przełomowy i istotnie wpłynęły na strukturę oraz dynamikę gry. Równolegle Emitent prowadził intensywne działania marketingowe, obejmujące m.in. udział w wyprzedażach, tworzenie zestawów promocyjnych oraz aktywność w mediach społecznościowych, co przełożyło się na wzrost widoczności gry i dotarcie do nowych odbiorców. W odpowiedzi na sugestie użytkowników oraz mając na uwadze dbałość o jakość produktu, Zarząd podjął decyzję o przesunięciu premiery pełnej wersji gry na drugą połowę 2025 roku oraz rozważa podniesienie ceny wczesnego dostępu. To pozwoli na dalsze dopracowanie tytułu i implementację oczekiwanych funkcjonalności.

W raporcie ESPI nr 3/2025 z dnia 22 stycznia 2025 roku zarząd Dark Point Games S.A. poinformował, że Rada Nadzorcza zatwierdziła listę uczestników Programu Motywacyjnego 2023-2025 oraz określiła jego

Szczegółowe Cele. Program ten obejmuje 18 pracowników, współpracowników i kluczowych partnerów, z wyłączeniem członków Zarządu, którzy zrezygnowali z uczestnictwa.

W ramach Transzy 1 przewidziano 95 340 akcji, z czego 87 585 akcji zostało już przydzielonych, a 7 755 akcji pozostaje do dalszego przydziału. Akcje będą obejmowane po cenie emisyjnej 0,10 PLN za sztukę. Realizacja celów programu zostanie zweryfikowana przez Radę Nadzorczą nie później niż do dnia 31 marca 2026 roku, a ostateczna lista uczestników uprawnionych do objęcia akcji zostanie zatwierdzona do 30 kwietnia 2026 roku. Szczegółowe informacje dotyczące Programu Motywacyjnego znajdują się w ww. raporcie bieżącym ESPI nr 3/2025 z dnia 22 stycznia 2025 roku oraz w Dokumencie Informacyjnym Spółki.

W raporcie EBI nr 4/2025 z dnia 20 marca 2025 r. Spółka przekazała raport roczny Spółki za 2024 rok.

W dniu 24 kwietnia 2025 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwały w przedmiocie pozytywnego zaopiniowania sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za okres od 01 stycznia 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku.

Komentarz do wyników finansowych

W I kwartale 2025 r. Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 939 tys. zł. Przychody te zostały wygenerowane dzięki sprzedaży dwóch tytułów: *Achilles: Legends Untold* oraz *Achilles: Survivor*, którego wersja Early Access miała swoją premierę na PC w dniu 29 stycznia 2025 r. za pośrednictwem platformy Steam. Sprzedaż *Achilles: Legends Untold* prowadzona była poprzez wiodące platformy cyfrowej dystrybucji, takie jak: Steam, Epic Games Store, GOG, PlayStation Store, Xbox Marketplace, Nintendo eShop oraz STOVE.

W raportowanym okresie Spółka poniosła koszty działalności operacyjnej w wysokości 1,27 mln zł. Największy udział w tej kwocie miała amortyzacja, która wyniosła 792 tys. zł. Wysoki poziom amortyzacji wynika z rozliczania kosztów wytworzenia gier *Achilles: Legends Untold* oraz *Achilles: Survivor*, które do momentu premiery, zgodnie z przyjętą ostrożną polityką rachunkowości, prezentowane były w bilansie jako „długoterminowe rozliczenia międzyokresowe”. Wraz z premierą nakłady poniesione do czasu wytworzenia pełnej wersji zostały sklasyfikowane jako koszty zakończonych prac rozwojowych w wartościach niematerialnych i prawnych oraz obecnie są „aktywowane” poprzez ich amortyzację w rachunku zysków i strat.

W strukturze pozostałych kosztów działalności operacyjnej ujęto m.in. koszty wynagrodzeń, które w analizowanym okresie wyniosły 236 tys. zł, oraz koszty usług obcych na poziomie 222 tys. zł. Pozycje te odzwierciedlają bieżącą działalność operacyjną Spółki związaną z rozwojem produktów.

Pomimo istotnych odpisów amortyzacyjnych, Spółka wypracowała w I kwartale 2025 r. dodatni wynik EBITDA w wysokości 458 tys. zł.

Na dzień 31 marca 2025 r. suma bilansowa Spółki wyniosła 5,97 mln zł. W strukturze aktywów dominującą pozycję stanowiły wartości niematerialne i prawne o wartości 3,72 mln zł, obejmujące koszty zakończonych prac rozwojowych związanych z realizacją pełnej wersji gry *Achilles: Legends Untold* oraz wersji Early Access gry *Achilles: Survivor*. Istotnym składnikiem aktywów były również inne rozliczenia międzyokresowe w wysokości 1,46 mln zł, obejmujące nakłady poniesione na produkcję gier *Brightness* oraz *Achilles: Survivor*.

Na koniec okresu Spółka dysponowała środkami pieniężnymi w wysokości 375 tys. zł oraz należnościami krótkoterminowymi w kwocie 353 tys. zł.

Po stronie pasywów największą pozycję stanowiły kapitały własne Emitenta, które wyniosły 4,98 mln zł. Wśród zobowiązań dominowały zobowiązania krótkoterminowe, osiągające wartość 862 tys. zł.

W I kwartale 2025 roku Spółka wygenerowała dodatnie przepływy pieniężne z działalności operacyjnej w wysokości 490 tys. zł. Jednocześnie odnotowano ujemne przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej w kwocie 502 tys. zł, wynikające z nakładów na nabycie wartości niematerialnych i prawnych, stanowiących inwestycje w rozwój własnych projektów gier. W analizowanym okresie wystąpiły również ujemne

przepływy pieniężne netto z działalności finansowej w wysokości 20 tys. zł, związane ze spłatą części zobowiązań finansowych z lat ubiegłych

4. Prognozy wyników finansowych

Nie dotyczy. Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych.

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

Działania inwestycyjne	01.01.2025	01.01.2024
	31.03.2025	31.03.2024
	PLN	PLN
Wydatki inwestycyjne	502.483,15	351.273,94
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	502.483,15	351.273,94
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
Na aktywa finansowe	0,00	0,00
Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00

W I kwartale 2025 r. Emitent poniósł nakłady inwestycyjne na nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 502 tys. zł. Wartości te odpowiadają poniesionym w danych okresach kosztom wytworzenia tytułów pod kodową nazwą *Brightness, Achilles: Survivor* oraz kosztom portowania gry *Achilles: Legends Untold* na konsole Xbox One, PlayStation 4 oraz Nintendo Switch.

6. 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.

7. Opis organizacji grupy kapitałowej

Nie dotyczy. W I kwartale 2025 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego Spółka odpowiednio nie tworzyła i nie tworzy grupy kapitałowej w rozumieniu obowiązujących Emitenta przepisów o rachunkowości, a także nie posiadała i nie posiada żadnych udziałów w jakichkolwiek jednostkach zależnych.

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

LP.	NAZWA AKCJONARIUSZA	L. AKCJI	% AKCJI	L. GŁOSÓW	% GŁOSÓW
1	OneTwoPlay S.A.	554.890	38,33%	554.890	38,33%
2	Waszak Paweł*	144.100	9,95%	144.100	9,95%
3	Mira Daniel**	144.056	9,95%	144.056	9,95%
4	Kamiński Marcin**	144.095	9,95%	144.095	9,95%
5	Małek Wiesław**	144.010	9,95%	144.010	9,95%
6	FRAM Fundacja Rodzinna	125.778	8,69%	125.778	8,69%
7	Pozostali akcjonariusze poniżej 5%	190.871	13,18%	190.871	13,18%
RAZEM		1.447.800	100,00%	1.447.800	100,00%

*Prezes Zarządu / **Członek Zarządu /

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

Na dzień 31 marca 2025 r. Emitent zatrudniał 12 osób, co w przeliczeniu na pełne etaty odpowiadało 11,60 etatu. Dodatkowo, Emitent współpracował z 3 osobami na podstawie umów B2B oraz z 3 osobami na podstawie umów cywilnoprawnych.