



GRUPA KAPITAŁOWA ICE CODE GAMES

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

ZA I KWARTAŁ 2025 ROKU

(OKRES OD 1 STYCZNIA 2025 ROKU DO 31 MARCA 2025 ROKU)

NINIEJSZY RAPORT KWARTALNY ZOSTAŁ SPORZĄDZONY STOSOWNIE DO POSTANOWIEŃ
ZAŁĄCZNIKA NR 3 DO REGULAMINU ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU

Warszawa, dnia 15 maja 2025 roku

Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy,

w imieniu Zarządu przekazuję w Państwa ręce skonsolidowany raport Grupy Kapitałowej tworzonej przez Ice Code Games S.A., prezentujący wyniki finansowe I kwartału 2025 r. oraz najważniejsze informacje dotyczące działalności Spółki i Grupy w tym okresie.

Pierwszy kwartał 2025 roku był okresem intensywnej pracy całego zespołu Ice Code Games, skoncentrowanej przede wszystkim na naszym najnowszym projekcie – grze Nightmare Frontier. Zgodnie z założeniami naszej nowej strategii, skupiliśmy się na zwiększeniu samodzielności wydawniczej oraz przyspieszeniu cyklu produkcyjnego, co zaowocowało dynamicznym postępowaniem prac.

Z przyjemnością informuję, że w ostatnich tygodniach zakończyliśmy kluczowy etap produkcji Nightmare Frontier, który zwieńczony został publikacją oficjalnego trailera gry. Materiał ten spotkał się z bardzo pozytywnym przyjęciem ze strony graczy i mediów branżowych, co stanowi doskonały prognostyk przed planowaną premierą.

Jednocześnie rozpoczęliśmy kampanię marketingową Nightmare Frontier, uruchamiając oficjalną stronę gry na platformie Steam oraz szereg kanałów społecznościowych jak i prezentowaliśmy grę na targach PAX EAST w Bostonie. W najbliższym czasie udostępniona zostanie również wersja demonstracyjna gry, pozwalająca graczom na bezpośrednie zapoznanie się z rozgrywką. Obecnie finalizujemy przygotowania do premiery Nightmare Frontier w formule Early Access, zaplanowanej na lato tego roku.

Jednocześnie pragnę poinformować, że wyniki niedawno przeprowadzonej emisji akcji serii J były poniżej oczekiwań Zarządu Spółki, a zebrane środki nie są wystarczające do przeprowadzania pełnego cyklu produkcyjnego gry. Mimo tego jesteśmy przekonani, że premiera Early Access gry Nightmare Frontier umożliwi dalsze realizowanie przyjętej strategii.

Dziękuję za Państwa zaufanie i wsparcie. Jestem przekonany, że konsekwentna realizacja naszej nowej strategii zapewni Spółce stabilny rozwój oraz umocni naszą pozycję na rynku gier strategicznych i taktycznych.

Z poważaniem
Prezes Zarządu
Mateusz Piłski

SPIS TREŚCI

1.	Podstawowe informacje o Emitencie.	3
2.	Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.	5
3.	Kwartalne skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe za I kwartał 2025 roku.	9
4.	Kwartalne jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe za I kwartał 2025 roku.	20
5.	Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.	31
6.	Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.	31
7.	Informacja na temat wprowadzenia rozwiązań innowacyjnych w Spółce w okresie objętym raportem.	35
8.	Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji.	35
9.	Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych dotychczas prognoz wyników finansowych na 2025 rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym.	36
10.	Informacja dotycząca liczby zatrudnionych przez emitenta w przeliczeniu na pełne etaty.	36
11.	Oświadczenie Zarządu.	36

1. PODSTAWOWE DANE O EMITENCIE

1.1. DANE REJESTROWE

Firma	Ice Code Games S.A.
Forma prawna	Spółka Akcyjna
Kraj siedziby	Polska
Siedziba	Warszawa
Adres	ul. Rakowiecka 34/5, 02-532 Warszawa
Tel./fax	12 654 05 19
Internet	www.icecodegames.com
E-mail	ir@icecodegames.com
KRS	0000282571
REGON	020512760
NIP	8971729452

1.2. GŁÓWNY PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

Ice Code Games S.A. (dalej: „Ice Code Games”, „Spółka”, „Emitent”, „Jednostka Dominująca”) jest studiem game deweloperskim, założonym w 2017 r., będącym twórcą gier Re-Legion, Hard West 2, Rogue Waters oraz kilku mniejszych tytułów na PC, urządzenia mobilne oraz VR. Spółka liczy niemal dwudziestu pięciu twórców, pracujących nad grami i zestawem narzędzi.

Spółka jest Jednostką Dominującą wobec Outstanding Move Games sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, z którą tworzy Grupę Kapitałową Ice Code Games („Grupa”, „Grupa Kapitałowa”).

Studio specjalizuje się w grach strategicznych i taktycznych. W 2020 r. Spółka nawiązała współpracę z Good Shepherd Entertainment. Efektem tej współpracy jest gra „Hard West 2”, będąca sequel'em wydanej w 2015 r. strategicznej gry turowej, której premiera miała miejsce 4 sierpnia 2022 roku. Z kolei 30 września 2024 r. miała miejsce premiera kolejnej gry wyprodukowanej przez Spółkę, tj. Rogue Waters we współpracy z wydawcą TripWire Interactive. Gra trafiła także na platformy konsolowe Xbox i PlayStation oraz Nintendo Switch.

Ice Code Games rozpoczęło prace produkcyjne nad kolejnym tytułem „Nightmare Frontier”, który planuje wydać w formule Early Access w 2025 roku oraz prowadzi prace nad systemem „Supremus – „Przeprowadzenie prac badawczo-rozwojowych w celu opracowania innowacyjnego systemu wspierającego proces projektowania gier poprzez uzyskiwanie obserwacji na temat przebiegów rozgrywki z wykorzystaniem sztucznej inteligencji pod nazwą Supremus.”, o wartości 13,1 mln zł, na który studio otrzymało dotację z programu Ścieżka SMART FENG.

Celem Ice Code Games jest zdobycie pozycji topowego producenta gier strategicznych i taktycznych, które będą dostępne na PC i wszystkie najpopularniejsze konsole.

1.3. SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI

W okresie sprawozdawczym nie zaszły zmiany w składzie organów Spółki.

Po dniu sprawozdawczym, tj. w dniu 29 kwietnia 2025 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwały w sprawie powołania do Zarządu Spółki na nową wspólną 5-letnią kadencję:

- Pana Mateusza Pilskiego do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu,
- Pana Pawła Wilka do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu,
- Pana Łukasza Górskiego do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu.

Powyższe powołania stały się skuteczne z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, tj. z dniem 7 maja 2025 r. Tym samym skład osobowy Zarządu pozostał niezmienny.

Zarząd:

Na dzień 31 marca 2025 r., a także na dzień sporządzenia niniejszego raportu w skład Zarządu wchodzi:

- Pan Mateusz Pilski - Prezes Zarządu,
- Pan Paweł Wilk - Wiceprezes Zarządu,
- Pan Łukasz Górski - Wiceprezes Zarządu.

Rada Nadzorcza:

Na dzień 31 marca 2025 r., a także na dzień sporządzenia niniejszego raportu w skład Rady Nadzorczej wchodzi:

- Pan Tomasz Wykurz - Członek Rady Nadzorczej,
- Pani Kamila Dulcka-Maksara - Członek Rady Nadzorczej,
- Pani Patrycja Ignacy - Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Oskar Kopiński - Członek Rady Nadzorczej,
- Pani Hanna Marszałkowska - Członek Rady Nadzorczej.

1.4. AKCJONARIAT SPÓŁKI

Akcjonariat Spółki według stanu posiadania akcji i ich procentowego udziału w kapitale zakładowym Spółki na dzień sporządzenia niniejszego raportu przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	% akcji w kapitale	% głosów na WZ
Porozumienie akcjonariuszy z dnia 11.08.2022 r.: Paweł Wilk i Ewa Baczyńska-Wilk	43 832 969	43 832 969	34,49%	34,49%
January Ciszewski	36 394 823	36 394 823	28,64%	28,64%
Mateusz Pilski	18 641 984	18 641 984	14,67%	14,67%
Pozostali	28 208 251	28 208 251	22,20%	22,20%
Razem	127 078 027	127 078 027	100,00%	100,00%

1.5. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31 marca 2025 r. wynosi 12.707.802,70 zł (dwanaście milionów siedemset siedem tysięcy osiemset dwa złote i siedemdziesiąt groszy) i dzieli się na 127.078.027 (sto dwadzieścia siedem milionów siedemdziesiąt osiem tysięcy dwadzieścia siedem) akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja.

W dniach 21 stycznia 2025 r. do 7 marca 2025 prowadzona była emisja akcji serii J Spółki, które emitowane były na podstawie Uchwały nr 4/11/2024 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 15 listopada 2024 r. sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w trybie subskrypcji zamkniętej (z prawem poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy), dematerializacji akcji nowej emisji oraz zmiany § 5 ust. 1 oraz § 5 ust. 2 Statutu Spółki. W ramach emisji przydzielone zostały 1 833 472 akcje zwykłe na okaziciela serii J o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja. Do dnia sporządzenia niniejszego raportu, akcje te nie zostały zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

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

Skonsolidowany raport kwartalny Grupy został sporządzony zgodnie z wytycznymi Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect” (postanowienia § 5 ust. 4.1 i 4.2).

Skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe Grupy zawarte w raporcie zostało sporządzone zgodnie z Ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r., przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną.

Wynik finansowy Grupy 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. Rachunek zysków i strat Grupa sporządziła w wariantcie porównawczym.

2.1. Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe

Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe oraz środki trwałe w budowie wycenia się wg cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie. Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej.

Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe o wartości początkowej nie przekraczającej 10 000,00 zł obciążają koszty działalności jednorazowo w miesiącu oddania ich do użytkowania. Na składniki aktywów, co do których istnieje podejrzenie, że w dającej się przewidzieć przyszłości nie przyniosą korzyści ekonomicznych dokonuje się odpisu z tytułu trwałej utraty wartości.

Grupa stosuje dla podstawowych grup aktywów trwałych następujące roczne stawki amortyzacyjne:

- a) dla wartości niematerialnych i prawnych:
 - koszty zakończonych prac rozwojowych 20 %
 - autorskie prawa majątkowe lub zrównane z nimi 50 %
 - wartość firmy 12,5 %
 - inne wartości niematerialne i prawne - %
- b) dla środków trwałych:
 - budynki i budowle - %
 - urządzenia techniczne i maszyny 30 %
 - środki transportu - %
 - pozostałe środki trwałe - %

2.2. Inwestycje długoterminowe

Nabyte lub powstałe aktywa finansowe oraz inne inwestycje ujmuje się w księgach rachunkowych według wartości godziwej.

Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości obciążają koszty finansowe. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu, równowartość całości lub części uprzednio dokonanych odpisów z tytułu trwałej utraty wartości zwiększa wartość danego składnika aktywów i podlega zaliczeniu do przychodów finansowych.

2.3. Inwestycje krótkoterminowe

Nabyte udziały, akcje oraz inne aktywa krótkoterminowe ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich nabycia lub powstania według ceny nabycia. Na dzień bilansowy aktywa zaliczone do inwestycji krótkoterminowych są wycenione według ceny nabycia.

Skutki zmian wartości inwestycji krótkoterminowych wpływają w pełnej wysokości odpowiednio na przychody lub koszty finansowe.

2.4. Należności i zobowiązania

Należności i zobowiązania (w tym z tytułu kredytów i pożyczek) w walucie polskiej wykazywane są wg wartości podlegającej zapłacie. Należności i zobowiązania w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są według średniego kursu ustalonego przez NBP dla danej waluty obcej na dzień poprzedzający transakcję. Dodatnie lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu płatności wynikające z różnicy pomiędzy kursem waluty na ten dzień, a kursem waluty w dniu powstania należności lub zobowiązania, odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

2.5. Środki pieniężne

Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej.

2.6. Kapitały

Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w umowie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz niewniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wpłaty na poczet kapitału.

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

Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z czystego zysku rocznego Spółki. Ponadto, do kapitału zapasowego zaliczono również nadwyżkę powstałą w wyniku sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej, po potrąceniu kosztów emisji.

2.7. Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy tworzy się na zobowiązania w przypadku, gdy kwota lub termin zapłaty są niepewne, ich powstanie jest pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa oraz wynikają one z przeszłych zdarzeń i ich wiarygodny szacunek jest możliwy.

2.8. Rozliczenia międzyokresowe kosztów

W przypadku ponoszenia wydatków dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych Grupa dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych. Do kosztów rozliczanych w czasie zalicza się przede wszystkim: opłacone z góry prenumeraty, składki na ubezpieczenia majątkowe, koszty prac rozwojowych.

2.9. Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat obejmuje część bieżącą i część odroczoną. Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych są naliczane zgodnie z polskimi przepisami podatkowymi.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w związku z występowaniem przejściowych różnic między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia. Aktywa z tytułu podatku odroczonego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

2.10. Wynik finansowy

Na wynik finansowy składa się: wynik na sprzedaży, wynik na pozostałej działalności operacyjnej, wynik na działalności finansowej oraz obowiązkowe obciążenie wyniku. Grupa stosuje metodę porównawczą pomiaru wyniku finansowego.

Przychodem ze sprzedaży produktów, tj. wyrobów gotowych i usług jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług. Momentem sprzedaży jest przekazanie wyrobów gotowych odbiorcy lub odebranie przez niego usługi.

Koszty sprzedanych wyrobów i usług są to koszty wytworzenia tych wyrobów gotowych i usług, które są współmierne do przychodów ze sprzedaży.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to koszty i przychody nie związane bezpośrednio z normalną działalnością, wpływające na wynik finansowy.

Przychody finansowe są to należne przychody z operacji finansowych, natomiast **koszty finansowe** są to poniesione koszty operacji finansowych. Odsetki, prowizje oraz różnice kursowe dotyczące środków trwałych w budowie zwiększają wartość nabycia tych składników aktywów. Ujemne różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań i kredytów inwestycyjnych po oddaniu środków trwałych do użytkowania obciążają koszty operacji finansowych.

Waluta funkcjonalna

Pozycje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są mierzone przy użyciu waluty podstawowej dla środowiska ekonomicznego, w którym Grupa działa („waluta funkcjonalna”), czyli złoty polski. Walutą prezentacyjną skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest również złoty polski („zł”). Dane w sprawozdaniu prezentowane są w złotych.

3. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2025 R.

3.1. SKONSOLIDOWANY BILANS

	31-03-2025	31-03-2024
- AKTYWA	12 035 861,17	24 880 432,19
A Aktywa trwałe	11 749 030,64	22 142 373,96
I Wartości niematerialne i prawne	11 719 508,84	22 112 852,16
1 Koszty zakończonych prac rozwojow.	1 054 446,65	1 313 965,83
2 Wartość firmy	6 566 076,71	11 442 678,79
3 Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4 Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	4 098 985,48	9 356 207,54
II Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00
1 Środki trwałe	0,00	0,00
A grunty (w tym prawo użytkowania wiecz. gruntu)	0,00	0,00
B bud., lok., prawa do lok. i ob. inż. ląd. i wodn.	0,00	0,00
C urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00
D środki transportu	0,00	0,00
E inne środki trwałe	0,00	0,00
2 Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3 Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III Należności długoterminowe	0,00	0,00
1 Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2 Od poz. jed., w których jed. pos. zaangaż. w kapitale	0,00	0,00
3 Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
1 Nieruchomości	0,00	0,00
2 Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3 Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
A w jednostkach powiązanych:	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
B w poz. jedn., w których jedn. pos. zaangaż. w kap.	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00

C	w pozostałych jednostkach:	0,00	0,00
-	udziały lub akcje	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	29 521,80	29 521,80
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	29 521,80	29 521,80
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B	Aktywa obrotowe	286 830,53	2 738 058,23
I	Zapasy	53 987,01	192 754,23
1	Materiały	0,00	0,00
2	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3	Produkty gotowe	0,00	0,00
4	Towary	1 169,97	0,00
5	Zaliczki na dostawy i usługi	52 817,04	192 754,23
II	Należności krótkoterminowe	223 175,72	499 581,10
1	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
-	do 12 miesięcy	0,00	0,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	inne	0,00	0,00
2	Nal. od jedn., w których jedn. pos. zaangaż. w kap.	0,00	0,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
-	do 12 miesięcy	0,00	0,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	inne	0,00	0,00
3	Należności od pozostałych jednostek	223 175,72	499 581,10
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	52 587,30	1 240,35
-	do 12 miesięcy	52 587,30	1 240,35
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	z tyt. pod., dot., ceł, ubezpie. in. tyt. publ.-praw.	142 725,32	495 401,67
c	inne	27 863,10	2 939,08
d	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III	Inwestycje krótkoterminowe	2 592,48	1 958 300,67
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 592,48	1 958 300,67
a	w jednostkach powiązanych	0,00	31 128,77
-	udziały lub akcje	0,00	0,00

-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	31 128,77
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-	udziały lub akcje	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 592,48	1 927 171,90
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 592,48	1 927 171,90
-	inne środki pieniężne	0,00	0,00
-	inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7 075,32	87 422,23
C	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
	Aktywa razem	12 035 861,17	24 880 432,19

	31-03-2025	31-03-2024
- PASYWA	12 035 861,17	24 880 432,19
A Kapitał (fundusz) własny	1 201 124,20	13 348 132,45
I Kapitał (fundusz) podstawowy	12 707 802,70	12 707 802,70
II Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	6 274 109,65	8 539 058,82
1 Kapitał (fundusz) zapasowy	1 676 978,82	1 676 978,82
2 nadw. wart. sprz. nad wart. nom. udz. (akcji)	4 597 130,83	6 862 080,00
III Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
1 Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
2 z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00
1 Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
2 tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
3 na udziały (akcje) własne	0,00	0,00

V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-17 105 004,59	-6 847 550,70
VI	Zysk (strata) netto	-675 783,56	-1 051 178,36
VII	Odpisy z zysku netto w roku obrot. (wielk. ujemna)	0,00	0,00
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	10 834 736,97	11 532 299,74
I	Rezerwy na zobowiązania	72 254,61	0,00
1	Rezerwa z tyt.odr. pod. dochodowego	0,00	0,00
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
a	Długoterminowa	0,00	0,00
b	Krótkoterminowa	0,00	0,00
3	Pozostałe rezerwy	72 254,61	0,00
a	Długoterminowe	0,00	0,00
b	Krótkoterminowe	72 254,61	0,00
II	Zobowiązania długoterminowe	94 972,94	259 982,58
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Wobec jedn., w których jedn. pos. zaangaż. w kap.	0,00	0,00
3	Wobec pozostałych jednostek	94 972,94	259 982,58
a	kredyty i pożyczki	94 972,94	259 982,58
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e	Inne	0,00	0,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe	3 771 384,21	2 285 988,04
1	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
-	do 12 miesięcy	0,00	0,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	Inne	0,00	0,00
2	Zob. wobec jedn., w kt. jedn. pos. zaangaż. w kap.	0,00	0,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
-	do 12 miesięcy	0,00	0,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	Inne	0,00	0,00
3	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	3 771 384,21	2 285 988,04
a	kredyty i pożyczki	3 063 632,68	1 748 964,65
b	z tytułu emisji dłużnych	0,00	0,00

	papierów wartościowych		
c	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	439 913,83	359 565,72
-	do 12 miesięcy	439 913,83	359 565,72
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e	zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00
f	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g	z tyt. pod., ceł, ubezpiec. innych tyt. publ.-praw.	169 699,20	171 538,47
h	z tytułu wynagrodzeń	98 072,51	5 729,36
i	inne	65,99	189,84
4	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV	Rozliczenia międzyokresowe	6 896 125,21	8 986 329,12
1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	6 896 125,21	8 986 329,12
a	długoterminowe	6 896 125,21	8 986 329,12
b	krótkoterminowe	0,00	0,00
	Pasywa razem	12 035 861,17	24 880 432,19

3.2. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (PLN) – wariant porówn.

Nazwa		01-01-2025 -31-03-2025	01-01-2024 -31-03-2024
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	102 911,20	1 825,09
I	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II	Przychody netto ze sprzedaży produktów	102 911,20	1 825,09
III	Zmiana stanu produktów (zw.-wart.dod.,zm.-wart.uj.)	0,00	0,00
IV	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jedn.	0,00	0,00
V	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
B	Koszty działalności operacyjnej	283 630,13	558 791,09
I	Amortyzacja	45 845,51	53 745,78
II	Zużycie materiałów i energii	277,39	4 156,08
III	Usługi obce	167 776,33	220 155,27
IV	Podatki i opłaty, w tym:	1 072,50	350,00
a	podatek akcyzowy	0,00	0,00
V	Wynagrodzenia	61 118,50	235 898,94
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	3 152,40	696,89
a	emerytalne	0,00	696,89
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	4 387,50	43 788,13
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-180 718,93	-556 966,00
D	Pozostałe przychody operacyjne	23,00	0,22
I	Zysk z tyt. rozchodu niefinansowych aktywów trwał.	0,00	0,00
II	Dotacje	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV	Inne przychody operacyjne	23,00	0,22
E	Pozostałe koszty operacyjne	490 400,52	497 322,87
I	Strata z tyt. rozch. niefinansowych aktywów trwał.	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	490 400,52	497 322,87
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-671 096,45	-1 054 288,65
G	Przychody finansowe	38,01	12 592,67
I	Dywidendy i udz. w zyskach, w tym:	0,00	0,00

a	od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
-	w których jedn. posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
b	od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00
-	w których jedn. posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
II	Odsetki, w tym:	0,00	0,00
a	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
a	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
V	Inne	38,01	12 592,67
H	Koszty finansowe	4 725,12	9 482,38
I	Odsetki, w tym:	0,00	1 514,90
a	dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II	Strata z tyt. rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
a	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV	Inne	4 725,12	7 967,48
I	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-675 783,56	-1 051 178,36
J	Podatek dochodowy	0,00	0,00
K	Pozostałe obow. zmniejszenia zysku (zwięks. straty)	0,00	0,00
L	Zysk (strata) netto (I - J - K)	-675 783,56	-1 051 178,36

3.3. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

		01-01-2025 -31-03-2025	01-01-2024 -31-03-2024
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I	Zysk (strata) netto	-675 783,56	-1 051 178,36
II	Korekty razem	1 461 965,31	2 529 885,84
1	Amortyzacja	45 845,51	544 146,30
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
5	Zmiana stanu rezerw	0,00	-68 148,65
6	Zmiana stanu zapasów	-53 987,01	-192 754,23
7	Zmiana stanu należności	-25 119,07	-194 317,26
8	Zmiana stanu zob. krótk., z wyj. pożyczek i kredyt	1 081 266,32	-568 471,75
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	78 736,52	3 343 484,42
10	Inne korekty	335 223,04	-334 052,99
III	Przepływy pieniężne netto z dział. oper. (I+/-II)	786 181,75	1 478 707,54
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I	Wpływy	0,00	0,00
1	Zbycie wart.n. i pr. oraz rzecz. aktywów trwałych	0,00	0,00
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wart.n.i pr	0,00	0,00
3	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
a	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-	zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
-	dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
-	spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
-	odsetki	0,00	0,00
-	inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4	Inne wpływy inwestycyjne (wycena OAT)	0,00	0,00
II	Wydatki	-822 023,03	-840 368,60
1	Nabycie wart.n. i pr. oraz rzecz. aktywów trwałych	-822 023,03	-840 368,60
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wart.n. i prawne	0,00	0,00
3	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00

a	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-	nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III	Przepływy pien.netto z dział. inwestycyjnej (I-II)	-822 023,03	-840 368,60
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I	Wpływy	0,00	1 069 832,53
1	Wp. netto z em. akcji i instr.kap.oraz dopł.do kap	0,00	0,00
2	Kredyty i pożyczki	0,00	1 069 832,53
3	Emisja dłużnych papierów wartoś.	0,00	0,00
4	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II	Wydatki	0,00	-873 398,47
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3	Inne niż wypł.na rzecz właśc., wyd. z tyt.podz.zysku	0,00	0,00
4	Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	-718 713,29
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7	Płatności zobow. z tyt. umów leasingu finansowego	0,00	0,00
8	Odsetki	0,00	-154 685,18
9	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III	Przepływy pien.netto z dział.financej (I-II)	0,00	196 434,06
D	Przepl.pien. netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-35 841,28	834 773,00
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-35 841,28	834 773,00
I	zmiana stanu śr.pieniężnych z tyt.różnic kursowych	0,00	0,00
F	Środki pieniężne na początek okresu	38 433,76	1 092 398,90
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	2 592,48	1 927 171,90
H	w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

3.4. SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	01-01-2025 -31-03-2025	01-01-2024 -31-03-2024
I Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 876 907,76	14 177 146,87
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
IIa Kap. (fundusz) wł. na pocz. okresu (BO), po kor.	1 876 907,76	14 177 146,87
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	12 707 802,70	12 707 802,70
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	12 707 802,70	12 707 802,70
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	6 274 109,65	8 539 058,82
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapas.	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- emisji akcji powyżej wartości nomin.	0,00	0,00
- podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo min. wart.)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycia straty	0,00	0,00
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapas. na koniec okresu	6 274 109,65	8 539 058,82
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
- zbycia środków trwałych	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 kap. (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-17 105 004,59	-6 847 550,70
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na począt okresu	0,00	0,00
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rach.	0,00	0,00
-	korekty błędów	0,00	0,00
5.2.	Zysk z lat ubieg. na początek okresu po korektach	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	podziału zysku z lat ubiegłych	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 ubiegł na począt. okr.	17 105 004,59	6 847 550,70
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
-	korekty błędów	0,00	0,00
5.5.	Strata z lat ubieg. na początek okresu, po korektach	17 105 004,59	6 847 550,70
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	17 105 004,59	6 847 550,70
5.7.	Zysk (strata) z lat ub. na koniec okresu	-17 105 004,59	-6 847 550,70
6.	Wynik netto	-675 783,56	-1 051 178,36
a)	zysk netto	0,00	0,00
b)	strata netto	675 783,56	1 051 178,36
c)	odpisy z zysku	0,00	0,00
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 201 124,20	13 348 132,45
III	Kapitał (fundusz) własny po uwzg.prop. podziału zysku	1 201 124,20	13 348 132,45

4. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2025 R.

4.1. JEDNOSTKOWY BILANS

	31-03-2025	31-03-2024
- AKTYWA	12 032 716,99	24 897 003,73
A Aktywa trwałe	11 749 030,64	22 147 373,96
I Wartości niematerialne i prawne	11 719 508,84	22 112 852,16
1 Koszty zakończonych prac rozwojow.	1 054 446,65	1 313 965,83
2 Wartość firmy	6 566 076,71	11 442 678,79
3 Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4 Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	4 098 985,48	9 356 207,54
II Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00
1 Środki trwałe	0,00	0,00
A grunty (w tym prawo użytkowania wiecz. gruntu)	0,00	0,00
B bud., lok., prawa do lok. i ob. inż. ląd. i wodn.	0,00	0,00
C urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00
D środki transportu	0,00	0,00
E inne środki trwałe	0,00	0,00
2 Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3 Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III Należności długoterminowe	0,00	0,00
1 Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2 Od poz. jed., w których jed. pos. zaangaż. w kapitale	0,00	0,00
3 Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV Inwestycje długoterminowe	0,00	5 000,00
1 Nieruchomości	0,00	0,00
2 Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3 Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	5 000,00
A w jednostkach powiązanych:	0,00	5 000,00
- udziały lub akcje	0,00	5 000,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
B w poz. jedn., w których jedn. pos. zaangaż. w kap.	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00

C	w pozostałych jednostkach:	0,00	0,00
-	udziały lub akcje	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	29 521,80	29 521,80
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	29 521,80	29 521,80
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B	Aktywa obrotowe	283 686,35	2 749 629,77
I	Zapasy	53 987,01	192 754,23
1	Materiały	0,00	0,00
2	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3	Produkty gotowe	0,00	0,00
4	Towary	1 169,97	0,00
5	Zaliczki na dostawy i usługi	52 817,04	192 754,23
II	Należności krótkoterminowe	222 624,02	549 142,37
1	Należności od jednostek powiązanych	1 230,00	92 742,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 230,00	92 742,00
-	do 12 miesięcy	1 230,00	92 742,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	inne	0,00	0,00
2	Nal. od jedn., w których jedn. pos. zaangaż. w kap.	0,00	0,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
-	do 12 miesięcy	0,00	0,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	inne	0,00	0,00
3	Należności od pozostałych jednostek	221 394,02	456 400,37
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	52 587,30	1 240,35
-	do 12 miesięcy	52 587,30	1 240,35
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	z tyt. pod., dot., ceł, ubezpie. in. tyt. publ.-praw	140 966,62	452 220,94
c	inne	27 840,10	2 939,08
d	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III	Inwestycje krótkoterminowe	0,00	1 920 310,94
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	1 920 310,94
a	w jednostkach powiązanych	0,00	24 197,26
-	udziały lub akcje	0,00	0,00

-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	24 197,26
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-	udziały lub akcje	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	0,00	1 896 113,68
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	0,00	1 896 113,68
-	inne środki pieniężne	0,00	0,00
-	inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7 075,32	87 422,23
C	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
	Aktywa razem	12 032 716,99	24 897 003,73

	31-03-2025	31-03-2024
- PASYWA	12 032 716,99	24 897 003,73
A Kapitał (fundusz) własny	1 373 753,12	13 517 124,41
I Kapitał (fundusz) podstawowy	12 707 802,70	12 707 802,70
II Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	6 274 109,65	8 539 058,82
1 Kapitał (fundusz) zapasowy	1 676 978,82	1 676 978,82
2 nadw. wart. sprz. nad wart. nom. udz. (akcji)	4 597 130,83	6 862 080,00
III Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
1 Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
2 z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00
1 Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
2 tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00

3	na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-16 948 364,47	-6 721 332,42
VI	Zysk (strata) netto	-659 794,76	-1 008 404,69
VII	Odpisy z zysku netto w roku obrot. (wielk. ujemna)	0,00	0,00
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	10 658 963,87	11 379 879,32
I	Rezerwy na zobowiązania	72 254,61	0,00
1	Rezerwa z tyt.odr. pod. dochodowego	0,00	0,00
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
a	Długoterminowa	0,00	0,00
b	Krótkoterminowa	0,00	0,00
3	Pozostałe rezerwy	72 254,61	0,00
a	Długoterminowe	0,00	0,00
b	Krótkoterminowe	72 254,61	0,00
II	Zobowiązania długoterminowe	94 972,94	259 982,58
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Wobec jedn., w których jedn. pos. zaangaż. w kap.	0,00	0,00
3	Wobec pozostałych jednostek	94 972,94	259 982,58
a	kredyty i pożyczki	94 972,94	259 982,58
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e	Inne	0,00	0,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe	3 595 611,11	2 133 567,62
1	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	30 750,00	0,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	30 750,00	0,00
-	do 12 miesięcy	30 750,00	0,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	Inne	0,00	0,00
2	Zob. wobec jedn., w kt. jedn. pos. zaangaż. w kap.	0,00	0,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
-	do 12 miesięcy	0,00	0,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	Inne	0,00	0,00
3	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	3 564 861,11	2 133 567,62
a	kredyty i pożyczki	2 899 587,74	1 650 819,44

b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	432 974,73	355 170,51
-	do 12 miesięcy	432 974,73	355 170,51
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e	zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00
f	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g	z tyt. pod., ceł, ubezpiec. innych tyt. publ.-praw.	134 160,14	121 658,47
h	z tytułu wynagrodzeń	98 072,51	5 729,36
i	inne	65,99	189,84
4	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV	Rozliczenia międzyokresowe	6 896 125,21	8 986 329,12
1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	6 896 125,21	8 986 329,12
a	długoterminowe	6 896 125,21	8 986 329,12
b	krótkoterminowe	0,00	0,00
	Pasywa razem	12 032 716,99	24 897 003,73

4.2. JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (PLN) – wariant porówn.

	Nazwa	01-01-2025 -31-03-2025	01-01-2024 -31-03-2024
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	103 011,20	152 225,09
I	Od jednostek powiązanych	100,00	150 400,00
II	Przychody netto ze sprzedaży produktów	103 011,20	152 225,09
III	Zmiana stanu produktów (zw.-wart.dod.,zm.-wart.uj.)	0,00	0,00
IV	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jedn.	0,00	0,00
V	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
B	Koszty działalności operacyjnej	267 718,33	666 417,42
I	Amortyzacja	45 845,51	53 745,78
II	Zużycie materiałów i energii	277,39	4 156,08
III	Usługi obce	175 355,73	449 046,22
IV	Podatki i opłaty, w tym:	722,50	350,00
a	podatek akcyzowy	0,00	0,00
V	Wynagrodzenia	41 129,70	115 331,21
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	0,00	0,00
a	emerytalne	0,00	0,00
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	4 387,50	43 788,13
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-164 707,13	-514 192,33
D	Pozostałe przychody operacyjne	0,00	0,22
I	Zysk z tyt. rozchodu niefinansowych aktywów trwał.	0,00	0,00
II	Dotacje	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV	Inne przychody operacyjne	0,00	0,22
E	Pozostałe koszty operacyjne	490 400,52	497 322,87
I	Strata z tyt. rozch. niefinansowych aktywów trwał.	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	490 400,52	497 322,87
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-655 107,65	-1 011 514,98
G	Przychody finansowe	38,01	12 592,67
I	Dywidendy i udz. w zyskach, w tym:	0,00	0,00

a	od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
-	w których jedn. posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
b	od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00
-	w których jedn. posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
II	Odsetki, w tym:	0,00	0,00
a	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
a	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
V	Inne	38,01	12 592,67
H	Koszty finansowe	4 725,12	9 482,38
I	Odsetki, w tym:	0,00	1 514,90
a	dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II	Strata z tyt. rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
a	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV	Inne	4 725,12	7 967,48
I	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-659 794,76	-1 008 404,69
J	Podatek dochodowy	0,00	0,00
K	Pozostałe obow. zmniejszenia zysku (zwięk. straty)	0,00	0,00
L	Zysk (strata) netto (I - J - K)	-659 794,76	-1 008 404,69

4.3. JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

		01-01-2025 -31-03-2025	01-01-2024 -31-03-2024
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I	Zysk (strata) netto	-659 794,76	-1 008 404,69
II	Korekty razem	621 615,30	2 489 586,74
1	Amortyzacja	45 845,51	544 146,30
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
5	Zmiana stanu rezerw	0,00	-68 148,65
6	Zmiana stanu zapasów	-46 083,03	-192 754,23
7	Zmiana stanu należności	-38 456,37	-255 034,72
8	Zmiana stanu zob. krótk., z wyj. pożyczek i kredyt	1 323 402,25	-554 984,90
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	78 736,52	3 343 484,42
10	Inne korekty	-741 829,58	-327 121,48
III	Przepływy pieniężne netto z dział. oper. (I+/-II)	-38 179,46	1 481 182,05
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I	Wpływy	5 000,00	0,00
1	Zbycie wart.n. i pr. oraz rzecz. aktywów trwałych	0,00	0,00
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wart.n.i pr	0,00	0,00
3	Z aktywów finansowych, w tym:	5 000,00	0,00
a	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-	zbycie aktywów finansowych	5 000,00	0,00
-	dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
-	spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
-	odsetki	0,00	0,00
-	inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4	Inne wpływy inwestycyjne (wycena OAT)	0,00	0,00
II	Wydatki	0,00	-840 368,60
1	Nabycie wart.n. i pr. oraz rzecz. aktywów trwałych	0,00	-840 368,60
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wart.n. i prawne	0,00	0,00

3	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
a	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-	nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III	Przepływy pien.netto z dział. inwestycyjnej (I-II)	5 000,00	-840 368,60
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I	Wpływy	0,00	1 069 832,53
1	Wp. netto z em. akcji i instr.kap.oraz dopł.do kap	0,00	0,00
2	Kredyty i pożyczki	0,00	1 069 832,53
3	Emisja dłużnych papierów wartoś.	0,00	0,00
4	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II	Wydatki	0,00	-873 398,47
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3	Inne niż wypł.na rzecz właśc., wyd. z tyt.podz.zysku	0,00	0,00
4	Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	-718 713,29
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7	Płatności zobow. z tyt. umów leasingu finansowego	0,00	0,00
8	Odsetki	0,00	-154 685,18
9	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III	Przepływy pien.netto z dział.financej (I-II)	0,00	196 434,06
D	Przepl.pien. netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-33 179,46	837 247,51
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-33 179,46	837 247,51
I	zmiana stanu sr.pieniężnych z tyt.różnic kursowych	0,00	0,00
F	Środki pieniężne na początek okresu	33 179,46	1 058 866,17
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	0,00	1 896 113,68
H	w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

4.4. JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	01-01-2025 -31-03-2025	01-01-2024 -31-03-2024
I Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	2 033 547,88	14 525 529,10
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
Ia Kap. (fundusz) wł. na pocz. okresu (BO), po kor.	2 033 547,88	14 525 529,10
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	12 707 802,70	12 707 802,70
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	12 707 802,70	12 707 802,70
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	6 274 109,65	8 539 058,82
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapas.	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- emisji akcji powyżej wartości nomin.	0,00	0,00
- podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo min. wart.)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycia straty	0,00	0,00
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapas. na koniec okresu	6 274 109,65	8 539 058,82
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
- zbycia środków trwałych	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 kap. (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-16 948 364,47	-6 721 332,42
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rach.	0,00	0,00
-	korekty błędów	0,00	0,00
5.2.	Zysk z lat ubieg. na początek okresu po korektach	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	podziału zysku z lat ubiegłych	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 ubiegł na począt. okr.	16 948 364,47	6 721 332,42
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
-	korekty błędów	0,00	0,00
5.5.	Strata z lat ubieg. na początek okresu, po korektach	16 948 364,47	6 721 332,42
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	16 948 364,47	6 721 332,42
5.7.	Zysk (strata) z lat ub. na koniec okresu	-16 948 364,47	-6 721 332,42
6.	Wynik netto	-659 794,76	-1 008 404,69
a)	zysk netto	0,00	0,00
b)	strata netto	659 794,76	1 008 404,69
c)	odpisy z zysku	0,00	0,00
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 373 753,12	13 517 124,41
III	Kapitał (fundusz) własny po uwzg.prop. podziału zysku	1 373 753,12	13 517 124,41

5. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

W dniu 24 stycznia 2023 r. Sąd zarejestrował w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0001015123 spółkę zależną Emitenta, pod firmą Outstanding Move Games sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („Outstanding Move Games”). Kapitał zakładowy Outstanding Move Games wynosi 5.000,00 zł i dzieli się na 100 udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy. Wszystkie udziały są własnością Emitenta. Tym samym wyniki finansowe Outstanding Move Games są konsolidowane metodą pełną z wynikami Emitenta począwszy od wyników za pierwszy kwartał 2023 r.

Outstanding Move Games prowadzi działalność związaną z doradztwem, tworzeniem elementów składowych i testowaniem oprogramowania i gier komputerowych.

Prezesem Zarządu Outstanding Move Games Sp. z o.o. jest Pan Mateusz Pilski, pełniący jednocześnie funkcję Prezesa Zarządu Emitenta.

Podstawowe dane spółki zależnej:

Firma	Outstanding Move Games
Forma prawna	Spółka z o.o.
Kraj siedziby	Polska
Siedziba	Warszawa
Adres	ul. Stefana Batorego 18/108, 02-591 Warszawa
Data rejestracji	24.01.2023 r.
Kapitał zakładowy	5 000,00 zł
Liczba posiadanych udziałów przez Spółkę	100
Procent posiadanych udziałów przez Spółkę	100%
KRS	0001015123
REGON	524268665
NIP	5273038702

Na dzień 31 marca 2025 roku Spółka nie posiadała jednostek współzależnych i stowarzyszonych.

6. CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ GRUPY W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

W I kwartale 2025 roku Grupa odnotowała skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży w wysokości 102 911,20 zł przy kosztach operacyjnych w kwocie 283 630,13 zł. Grupa osiągnęła

stratę netto w kwocie -675 783,56 zł. Stan kapitałów własnych Grupy na koniec I kwartału br. wyniósł 1 201 124,20 zł.

W I kwartale 2025 roku Ice Code Games odnotowała przychody netto ze sprzedaży w wysokości 103 011,20 zł przy kosztach operacyjnych w kwocie 267 718,33 zł. Spółka dominująca osiągnęła stratę netto w kwocie -659 794,76 zł. Stan kapitałów własnych Jednostki dominującej na koniec I kwartału br. wyniósł 1 373 753,12 zł.

Istotne wydarzenia w I kwartale 2025 r.:

✓ Emisja akcji serii J

W dniach od 21 stycznia 2025 r. do 7 marca 2025 przeprowadzona została emisja akcji serii J Spółki. Akcje serii J emitowane były na podstawie Uchwały nr 4/11/2024 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 15 listopada 2024 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w trybie subskrypcji zamkniętej (z prawem poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy).

Łącznie przydzielonych zostało 1.833.472 akcje zwykłe na okaziciela serii J o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja, po cenie emisyjnej równej 0,10 zł za akcję. Emisja została przeprowadzona bez żadnej redukcji. W ramach zapisów podstawowych, akcje serii J przydzielono 77 osobom, a w ramach zapisów dodatkowych - 21 osobom. Ostateczny przydział akcji serii J nastąpił dnia 12 marca 2025 r.

✓ Zmiana adresu siedziby Spółki

W dniu 17 stycznia 2025 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę, o zmianie adresu siedziby Spółki z dotychczasowego: ul. Prosta 51, 00-838 Warszawa, na nowy adres: ul. Rakowiecka 34/5, 02-532 Warszawa. Nie uległa zmianie siedziba Spółki, którą pozostaje Warszawa.

✓ Zawarcie porozumienia i aneksu do umów pożyczek

W dniu 20 stycznia 2025 r. Spółka wraz z Fingames Fund I sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie oraz Fingames Lending sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie zawarła porozumienie, którego celem było udzielenie Spółce przez Fingames Lending finansowania dłużnego w wysokości 272.000 EUR, wypłacanego w trzech transzach do 27 lutego 2025 r., przy czym warunkiem wypłaty poszczególnych transzy było sukcesywne dokonanie całkowitej spłaty wierzytelności wynikających z dotychczasowych umów pożyczek na rzecz Fingames Fund w łącznej kwocie kapitału 249.999,00 EUR (powiększonej o dodatkowe opłaty), przy czym ostatnia transza spłaty winna zostać uregulowana do 24 lutego 2025 r.

Ponadto, Spółka podpisała z akcjonariuszem posiadającym powyżej 5% akcji aneks do umowy pożyczki z dnia 5 lutego 2024 r. (na podstawie której, Spółka otrzymała pożyczkę w łącznej kwocie 800.000,00 zł), na podstawie którego wydłużony został termin spłaty jej do 31 marca 2026 r.

✓ Przyjęcie strategii na lata 2025 – 2027

W dniu 20 stycznia 2025 r. Zarząd Spółki przyjął strategię rozwoju Spółki na lata 2025-2027, której szczegóły zostały przedstawione w pkt. 8. niniejszego raportu.

✓ **Podpisanie listu intencyjnego w zakresie wykorzystania sztucznej inteligencji do generowania narracji i treści w grach**

W dniu 6 lutego 2025 r. Spółka podpisała z Almmersive, Inc. ("Almmersive") list intencyjny, dotyczący wykorzystania narzędzi opartych na sztucznej inteligencji będących własnością Almmersive do tworzenia przez Spółkę gier. W ramach planowanej współpracy, Almmersive udzieli Spółce pierwszej komercyjnej licencji na korzystanie z narzędzia do tworzenia scenariuszy BrainWave, w tym wszystkich powiązanych technologii i metodologii wywodzących się z modelu Alm-3.3-12B i jego kolejnych iteracji. Licencja będzie obowiązywać przez 99 lat, z wyłączością dla Spółki w sektorze gier na PC i konsole przez pierwsze 24 miesiące od zawarcia ostatecznej umowy.

W zamian za udostępnienie swojego narzędzia (licencji), Almmersive będzie partycypować w przychodach Spółki osiąganych ze sprzedaży gier wykorzystujących licencjonowaną technologię. Ponadto, strony zobowiązały się do angażowania we wspólne prace badawczo-rozwojowe, mające na celu zwiększenie możliwości technologii sztucznej inteligencji, w szczególności w zastosowaniach związanych z grami.

Wdrożenie przedmiotowej technologii od Almmersive, pozwoli Spółce na automatyczne generowanie złożonych wątków fabularnych oraz interakcji postaci w czasie rzeczywistym, co w opinii Zarządu istotnie wpłynie na proces tworzenia gier, przyspieszając proces ich produkcji oraz zwiększając immersyjność ich odbioru. Spółka jako pierwsze studio na świecie wdroży generowanie treści w czasie rzeczywistym, wykorzystując sztuczną inteligencję do analizowania i reagowania na zachowania graczy w grach strategicznych i RPG.

✓ **Zawarcie umowy pożyczki**

W dniu 16 marca 2025 r. Spółka zawarła z Fingames Lending sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie umowę pożyczki, na podstawie której otrzymała pożyczkę uprzywilejowaną w kwocie 250 tys. EUR (uprzywilejowanie dotyczy pierwszeństwa zaspokajania wierzytelności z tej pożyczki). Pożyczka została wypłacona w terminie do 4 kwietnia 2025 r. i została udzielona z terminem spłaty do 28 lutego 2026 r. Zabezpieczeniem pożyczki jest oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji, w trybie art. 777 § 1 pkt 5 kodeksu postępowania cywilnego do kwoty 1.500.000 zł (ustanowienie tego zabezpieczenia jest warunkiem wejścia w życie tej umowy pożyczki), a także zastaw cywilny i rejestrowy na prawach autorskich do opracowanego przez Spółkę silnika przeznaczonego na potrzeby tworzenia gier taktycznych z sumą zabezpieczenia wynoszącą 1.500.000 zł.

Spółka zobowiązała się również do emisji 10 mln imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A, dających prawo do objęcia łącznie 10 mln akcji serii K po cenie emisyjnej 0,10 zł każda akcja, które zostaną zaoferowane Fingames Lending, a z których prawa Fingames Lending będzie mógł zrealizować do 31 grudnia 2027 r. Umowa zawiera również kary umowne, związane z naruszeniem postanowień tej umowy.

✓ **Podjęcie decyzji o dokonaniu odpisów aktualizacyjnych**

W dniu 18 marca 2025 r. w rezultacie przeglądu ksiąg rachunkowych w związku ze sporządzaniem sprawozdania finansowego Spółki za 2024 rok oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Ice Code Games za 2024 r., Zarząd Spółki

podjął uchwałę w sprawie dokonania odpisów aktualizacyjnych aktywa Spółki w łącznej kwocie 10 189 975,10 zł, na co składają się następujące odpisy:

- wartości udziałów spółki Outstanding Move Games Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, w kwocie 5 000,00 zł, wykazując tym samym wartość tych udziałów na 31 grudnia 2024 r. w kwocie 0,00 zł; odpis dokonany z uwagi na zagrożenie kontynuowania działalności spółki Outstanding Move Games Sp. z o.o. mając na względzie treść art. 233 § 1 K.s.h., jako, że straty z lat ubiegłych w spółce Outstanding Move Games Sp. z o.o. w znacznym stopniu przekraczają sumę kapitałów zapasowego i rezerwowego oraz połowę kapitału zakładowego;
- wartości firmy powstałej w wyniku połączenia ze spółką Ice Code Games Sp. o.o. z siedzibą w Warszawie w kwocie 2 915 000,00 zł, wykazując tym samym wartość tej pozycji na 31 grudnia 2024 r. w kwocie 7 056 000,00 zł; odpis dokonany wobec faktu, iż rzeczywiste przychody ze sprzedaży gier "Hard West 2" oraz "Rogue Waters" są niższe niż prognozowane, co uniemożliwiło osiągnięcie pierwotnie założonych do celów połączenia wyników finansowych;
- gry "Rogue Waters" w kwocie 7 269 975,10 zł, wykazując tym samym łączną wartość tego projektu na 31 grudnia 2024 r. w kwocie 0,00 zł; odpis dokonany wobec faktu, iż rzeczywiste przychody ze sprzedaży gry "Rogue Waters" są niższe niż prognozowane, co uniemożliwiło osiągnięcie pierwotnie założonych wyników finansowych.

Odpis gry "Rogue Waters" dotyczy jedynie części prac zakończonych, natomiast części wartości projektu jest nadal kategoryzowana jako prace niezakończone i kwalifikowana jako zaliczki na wartości niematerialne i prawne.

Wyżej wymienione odpisy aktualizujące wpłynęły na obniżenie wyniku finansowego (jednostkowego i skonsolidowanego) Spółki za 2024 r., przez co obniżeniu uległa również suma bilansowa (na poziomie jednostkowym i skonsolidowanym) na 31 grudnia 2024 r.

Istotne wydarzenia po dniu bilansowym:

✓ Powołanie Zarządu na nową kadencję

W dniu 29 kwietnia 2025 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwały w sprawie powołania do Zarządu Spółki na nową wspólną 5-letnią kadencję:

- Pana Mateusza Piłskiego do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu,
- Pana Pawła Wilka do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu,
- Pana Łukasza Górskiego do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu.

Powyższe powołania stały się skuteczne z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, tj. z dniem 7 maja 2025 r. Tym samym skład osobowy Zarządu pozostał niezmieniony.

✓ Zwyczajne Walne Zgromadzenie

W dniu 7 maja 2025 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie, na którym akcjonariusze podjęli m.in. uchwałę w sprawie dalszego istnienia Spółki oraz w sprawie upoważnienia Zarządu do podwyższania kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, w maksymalnej kwocie 9.530.852,00 zł i w terminie do dnia 6 maja 2028 r. Nie zgłoszono sprzeciwu do żadnej uchwały. Nie miało miejsca niepodjęcie uchwały objętej porządkiem

obrad. Walne Zgromadzenie nie odstąpiło od rozpatrzenia żadnego z punktów porządku obrad. W tym Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu co najmniej 5% głosów na tym Zgromadzeniu posiadali:

- Paweł Wilk - 40 371 904 głosów z posiadanych akcji, co stanowiło 42,57% liczby głosów na Zgromadzeniu oraz 31,77% ogólnej liczby głosów,
- January Ciszewski - 35 823 464 głosów z posiadanych akcji, co stanowiło 37,77% liczby głosów na Zgromadzeniu oraz 28,19% ogólnej liczby głosów,
- Mateusz Piłski - 18 641 984 głosów z posiadanych akcji, co stanowiło 19,66% liczby głosów na Zgromadzeniu oraz 14,67% ogólnej liczby głosów.

7. INFORMACJA NA TEMAT WPROWADZENIA ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W SPÓŁCE W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM

Emitent w okresie sprawozdawczym nie podejmował inicjatyw nastawionych na innowacyjność w przedsiębiorstwie innych, aniżeli wskazane w punkcie 8 niniejszego raportu.

8. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI

Spółka obecnie prowadzi prace nad grą „Nightmare Frontier”. Gra jest połączeniem gatunkowym turowej gry taktycznej oraz elementów Rogulite. Planowany budżet produkcji wynosi niespełna 1,5 mln zł, z czego do 31 marca 2025 r. zrealizowano już 400 000,00 zł nakładów (bez uwzględnienia wkładu technologicznego).

Gra ma zostać wydana przez Emitenta na platformie Steam we wczesnym dostępie i będzie rozwijana po premierze. Emitent nie zamierza zwiększać zespołu produkcyjnego na potrzeby projektu.

Spółka, dzięki pozyskanym środkom, planowała rozwijać portfolio produktowe, wykorzystując doświadczenie zdobyte przy „Hard West 2” i „Rogue Waters”, tworzyć coraz bardziej dopracowane tytuły oraz podnosić efektywność procesów produkcyjnych. W tym celu firma będzie czerpać z dotychczasowego know-how oraz z rezultatów projektów dofinansowanych ze środków unijnych („Demiurg”, „Supremus”).

Kluczowe założenia strategii na lata 2025-2027:

1. Sprawniejsze i szybsze tworzenie prototypów - gier oraz ich testowanie z myślą o dopasowaniu do aktualnych trendów i oczekiwań odbiorców.
2. Wczesną komunikację z graczami - publikowanie informacji o postępach w produkcji, aby skuteczniej budować społeczność i zbierać opinie.
3. Wydawanie gier w formule Early Access - co najmniej jedna premiera rocznie od 2025 r., umożliwiającą szybsze pozyskiwanie przychodów, wczesną walidację założeń rozgrywki oraz bieżące dostosowywanie gier do potrzeb graczy.
4. Wykorzystanie istniejącej technologii i know-how - zwłaszcza doświadczeń zdobytych przy „Hard West 2” oraz „Rogue Waters”, a także narzędzi opracowywanych w projekcie „Supremus”, celem optymalizacji kosztów i skrócenia czasu produkcji.
5. Stopniowe uniezależnianie się od zewnętrznych wydawców - rozbudowę wewnętrznych kompetencji marketingowych i wydawniczych, z zamiarem docelowego uzyskania pełnej samodzielności w obszarze promocji i dystrybucji gier.

6. Budowę stabilnego portfolio - regularne premiery (przynajmniej raz w roku) i dalszy rozwój już wydanych gier zapewniających stały strumień przychodów.

Celem Spółki pozostaje tworzenie gier opartych na własnym IP w krótkich cyklach produkcyjnych, z docelową pełną samodzielnością wydawniczą.

Niestety, środki pozyskane w ramach emisji akcji serii J okazały się niższe od pierwotnie zakładanych, co na obecnym etapie nie pozwala na pełne wdrożenie przyjętej strategii. Pozwalają jednak sfinansować kluczowy etap, jakim jest udostępnienie „Nightmare Frontier” w Early Access. Sukces tej premiery stanie się więc fundamentalny dla dalszego finansowania i realizacji kolejnych elementów strategii Spółki.

Ponadto, strategia przewiduje finansowanie działalności Spółki przede wszystkim z przychodów z komercjalizacji gier, z pozyskanego długu np. w formie pożyczek oraz z przyszłych emisji kapitałowych. W obecnych warunkach pomyślne przyjęcie „Nightmare Frontier” w Early Access stanie się najważniejszym czynnikiem umożliwiającym kontynuację i rozwój tych planów.

9. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH DOTYCHCZAS PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH NA 2025 ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM

Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych na 2025 rok.

10. INFORMACJA DOTYCZĄCA LICZBY ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

Na dzień 31 marca 2025 roku Emitent zatrudniał 4 pracowników na umowę o pracę, co w przeliczeniu na etaty dawało 4 etaty.

Na dzień 31 marca 2025 roku Grupa Kapitałowa zatrudniała 4 pracowników na umowę o pracę, co w przeliczeniu na etaty dawało 4 etaty.

11. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd Ice Code Games S.A. oświadcza, że wedle jego posiadanej wiedzy skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej oraz skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za okres od 1 stycznia 2025 roku do 31 marca 2025 roku sporządzone zostały zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi Spółkę oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz Grupy Kapitałowej jak i wyniki finansowe.

Warszawa, dnia 15 maja 2025 roku

Prezes Zarządu
Mateusz Pilski

Wiceprezes Zarządu
Paweł Wilk

Wiceprezes Zarządu
Łukasz Górski