



GRUPA KAPITAŁOWA ICE CODE GAMES

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

ZA III KWARTAŁ 2025 ROKU

(OKRES OD 1 LIPCA 2025 ROKU DO 30 WRZEŚNIA 2025 ROKU)

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

Warszawa, dnia 5 listopada 2025 roku

Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy,

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

Jako nowo powołany Prezes Spółki, przez ostatni kwartał przeprowadziłem dogłębną analizę sytuacji Spółki, planów oraz przede wszystkim skupiłem się na planie wdrożenia, jako pierwszej Spółki w Polsce, nowego filaru działalności opartego na skarbcu BTC. Wierzę, że jako osoba z bardzo bogatym doświadczeniem w branży blockchain, uda mi się efektywnie wprowadzić ten element, a przy wsparciu zespołu oraz dotychczasowych członków Zarządu, połączyć go z elementem tworzenia gier komputerowych. Nadrzędnym celem naszych działań jest trwałe zwiększanie wartości Spółki poprzez lepszą przewidywalność operacyjną, zdyscyplinowany rozwój produktów oraz budowę stabilnego filaru skarbcowego, który da stabilność całej Grupie Kapitałowej Ice Code Games.

Miniony kwartał stał pod znakiem wyłożonej pracy związanej z wprowadzeniem nowej strategii, kontynuacji prac nad grami. Przyniósł także wymierne efekty. W filarze gier, kontynuujemy rozwój projektu Nightmare Frontier oraz przygotowujemy nowe projekty z większym naciskiem na dyscyplinę finansową, produkcyjną i walidację rynkową. Efektem tych prac jest podpisanie 24 października 2025 r. umowy wydawniczej na dokończenie i wydanie gry Nightmare Frontier, z wydawcą o dużym doświadczeniu, który sfinansuje pozostałe etapy produkcji oraz marketing gry.

W obszarze działalności skupionej wokół filaru skarbcza (Bitcoin Treasury), w III kwartale przygotowaliśmy infrastrukturę i procesy niezbędne do bezpiecznego funkcjonowania tego obszaru, w tym ramy ładu wewnętrznego i kontroli. W tym też celu zakupiliśmy m.in. udziały w spółce InvestLab ASI sp. z o.o., będącej alternatywną spółką inwestycyjną, w ramach której będziemy wdrażać i realizować strategię skarbcza BTC.

We wrześniu z sukcesem zamknęliśmy proces pozyskania finansowania poprzez emisję akcji serii K, pozyskując 5,4 mln zł, co jest pierwszym krokiem w realizacji planów strategicznych, w oparciu o zaktualizowaną strategię rozwoju. Równolegle zrealizowaliśmy istotne spłaty zadłużenia, porządkując portfel zobowiązań krótkoterminowych i upraszczając strukturę finansowania. Efektem jest większa elastyczność operacyjna i możliwość skupienia się na wykonaniu strategii. W kolejnych miesiącach utrzymamy ostrożne podejście do nowych zobowiązań, a wszelkie decyzje kapitałowe będą podporządkowane celowi budowy wartości długoterminowej.

Dodatkowo, w kwartale tym wzmocniliśmy wewnętrzne procesy kontrolne, w tym procedury dotyczące m.in. klasyfikacji wydatków rozwojowych, zarządzania ryzykami projektowymi, bezpieczeństwa cyfrowych aktywów skarbcowych oraz komunikacji z rynkiem.

Jest to mój pierwszy list w roli Prezesa Zarządu Ice Code Games. Obejmując funkcję, przyjąłem jasny cel: nadać Spółce i Grupie kierunek, który łączy wizję z dyscypliną. Jestem przekonany, że połączenie doświadczenia w sektorze blockchain z solidnymi kompetencjami zespołu deweloperskiego, pozwoli nam w pełni wykorzystać potencjał Ice Code Games. Dzięki stabilnej sytuacji finansowej, rozwojowi filara skarbcowego i coraz skuteczniejszemu wykorzystaniu potencjału naszych projektów gamingowych, Grupa Ice Code Games ma szansę wejść w fazę przyspieszonego rozwoju i wzrostu wartości.

Dziękuję Państwu za zaufanie i wsparcie udzielone Spółce. Dziękuję także naszemu zespołowi i partnerom za profesjonalizm oraz zaangażowanie w realizację przyjętych planów.

Z poważaniem

Paweł Łaskarzewski

Prezes Zarządu

Ice Code Games S.A.

SPIS TREŚCI

1.	Podstawowe informacje o Emitencie.	4
2.	Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.	6
3.	Kwartalne skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał 2025 roku.	10
4.	Kwartalne jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał 2025 roku.	21
5.	Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.	32
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.	32
7.	Informacja na temat wprowadzenia rozwiązań innowacyjnych w Spółce w okresie objętym raportem.	36
8.	Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji.	36
9.	Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych dotychczas prognoz wyników finansowych na 2025 rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym.	37
10.	Informacja dotycząca liczby zatrudnionych przez emitenta w przeliczeniu na pełne etaty.	37
11.	Oświadczenie Zarządu.	37

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, Nightmare Frontier oraz kilku mniejszych tytułów na PC, urządzenia mobilne oraz VR. Spółka liczy niemal dwudziestu twórców, pracujących nad grami i zestawem narzędzi.

Spółka jest Jednostką Dominującą wobec Outstanding Move Games sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie oraz wobec Investlab ASI sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, z którymi 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.

W czerwcu 2025 r. studio wydało kolejny tytuł „Nightmare Frontier” w formule Early Access, oraz rozpoczęło współpracę z wydawcą, który sfinansuje produkcję oraz marketing pełnej wersji gry. Jednocześnie prowadzone są 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

Zgodnie z nową strategią na lata 2025-2027, działalność Grupy opiera się na dwóch zasadniczych filarach:

1) Filar produkcyjno-wydawniczy gier komputerowych:

Spółka zamierza ograniczyć rozwój gier stricte taktycznych w związku z wynikami Nightmare Frontier i trudniejszym rynkiem wydawniczym w tym segmencie, niemniej jednak, Spółka ze względu na dobre oceny gry oraz fakt, że większość kosztów tej gry została poniesiona, nadal rozwija ten projekt i prowadzi rozmowy z zainteresowanymi wydawcami. Jednocześnie Spółka rozpocznie poszukiwanie niszy o większym potencjale sprzedażowym, wykorzystując istniejącą technologię oraz stworzone i tworzone narzędzia AI.

2) Filar Bitcoin Treasury:

Drugim filarem działalności Spółki jest strategia skarbcowa oparta na Bitcoinie („Bitcoin Treasury”), której celem jest utworzenie długoterminowej rezerwy strategicznej w postaci kryptoaktywa Bitcoin oraz jej stopniowa, systematyczna akumulacja. Spółka przyjęła konserwatywne, pasywne podejście do zarządzania tym aktywem – bez prowadzenia działań o charakterze spekulacyjnym czy tradingowym. Zakupy Bitcoina finansowane będą z przyszłych nadwyżek gotówkowych, środków generowanych w ramach działalności operacyjnej oraz z projektów inwestycyjnych realizowanych przez spółkę zależną InvestLab ASI sp. z o.o. Zgromadzone Bitcoiny nie będą wykorzystywane do bieżącego finansowania działalności, lecz stanowić będą „żelazną rezerwę” Spółki, której rolą jest długoterminowe zabezpieczenie wartości oraz wzmocnienie stabilności finansowej Grupy w perspektywie wielu lat.

Oba filary działalności Spółki, produkcyjno-wydawniczy oraz skarbcowy (Bitcoin Treasury), pozostają aktywne i są konsekwentnie rozwijane. Efekty ich realizacji widoczne są już w działaniach wykonanych do dnia bilansowego. Zarząd ocenia, że powyższa strategia pozwoli na zbudowanie trwałych fundamentów wzrostu wartości Spółki oraz zwiększy jej odporność na zmienność rynkową.

1.3. SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI

Zarząd:

W 18 września 2025 r. Rada Nadzorcza Spółki w drodze podjętych uchwał zmieniła funkcję w Zarządzie Panu Mateuszowi Piłskiemu, powierzając mu pełnienie funkcji Wiceprezesa Zarządu oraz powołała do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Pana Pawła Łaskarzewskiego.

W wyniku powyższych zmian, na dzień 30 września 2025 r., a także na dzień sporządzenia niniejszego raportu w skład Zarządu wchodzi:

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

Rada Nadzorcza:

W okresie sprawozdawczym oraz do dnia publikacji raportu nie zaszły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

Na dzień 30 września 2025 r., a także na dzień sporządzenia niniejszego raportu w skład Rady Nadzorczej wchodzi:

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

1.4. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 30 września 2025 r. wynosi 12.891.149,90 zł (dwanaście milionów osiemset dziewięćdziesiąt jeden tysięcy sto czterdzieści dziewięć złotych i dziewięćdziesiąt groszy) i dzieli się na 128.911.499 (sto dwadzieścia osiem milionów dziewięćset jedenaście tysięcy czterysta dziewięćdziesiąt dziewięć) akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 10 groszy każda akcja.

Po dniu bilansowym, bo 30 października 2025 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego Spółki z kwoty 12 891 149,90 zł do kwoty 17 796 269,90 zł, dokonane w drodze emisji 49 051 200 akcji serii K o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja.

1.5. 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	41 912 969	41 912 969	23,55%	23,55%
January Ciszewski	50 246 020	50 246 020	28,23%	28,23%
Mateusz Pilski	18 641 984	18 641 984	10,48%	10,48%
Pozostali	67 161 726	67 161 726	37,74%	37,74%
Razem	177 962 699	177 962 699	100,00%	100,00%

Wykaz powyższego akcjonariatu został przedstawiony w oparciu o otrzymane przez Spółkę zawiadomienia akcjonariuszy w trybie art. 69 ustawy o ofercie, a także informacje otrzymane od akcjonariuszy, przy czym udział procentowy akcjonariuszy został przedstawiony w oparciu o ostatnio przekazaną w trybie zawiadomienia liczbę akcji i głosów oraz ich przeliczenia przez Spółkę w stosunku do aktualnej liczby akcji i głosów, w konsekwencji rejestracji w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 30 października 2025 r. podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji 49.051.200 akcji serii K. Zwraca się uwagę, że z uwagi na trwający ustawowy termin zgłaszania przez akcjonariuszy zawiadomień o zmianie udziału w głosach na walnym zgromadzeniu w trybie art. 69 ustawy o ofercie, w konsekwencji rejestracji w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii K, struktura akcjonariatu może ulec zmianie.

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 przynosić będą 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 niezwiązane 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 III KWARTAŁ 2025 R.

2.1. SKONSOLIDOWANY BILANS

		30-09-2025	30-09-2024
-	AKTYWA	14 106 372,53	24 562 046,24
A	Aktywa trwałe	11 497 160,40	23 961 188,21
I	Wartości niematerialne i prawne	11 467 638,60	23 931 666,41
1	Koszty zakończonych prac rozwojow.	962 755,64	1 206 474,27
2	Wartość firmy	5 585 275,67	10 461 877,75
3	Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	4 919 607,29	12 263 314,39
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	1 952 024,00	600 858,03
I	Zapasy	0,00	183 642,20
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	0,00	0,00
5	Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	183 642,20
II	Należności krótkoterminowe	172 965,57	319 157,91
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	172 965,57	319 157,91
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	50 225,00	102 842,51
-	do 12 miesięcy	50 225,00	102 842,51
-	powyżej 12 miesięcy	0	0,00
b	z tyt. pod., dot., ceł, ubezpiec. in. tyt. publ.-praw	76 533,86	212 934,32
c	inne	46 206,71	3 381,08
d	dochodzone na drodze sądowej	0	0,00
III	Inwestycje krótkoterminowe	1 765 218,83	51 701,96
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 765 218,83	51 701,96
a	w jednostkach powiązanych	0,00	32 797,26

-	udziały lub akcje	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	32 797,26
-	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	1 765 218,83	18 904,70
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 765 157,00	18 904,70
-	inne środki pieniężne	61,83	0,00
-	inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	13 839,60	46 355,96
C	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	657 188,13	0,00
D	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
	Aktywa razem	14 106 372,53	24 562 046,24

		30-09-2025	30-09-2024
-	PASYWA	14 106 372,53	24 562 046,24
A	Kapitał (fundusz) własny	6 024 453,23	12 938 185,17
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	12 891 149,90	12 707 802,70
II	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	6 764 621,65	6 274 109,65
1	Kapitał (fundusz) zapasowy	1 676 978,82	1 676 978,82
2	nadw. wart. sprz. nad wart. nom. udz. (akcji)	5 087 642,83	4 597 130,83
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:	4 905 120,00	0,00
1	Pozostałe kapitały (fund.) rezerwowe	4 905 120,00	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	-4 804 765,48

VI	Zysk (strata) netto	-1 431 433,73	-1 238 961,70
VII	Odpisy z zysku netto w roku obrot. (wielk. ujemna)	0,00	0,00
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	8 081 919,30	11 623 861,07
I	Rezerwy na zobowiązania	0,00	68 148,65
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku 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	0,00	68 148,65
a	długoterminowe	0,00	0,00
b	krótkoterminowe	0,00	68 148,65
II	Zobowiązania długoterminowe	1 963 622,34	185 617,73
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Wobec jedn., w których jedn. pos. zaang. w kap.	0,00	0,00
3	Wobec pozostałych jednostek	1 963 622,34	185 617,73
a	kredyty i pożyczki	1 963 622,34	185 617,73
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	539 972,52	3 047 364,59
1	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	387,24	0,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	387,24	0,00
-	do 12 miesięcy	387,24	0,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	Inne	0,00	0,00
2	Zob. wobec jedn., w kt. jedn. pos. zaang. 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	539 585,28	3 047 364,59

a	kredyty i pożyczki	4 827,40	1 856 805,49
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:	240 840,17	641 257,94
-	do 12 miesięcy	240 840,17	641 257,94
-	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.	283 438,11	166 771,44
h	z tytułu wynagrodzeń	0,00	382 529,72
i	inne	10 479,60	0,00
4	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV	Rozliczenia międzyokresowe	5 578 324,44	8 322 730,10
1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	5 578 324,44	8 322 730,10
a	długoterminowe	5 452 352,92	8 322 730,10
b	krótkoterminowe	125 971,52	0,00
	Pasywa razem	14 106 372,53	24 562 046,24

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

Nazwa		01-07-2025 -30-09-2025	01-07-2024 -30-09-2024	01-01-2025 -30-09-2025	01-01-2024 -30-09-2024
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrówn. z nimi, w tym:	3 179 330,58	4 488 198,98	3 325 411,30	4 491 127,58
-	od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 179 330,58	4 488 198,98	3 325 411,30	4 491 127,58
II	Zmiana stanu produktów (zw.-wart.dod.,zm.-wart.uj.)	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jedn.	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B	Koszty działalności operacyjnej	1 582 579,79	3 297 362,52	2 778 732,53	4 220 617,41
I	Amortyzacja	45 845,51	53 745,78	137 536,52	161 237,34
II	Zużycie materiałów i energii	436,27	687 970,83	1 229,79	695 530,18
III	Usługi obce	1 015 166,34	1 192 384,93	1 333 804,53	1 586 094,23
IV	Podatki i opłaty, w tym:	988,26	520,80	2 760,76	541,31
a	podatek akcyzowy	0,00	438,42	0,00	0,00
V	Wynagrodzenia	461 188,60	1 343 353,49	1 191 954,41	1 654 196,60
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	58 641,85	19 082,73	95 508,75	29 418,34
a	emerytalne	0,00	4 195,69	0,00	5 589,47
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	312,96	303,96	15 937,77	93 599,41
VIII	Wart. sprzed. towar. i mat.	0,00	0,00	0,00	0,00
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	1 596 750,79	1 190 836,46	546 678,77	270 510,17
D	Pozostałe przychody operacyjne	152 876,25	843,87	216 761,56	844,40
I	Zysk z tyt. rozchodu niefinansowych aktywów trwał.	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Dotacje	152 851,21	0,00	216 736,52	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Inne przychody operacyjne	25,04	843,87	25,04	844,40
E	Pozostałe koszty operacyjne	790 322,80	526 922,75	1 771 124,74	1 515 071,36
I	Strata z tyt. rozch. niefinansowych aktywów trwał.	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00

III	Inne koszty operacyjne	790 322,80	526 922,75	1 771 124,74	1 515 071,36
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	959 304,24	664 757,89	-1 007 684,41	-1 243 716,79
G	Przychody finansowe	8 547,99	10 325,76	10 112,62	34 367,90
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a	od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
-	w których jedn. posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
b	od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
-	w których jedn. posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Odsetki, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a	od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Inne	8 547,99	10 325,76	10 112,62	34 367,90
H	Koszty finansowe	463 613,64	13 735,88	469 614,56	29 612,81
I	Odsetki, w tym:	444 656,12	221,35	444 656,12	2 732,62
a	dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Strata z tyt. rozchodu aktywów finansowych, w tym:	8 217,60	0,00	8 217,60	0,00
a	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Inne	10 739,92	13 514,53	16 740,84	26 880,19
I	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	504 238,59	661 347,77	-1 467 186,35	-1 238 961,70
J	Podatek dochodowy	4 374,00	0,00	4 374,00	0,00
K	Pozostałe obow. zmniejsz. zysku (zwiększ. straty)	-40 126,62	0,00	-40 126,62	0,00
L	Zysk (strata) netto (I-J-K)	539 991,21	661 347,77	-1 431 433,73	-1 238 961,70

2.3. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Nazwa		01-07-2025 -30-09-2025	01-07-2024 -30-09-2024	01-01-2025 -30-09-2025	01-01-2024 -30-09-2024
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I	Zysk (strata) netto	539 991,21	661 347,77	-1 431 433,73	-1 238 961,70
II	Korekty razem	180 537,48	-3 715 146,83	1 090 693,45	2 964 309,16
1	Amortyzacja	45 845,51	53 745,78	137 536,52	161 237,34
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-2 023,56	0,00	-2 023,56	0,00
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	432 301,19	0,00	432 301,19	0,00
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
5	Zmiana stanu rezerw	-72 254,61	68 148,65	-72 254,61	0,00
6	Zmiana stanu zapasów	- 28 845,17	11 022,79	7 903,98	-183 642,20
7	Zmiana stanu należności	241 314,57	386 983,35	-25 091,08	-13 894,07
8	Zmiana stanu zob. krótk., z wyj. pożyczek i kredyt.	-239 189,80	2 209 940,09	137 754,04	1 033 687,30
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 313 488,15	-4 315 628,47	-1 245 828,53	2 720 951,67
10	Inne korekty	1 116 877,50	-2 129 359,02	1 720 395,50	-754 030,88
III	Przepływy pieniężne netto z dział. oper. (I+/-II)	720 528,69	-3 053 799,06	-340 740,28	1 725 347,46
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I	Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
1	Zbycie wart.n. i pr. oraz rzecz. aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Zbycie inwestycji w nieruch. oraz wart.n.i pr.	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
-	zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
-	dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
-	spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
-	Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
-	inne wpływy z aktywów finans.	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Inne wpływy inwestycyjne (wycena OAT)	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Wydatki	2 002 714,52	588 988,62	2 002 714,52	3 552 872,54

1	Nabycie wart.n. i pr. oraz rzecz. aktywów trwałych	2 002 714,52	588 988,62	2 002 714,52	3 552 872,54
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wart.n. i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
-	nabycie aktywów finansow.	0,00	0,00	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki długoter.	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Przepływy pien. netto z dział. inwestycyjnej (I-II)	-2 002 714,52	588 988,62	-2 002 714,52	-3 552 872,54
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I	Wpływy	5 844 090,08	793 532,31	6 872 343,41	1 876 387,36
1	Wp. netto z em. akcji i instr.kap.oraz dopł.do kap.	4 738 443,87	0,00	4 921 791,07	0,00
2	Kredyty i pożyczki	1 105 646,21	793 532,31	1 950 552,34	1 876 387,36
3	Emisja dłużnych pap. wart.	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Wydatki	2 802 103,54	74 318,25	2 802 103,54	-1 122 356,48
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Inne niż wypł.na rzecz właśc., wyd. z tyt. podz.zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Spłaty kredytów i pożyczek	2 369 802,35	-91 458,39	2 369 802,35	-1 125 089,10
5	Wykup dłużnych pap. wart.	0,00	0,00	0,00	0,00
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7	Płatności zobow. z tyt. umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
8	Odsetki	432 301,19	165 776,64	432 301,19	2 732,62
9	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Przepływy pien.netto z dział. finansowej (I-II)	3 041 986,54	867 850,56	4 070 239,87	754 030,88
D	Przepl. pien. netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	1 759 800,71	-1 596 959,88	1 726 785,07	-1 073 494,20
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 759 800,71	-1 596 959,88	1 726 785,07	-1 073 494,20
I	Zmiana stanu śr.pieniężnych z tyt. różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00

F	Środki pieniężne na początek okresu	5 418,12	1 615 864,58	38 433,76	1 092 398,90
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	1 765 218,83	18 904,70	1 765 218,83	18 904,70
H	w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

2.4. SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Nazwa		01-07-2025 -30-09-2025	01-07-2024 -30-09-2024	01-01-2025 -30-09-2025	01-01-2024 -30-09-2024
I	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	88 830,02	12 276 837,40	1 876 907,76	16 442 096,04
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
-	korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
Ia	Kap. (fundusz) wł. na pocz. Okr. (BO), po kor.	12 891 149,90	12 276 837,40	1 876 907,76	16 442 096,04
1.	Kapitał (fundusz) podst. na pocz. Okr.	12 891 149,90	12 707 802,70	12 707 802,70	12 707 802,70
1.1.	Zmiany kapitału (fund.) podstawow.	0,00	0,00	183 347,20	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	183 347,20	0,00
-	wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00	183 347,20	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
-	umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	12 891 149,90	12 707 802,70	12 891 149,90	12 707 802,70
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	6 274 109,65	6 274 109,65	6 274 109,65	8 539 058,82
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapas.	490 512,00	0,00	490 512,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	490 512,00	0,00	490 512,00	0,00
-	emisji akcji powyżej wartości nomin.	490 512,00	0,00	490 512,00	0,00
-	podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00	0,00	0,00
-	podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo min. wart.)	0,00	0,00	0,00	0,00

b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	2 264 949,17
-	pokrycia straty	0,00	0,00	0,00	2 264 949,17
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapas. na koniec okresu	6 764 621,65	6 274 109,65	6 764 621,65	6 274 109,65
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
-	zbycia środków trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	4 905 120,00	0,00	4 905 120,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	4 905 120,00	0,00	4 905 120,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2.	Pozostałe kap. (fundusze) rezerw. na koniec okresu	4 905 120,00	0,00	4 905 120,00	0,00
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-19 076 429,53	-6 705 074,95	-17 105 004,59	-4 804 765,48
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
-	korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2.	Zysk z lat ubieg. na początek okresu po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
-	podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00

5.4.	Strata z lat ubiegł na początk. okr.	19 076 429,53	6 705 074,95	17 105 004,59	4 804 765,48
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		0,00		0,00
-	korekty błędów		0,00		0,00
5.5.	Strata z lat ubieg. na pocz. okr., po korektach	19 076 429,53	6 705 074,95	17 105 004,59	4 804 765,48
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
-	przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	19 076 429,53	6 705 074,95	17 105 004,59	4 804 765,48
5.7.	Zysk (strata) z lat ub. na koniec okresu	-19 076 429,53	-6 705 074,95	-17 105 004,59	-4 804 765,48
6.	Wynik netto	539 991,21	661 347,77	-1 431 433,73	-1 238 961,70
a)	zysk netto	539 991,21	661 347,77	0,00	0,00
b)	strata netto	0,00	0,00	1 431 433,73	1 238 961,70
c)	odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	6 024 453,23	12 938 185,17	6 024 453,23	12 938 185,17
III	Kapitał (fundusz) własny po uwzgl. prop. podziału zysku	6 024 453,23	12 938 185,17	6 024 453,23	12 938 185,17

3. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2025 R.

3.1. JEDNOSTKOWY BILANS

		30-09-2025	30-09-2024
-	AKTYWA	14 469 505,06	24 649 886,02
A	Aktywa trwałe	11 752 669,21	23 966 188,21
I	Wartości niematerialne i prawne	11 467 638,60	23 931 666,41
1	Koszty zakończonych prac rozwojow.	962 755,64	1 206 474,27
2	Wartość firmy	5 585 275,67	10 461 877,75
3	Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	4 919 607,29	12 263 314,39
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	255 508,81	5 000,00
1	Nieruchomości	0,00	0,00
2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe	255 508,81	5 000,00
A	w jednostkach powiązanych:	255 508,81	5 000,00
-	udziały lub akcje	128 000,00	5 000,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	127 508,81	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	2 059 647,72	683 697,81
I	Zapasy	0,00	183 642,20
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	0,00	0,00
5	Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	183 642,20
II	Należności krótkoterminowe	171 066,57	410 470,54
1	Należności od jednostek powiązanych	123,00	92 988,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	123,00	92 988,00
-	do 12 miesięcy	123,00	92 988,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	inne	0,00	0,00
2	Nal. od jedn., w których jedn. pos. zaang. 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	170 943,57	317 482,54
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	49 956,00	102 842,51
-	do 12 miesięcy	49 956,00	102 842,51
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	z tyt. pod., dot., ceł, ubezpie. in. tyt. publ.-praw	74 780,86	211 808,95
c	inne	46 206,71	2 831,08
d	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III	Inwestycje krótkoterminowe	1 874 741,55	43 229,11
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 874 741,55	43 229,11
a	w jednostkach powiązanych	140 000,00	25 865,75
-	udziały lub akcje	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	140 000,00	25 865,75
-	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	1 734 741,55	17 363,36
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 734 679,72	17 363,36
-	inne środki pieniężne	61,83	0,00
-	inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	13 839,60	46 355,96

C	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	657 188,13	0,00
D	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
	Aktywa razem	14 469 505,06	24 649 886,02

		30-09-2025	30-09-2024
-	PASYWA	14 469 505,06	24 649 886,02
A	Kapitał (fundusz) własny	6 430 936,37	13 149 121,67
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	12 891 149,90	12 707 802,70
II	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	6 764 621,65	6 274 109,65
1	Kapitał (fundusz) zapasowy	1 676 978,82	1 676 978,82
2	nadw. wart. sprz. nad wart. nom. udz. (akcji)	5 087 642,83	4 597 130,83
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:	4 905 120,00	0,00
1	Pozostałe kapitały (fund.) rezerwowe	4 905 120,00	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	-4 678 547,13
VI	Zysk (strata) netto	-1 181 590,71	-1 154 243,55
VII	Odpisy z zysku netto w roku obrot. (wielk. ujemna)	0,00	0,00
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	8 038 568,69	11 500 764,35
I	Rezerwy na zobowiązania	0,00	68 148,65
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku 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	0,00	68 148,65
a	długoterminowe	0,00	0,00
b	krótkoterminowe	0,00	68 148,65
II	Zobowiązania długoterminowe	1 963 622,34	185 617,73

1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Wobec jedn., w których jedn. pos. zaang. w kap.	0,00	0,00
3	Wobec pozostałych jednostek	1 963 622,34	185 617,73
a	kredyty i pożyczki	1 963 622,34	185 617,73
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	496 621,91	2 924 267,87
1	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	15 375,00	0,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	15 375,00	0,00
-	do 12 miesięcy	15 375,00	0,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	Inne	0,00	0,00
2	Zob. wobec jedn., w kt. jedn. pos. zaang. 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	481 246,91	2 924 267,87
a	kredyty i pożyczki	0,00	1 758 660,28
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:	229 156,67	632 593,09
-	do 12 miesięcy	229 156,67	632 593,09
-	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, ubezpie. innych tyt. publ.-praw.	252 090,24	152 834,78
h	z tytułu wynagrodzeń	0,00	380 179,72
i	inne	0,00	0,00
4	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV	Rozliczenia międzyokresowe	5 578 324,44	8 322 730,10

1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	5 578 324,44	8 322 730,10
a	długoterminowe	5 452 352,92	8 322 730,10
b	krótkoterminowe	125 971,52	0,00
Pasywa razem		14 469 505,06	24 649 886,02

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

Nazwa		01-07-2025 -30-09-2025	01-07-2024 -30-09-2024	01-01-2025 -30-09-2025	01-01-2024 -30-09-2024
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrówn. z nimi, w tym:	3 179 430,58	4 457 498,98	3 325 511,30	4 614 127,58
I	Od jednostek powiązanych	100,00	469 300,00	100,00	623 000,00
II	Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 179 430,58	3 988 198,98	3 325 511,30	3 991 127,58
III	Zmiana stanu produktów (zw.-wart.dod.,zm.-wart.uj.)	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jedn.	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B	Koszty działalności operacyjnej	1 542 774,44	3 194 102,91	2 784 466,09	4 258 899,57
I	Amortyzacja	45 845,51	53 745,78	137 536,52	161 237,34
II	Zużycie materiałów i energii	436,27	11 794,15	1 229,79	19 353,50
III	Usługi obce	987 247,57	1 992 281,58	1 417 507,20	2 599 094,23
IV	Podatki i opłaty, w tym:	426,80	82,38	1 849,30	541,31
a	podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Wynagrodzenia	451 788,60	1 147 817,48	1 127 093,76	1 358 660,59
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	56 716,73	16 077,58	86 347,52	26 413,19
a	emerytalne	0,00	3 624,72	0,00	5 018,50
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	312,96	-27 696,04	12 902,00	93 599,41
VIII	Wart. sprzed. towar. i mat.	0,00	0,00	0,00	0,00
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	1 636 656,14	1 263 396,07	541 045,21	355 228,01
D	Pozostałe przychody operacyjne	152 852,24	844,18	216 737,55	844,40
I	Zysk z tyt. rozchodu niefinansowych aktywów trwał.	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Dotacje	152 851,21	0,00	216 736,52	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Inne przychody operacyjne	1,03	844,18	1,03	844,40
E	Pozostałe koszty operacyjne	529 823,81	526 922,44	1 510 624,85	1 515 071,05
I	Strata z tyt. rozch. niefinansowych aktywów trwał.	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00

III	Inne koszty operacyjne	529 823,81	526 922,44	1 510 624,85	1 515 071,05
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	1 259 684,57	737 317,81	-752 842,09	-1 158 998,64
G	Przychody finansowe	8 547,99	10 325,76	10 112,62	34 367,90
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a	od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
-	w których jedn. posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
b	od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
-	w których jedn. posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Odsetki, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a	od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Inne	8 547,99	10 325,76	10 112,62	34 367,90
H	Koszty finansowe	432 860,32	13 735,44	438 861,24	29 612,81
I	Odsetki, w tym:	422 120,40	221,35	422 120,40	2 732,62
a	dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Strata z tyt. rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Inne	10 739,92	13 514,09	16 740,84	26 880,19
I	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	835 372,24	733 908,13	-1 181 590,71	-1 154 243,55
J	Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00
K	Pozostałe obow. zmniejsz. zysku (zwiększ. straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L	Zysk (strata) netto (I-J-K)	835 372,24	733 908,13	-1 181 590,71	-1 154 243,55

3.3. JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Nazwa		01-07-2025 -30-09-2025	01-07-2024 -30-09-2024	01-01-2025 -30-09-2025	01-01-2024 -30-09-2024
A Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej					
I	Zysk (strata) netto	835 372,24	733 908,13	-1 181 590,71	-1 154 243,55
II	Korekty razem	-111 177,87	-3 769 119,43	854 749,71	2 910 116,13
1	Amortyzacja	45 845,51	53 745,78	137 536,52	161 237,34
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	422 120,40	0,00	422 120,40	0,00
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	0,00	0,00	0,00
5	Zmiana stanu rezerw	-72 254,61	68 148,65	-72 254,61	0,00
6	Zmiana stanu zapasów	-28 845,17	11 022,79	7 903,98	-183 642,20
7	Zmiana stanu należności	223 754,73	247 468,73	26 344,08	-116 362,89
8	Zmiana stanu zob. krótk., z wyj. pożyczek i kredyt.	-256 017,14	1 967 712,23	107 726,31	1 076 497,85
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 313 488,15	-3 383 596,96	-1 245 828,53	2 720 951,67
10	Inne korekty	867 706,56	-2 733 620,65	1 471 201,56	-748 565,64
III	Przepływy pieniężne netto z dział. oper. (I+/-II)	724 194,37	-3 035 211,30	-326 841,00	1 755 872,58
B Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej					
I	Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
1	Zbycie wart.n. i pr. oraz rzecz. aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Zbycie inwestycji w nieruch. oraz wart.n.i pr	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
-	zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
-	dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
-	splata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
-	Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
-	inne wpływy z aktywów finans.	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Inne wpływy inwestycyjne (wycena OAT)	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Wydatki	2 201 235,11	595 920,13	2 201 235,11	-3 545 941,03
1	Nabycie wart.n. i pr. oraz rzecz. aktywów trwałych	1 805 726,30	595 920,13	1 805 726,30	-3 545 941,03
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wart.n. i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00

3	Na aktywa finansowe, w tym:	395 508,81	0,00	395 508,81	0,00
a	w jednostkach powiązanych	395 508,81	0,00	395 508,81	0,00
b	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
-	nabycie aktywów finansow.	0,00	0,00	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki długoter.	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Przepływy pien. netto z dział. inwestycyjnej (I-II)	-2 201 235,11	595 920,13	-2 201 235,11	-3 545 941,03
C Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej					
I	Wpływy	5 854 090,08	793 532,13	6 872 343,41	1 876 387,36
1	Wp. netto z em. akcji i instr.kap.oraz dopł.do kap	4 738 443,87	0,00	4 921 791,07	0,00
2	Kredyty i pożyczki	1 115 646,21	793 532,13	1 950 552,34	1 876 387,36
3	Emisja dłużnych pap. wart..	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Wydatki	2 642 705,21	-68 853,01	2 642 705,21	1 127 821,72
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Inne niż wypł.na rzecz właśc.,wyd. z tyt. podz.zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Spłaty kredytów i pożyczek	2 220 584,81	91 458,39	2 220 584,81	1 125 089,10
5	Wykup dłużnych pap. wart.	0,00	0,00	0,00	0,00
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7	Płatności zobow. z tyt. umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
8	Odsetki	422 120,40	-160 311,40	422 120,40	2 732,62
9	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Przepływy pien.netto z dział. finansowej (I-II)	3 211 384,87	862 385,32	4 229 638,20	748 565,64
D	Przepl. pien. netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	1 734 344,13	-1 576 905,85	1 701 562,09	-1 041 502,81
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 734 344,13	-1 576 905,85	1 701 562,09	-1 041 502,81
I	Zmiana stanu śr.pieniężnych z tyt. różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F	Środki pieniężne na początek okresu	397,42	1 594 269,21	33 179,46	1 058 866,17
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	1 734 741,55	17 363,36	1 734 741,55	17 363,36
H	w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

3.4. JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Nazwa		01-07-2025 -30-09-2025	01-07-2024 -30-09-2024	01-01-2025 -30-09-2025	01-01-2024 -30-09-2024
I	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	199 932,13	12 388 213,54	2 033 547,88	16 595 314,39
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
-	korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
Ia	Kap. (fundusz) wł. na pocz. okresu (BO), po kor.	199 932,13	12 388 213,54	2 033 547,88	16 595 314,39
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	12 891 149,90	12 707 802,70	12 707 802,70	12 707 802,70
1.1.	Zmiany kapitału (fund.) podstawow.	0,00	0,00	183 347,20	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	183 347,20	0,00
-	wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00	183 347,20	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
-	umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	12 891 149,90	12 707 802,70	12 891 149,90	12 707 802,70
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	6 274 109,65	6 274 109,65	6 274 109,65	8 539 058,82
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapas.	490 512,00	0,00	490 512,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	490 512,00	0,00	490 512,00	0,00
-	emisji akcji powyżej wartości nomin.	490 512,00	0,00	490 512,00	0,00
-	podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00	0,00	0,00
-	podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo min. wart.)	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	2 264 949,17
-	pokrycia straty	0,00	0,00	0,00	2 264 949,17
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapas. na koniec okresu	6 764 621,65	6 274 109,65	6 764 621,65	6 274 109,65
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
-	zbycia środków trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00

4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	4 905 120,00	0,00	4 905 120,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	4 905 120,00	0,00	4 905 120,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2.	Pozostałe kap. (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	4 905 120,00	0,00	4 905 120,00	0,00
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-18 965 327,42	-6 539 698,81	-16 948 364,47	-4 651 547,13
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
-	korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2.	Zysk z lat ubieg. na początek okresu po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
-	podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.4.	Strata z lat ubiegł na począt. okr.	18 965 327,427	6 539 698,81	16 948 364,47	4 651 547,13
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
-	korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
5.5.	Strata z lat ubieg. na początek okresu, po korektach	18 965 327,42	6 539 698,81	16 948 364,47	4 651 547,13
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
-	przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	18 965 327,42	6 539 698,81	16 948 364,47	4 651 547,13
5.7.	Zysk (strata) z lat ub. na koniec okresu	-18 965 327,42	-6 539 698,81	-16 948 364,47	-4 651 547,13
6.	Wynik netto	835 372,24	733 908,13	-1 181 590,71	-1 154 243,55
a)	zysk netto	835 372,24	733 908,13	0,00	0,00
b)	strata netto	0,00	0,00	-1 181 590,71	-1 154 243,55
c)	odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	6 430 936,37	13 149 121,67	6 430 936,37	13 149 121,67
III	Kapitał (fundusz) własny po uwzg.prop. podziału zysku	6 430 936,37	13 149 121,67	6 430 936,37	13 149 121,67

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

1) Outstanding Move Games Sp. z o.o.

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 Wiceprezesa 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

2) Investlab ASI Sp. z o.o.

W dniu 25 września 2025 r. zawarta została z dwoma osobami fizycznymi (w tym Panem Pawłem Wilkiem, będącym znaczącym akcjonariuszem Spółki) umowa, na podstawie której Spółka nabyła łącznie 400 udziałów, stanowiących 80% udziałów w spółce Investlab ASI sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie (pozostałe 20% stanowią udziały nabyte przez tą spółkę w celu ich umorzenia, a procedura umorzeniowa jest w trakcie realizacji; po umorzeniu tych udziałów, Spółka będzie posiadać 100% udziałów w tym podmiocie). Nabycie nastąpiło za łączną cenę 128.000,00 zł.

Nabycie udziałów w Investlab ASI sp. z o.o., tj. spółce będącej alternatywną spółką inwestycyjną, jest wprost związane z realizacją strategii Spółki w odniesieniu do nowego filaru działalności, w zakresie prowadzenia skarbca Bitcoina.

Wyniki finansowe Investlab ASI są konsolidowane metodą pełną z wynikami Emitenta poczynając od wyników za trzeci kwartał 2025 r.

Podstawowe dane spółki zależnej:

Firma	Investlab Alternatywna Spółka Inwestycyjna
Forma prawna	Spółka z o.o.
Kraj siedziby	Polska
Siedziba	Kraków
Adres	ul. Czarnowiejska 13/4, 31-126 Kraków
Data rejestracji	17.01.2022 r.
Kapitał zakładowy	25 000,00 zł
Liczba posiadanych udziałów przez Spółkę	400
Procent posiadanych udziałów przez Spółkę	80%*
KRS	0000947140
REGON	520968503
NIP	6762609872

* pozostałe 20% stanowią udiały nabyte przez tą spółkę w celu ich umorzenia, a procedura umorzeniowa jest w trakcie realizacji; po umorzeniu tych udziałów, Spółka będzie posiadać 100% udziałów w tym podmiocie.

Na dzień 30 września 2025 roku Spółka nie posiadała jednostek współzależnych i stowarzyszonych.

5. 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 III kwartale 2025 roku Grupa odnotowała skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży w wysokości 3 179 330,58 zł przy kosztach operacyjnych w kwocie 1 582 579,79 zł. Grupa osiągnęła zysk netto w kwocie 539 991,21zł, przy czym przychody w ujęciu narastającym od początku 2025 roku osiągnęły wartość 3 325 411,30 zł, a wynik netto wykazuje stratę w wysokości -1 431 433,73 zł. Stan kapitałów własnych Grupy na koniec III kwartału br. wyniósł 6 024 453,23 zł.

W III kwartale 2025 roku Ice Code Games odnotowała przychody netto ze sprzedaży w wysokości 3 179 430,58 zł przy kosztach operacyjnych w kwocie 1 542 774,44 zł. Spółka

dominująca osiągnęła w kwartale sprawozdawczym zysk netto w kwocie 835 372,24 zł. Stan kapitałów własnych Jednostki dominującej na koniec III kwartału br. wyniósł 6 430 936,37 zł. Podobnie jak w przypadku przychodów za poprzedni kwartał sprawozdawczy, osiągnięte przez Grupę przychody były realizowane zasadniczo przez jednostkę dominującą.

Na osiągane przez Spółkę i Grupę wyniki finansowe, zasadniczy wpływ ma amortyzacja wartości firmy wynikająca z połączenia Emitenta z Ice Code Games sp. z o.o

Istotne wydarzenia w III kwartale 2025 r.:

✓ Sprzedaż praw do gry Rogue Waters

W dniu 25 lipca 2025 r. Spółka podpisała z Tripwire Interactive, LLC (USA; dalej: "Tripwire Interactive") umowę, w sprawie sprzedaży Tripwire Interactive praw do gry Rogue Waters. Przedmiotem transakcji były wszelkie prawa do dysponowania grą, jej rozwijaniem, wydawaniem, w tym takie elementy gry jak fabuła, postacie, nagrania dźwiękowe. Spółka zachowała jednak prawa do technologii wykorzystanej w grze, które może wykorzystać przy tworzeniu kolejnych projektów. Cena sprzedaży w kwocie 83 tys. USD odpowiada spodziewanym przychodom, które gra powinna osiągnąć w okresie kolejnych dwóch lat, obliczonych w oparciu o historyczne przychody z jej sprzedaży i była opłacana Spółce w trzech ratach, które zostały uregulowane. Terminowa zapłata wszystkich trzech rat była warunkiem zawieszający pełnego i ostatecznego przeniesienia praw własności intelektualnej do tej gry. Zarząd przypomina, że Tripwire Interactive był wydawcą Rogue Waters, który pokrył koszty jej produkcji i marketingu, a także odpowiedzialny był za marketing i dystrybucję tej gry. W związku ze sprzedażą praw do tej gry, również rozwiązana została przedmiotowa umowa wydawnicza, która utraciła moc z dniem 31 lipca 2025 r., z zastrzeżeniem, że jej wygaśnięcie jest uzależnione od dokonania przez Tripwire Interactive pełnej zapłaty ceny sprzedaży Rogue Waters.

Wobec zawarcia obu wskazanych powyżej umów, Spółka nie będzie posiadała praw do tej gry, w tym praw do uzyskiwania przychodów z jej sprzedaży.

✓ Podpisanie porozumienia w sprawie inwestycji w Spółkę w związku z rozwojem nowego obszaru działalności

W dniu 31 lipca 2025 r. Spółka podpisała porozumienie z podmiotami zewnętrznymi niepowiązanymi ze Spółką w sprawie inwestycji w Spółkę. W drodze podpisanego porozumienia, strony uzgodniły podstawowe warunki i postanowiły prowadzić negocjacje na zasadzie wyłączności, celem przeprowadzenia transakcji polegającej na objęciu przez inwestorów lub przez wskazany przez nich podmiot, łącznie 38 636 363 nowo wyemitowanych akcji serii K Spółki, stanowiących 23% w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki, po cenie emisyjnej 0,11 zł, tj. za łączną kwotę 1 mln EUR. Podstawą podjętej decyzji o przeprowadzeniu tej inwestycji jest przekonanie stron, że po dokonaniu tej transakcji, Spółka pozyska środki na skuteczny rozwój nowego obszaru działalności opartego na strategii skarbcowej z wykorzystaniem Bitcoina, przy czym niniejsza inwestycja ma stanowić potencjalnie pierwszą z wielu planowanych rund kapitałowych służących realizacji tej strategii.

✓ **Podjęcie przez Zarząd uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego**

W dniu 31 lipca 2025 r. Zarząd Spółki podjął w formie Aktu Notarialnego uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego, zmienioną uchwałą Zarządu Spółki z dnia 20 sierpnia 2025 roku, w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego.

Mocą uchwały, kapitał zakładowy podwyższono z kwoty 12.891.149,90 zł do kwoty nie niższej niż 12.891.150,00 zł i nie wyższej niż 18.254.786,20 zł, tj. o kwotę nie niższą niż 0,10 zł i nie wyższą niż 5.363.636,30 zł w drodze emisji nie mniej niż 1 i nie więcej niż 53.636.363 akcji zwykłych na okaziciela serii K o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja.

Cena emisyjna akcji serii K została ustalona na 0,11 zł za jedną akcję. Emisja akcji serii K została przeprowadzona w drodze subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Subskrypcja była realizowana w dniach 31 lipca – 30 września 2025 r. a w jej ramach Spółka objętych zostało 49.051.200 akcji serii K, co dało wpływ z emisji w kwocie 5 395 632 zł. Umowy objęcia akcji serii K zostały zawarte z 18-oma osobami. Akcje serii K zostały wydane wyłącznie za wkłady pieniężne. Podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii K zostało zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 30 października 2025 r.

✓ **Zawarcie umowy pożyczki pomostowej i zobowiązanie do sprzedaży akcji przez akcjonariusza**

W dniu 7 sierpnia 2025 r. Zarząd Spółki zawarł z dwoma podmiotami (w tym jednym Inwestorem, z którym zawarte zostało porozumienie w sprawie przeprowadzenia inwestycji w Spółkę, polegającej na objęciu przez Inwestorów lub podmioty przez nich wskazane łącznie 38 636 363 nowo wyemitowanych akcji serii K Spółki, stanowiących 23% w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki, za łączną kwotę 1.000.000,00 EUR) umowę pożyczki pomostowej nieoprocentowanej w kwocie 55 tys. EUR, celem wsparcia tego procesu inwestycji w Spółkę przez Inwestorów. Pożyczka ta została udzielona na okres 3 miesięcy, nie dłużej jednak niż do uzyskania wpływów z emisji akcji serii K. Pożyczka została spłacona 27 października 2025 r.

Jednocześnie Pan Paweł Wilk (będącym największym akcjonariuszem Spółki) zobowiązał się po zakończeniu emisji akcji serii K sprzedać podmiotom, z którym została zawarta umowa pożyczki, część posiadanych przez siebie akcji Spółki, tj. w liczbie 22.850.000 akcji, co było warunkiem podpisania tej umowy pożyczki.

✓ **Podjęcie decyzji w sprawie aktualizacji strategii na lata 2025-2027 i jej rozszerzeniu o filar skarbcza kryptoaktywa**

W dniu 25 sierpnia 2025 r. Zarząd Spółki podjął decyzję w sprawie przyjęcia zaktualizowanej strategii rozwoju Spółki na lata 2025-2027. Przedmiotowa decyzja aktualizuje założenia prowadzonej działalności w obszarze produkcji i dystrybucji gier, stanowiącej podstawową

działalności Spółki, a także rozszerza działalność o nowy filar, dotyczący skarbcza Bitcoina ("BTC Treasury").

Aktualizacja tej strategii jest wynikiem ponownej oceny możliwości rozwoju Spółki po premierze gry Nightmare Frontier w formule Early Access oraz konieczności dostosowania działalności Spółki do bieżących warunków rynkowych i możliwości finansowania.

Szczegółowe informacje dotyczące przyjętej strategii zostały zawarte w pkt 7 niniejszego raportu.

✓ **Pozyskanie przez spółkę zależną pierwszych kryptoaktywów w postaci Bitcoina**

W dniu 25 sierpnia 2025 r. spółka zależna Outstanding Move Games sp. z o.o. ("OMG") pozyskała pierwsze aktywa w kryptowalucie Bitcoin ("BTC") w wysokości 0,3 BTC. Nabycie Bitcoina nastąpiło w drodze udzielenia OMG nieoprocentowanych pożyczek w postaci Bitcoina, udzielonych na okres 1 miesiąca od dnia ich wypłaty, z wyraźnym zamiarem zamiany tych pożyczek na akcje w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki serii K.

Przedmiotowa transakcja stanowiła pilotaż techniczno formalny, poprzedzający budowę skarbcza kryptoaktywa w Grupie Ice Code Games, przeprowadzony celem weryfikacji poprawności całego procesu.

✓ **Zawarcie umowy na doradztwo w zakresie skarbcza kryptowaluty**

W dniu 28 sierpnia 2025 r. Spółka zawarła z Panem Pawłem Łaskarzewskim umowę na doradztwo, w zakresie budowy skarbcza Bitcoina (BTC Treasury). Zakres prac obejmuje wsparcie w opracowaniu i wdrożeniu polityki bezpieczeństwa skarbcza Bitcoina, identyfikację i adresowanie kluczowych ryzyk oraz wymogów regulacyjnych, a także doradztwo przy projektowaniu i ocenie altcoinów. Dodatkowo, współpraca obejmuje również działania business development w świecie krypto, tj. m.in. budowanie i porządkowanie relacji z istotnymi partnerami i dostawcami, prowadzenie rozmów i uzgadnianie warunków współpracy, reprezentowanie Spółki w inicjatywach i wydarzeniach branżowych oraz rozwijanie sieci kontaktów w Polsce i na świecie.

Umowa została zawarta na czas nieokreślony, z możliwością jej wypowiedzenia przez każdą ze stron z zachowaniem 3-miesięcznego okresu wypowiedzenia.

Pan Paweł Łaskarzewski jest ekspertem rynku kryptowalut i technologii blockchain, członkiem polskiej społeczności kryptowalutowej, a także założycielem oraz CEO Nomad Fulcrum - szwajcarskiego funduszu asset management, który wykorzystuje m.in. blockchain, tokenizację aktywów i sztuczną inteligencję do efektywnego zarządzania kapitałem, oraz założycielem i prezesem Digital Asset Development Foundation - organizacji zrzeszającej największe firmy z sektora, której celem jest reprezentowanie rynku oraz wspieranie regulatorów i prawodawców w tworzeniu nowoczesnych przepisów sprzyjających innowacjom w obszarze blockchain.

✓ **Podpisanie umowy regulującej spłatę otrzymanych pożyczek**

W dniu 10 września 2025 r. Spółka zawarła umowę z Fingames Lending sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ("Fingames"), która reguluje kwestie spłaty otrzymanych przez Spółkę od Fingames pożyczek, wynoszących na dzień podpisania tej umowy 310.000 EUR wartości kapitału, powiększonego o należne Fingames koszty udzielenia tego finansowania.

Jednocześnie, umowa modyfikuje warunki dotychczasowych pożyczek - w szczególności uchylono postanowienia dotyczące warrantów subskrypcyjnych w umowie pożyczki z 16 marca 2025 r., a także ujednolicono zasady rozliczeń i kolejność zaliczania spłat. Zgodnie z tą umową, spłata ma następować w okresach miesięcznych, w uzgodnionych przez strony kwotach, przy czym całkowita spłata tych pożyczek ma nastąpić w terminie do 28 lutego 2026 r.

Dodatkowo, Fingames wyraził wolę objęcia emitowanych obecnie przez Spółkę akcji serii K za co najmniej kwotę odpowiadającą równowartości 100.000 EUR (objęcie tych akcji miałoby nastąpić bezpośrednio przez Fingames lub wskazany przez Fingames podmiot). Umowa przewiduje także mechanizm ograniczenia zbywania akcji serii K (lock up) po stronie Fingames przez okres 12 miesięcy.

W ramach aktualizacji wcześniejszych umów pożyczek, Spółka zobowiązała się w terminie do 15 października 2025 r. złożyć odrębne oświadczenia o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w akcie notarialnym zgodnie z przepisem art. 777 § 1 pkt 5 kodeksu postępowania cywilnego, do kwoty odpowiadającej 110% całkowitego zadłużenia pozostającego do spłaty na rzecz Fingames na dzień złożenia tego oświadczenia.

Przedmiotowa umowa ulega rozwiązaniu z chwilą całkowitej spłaty zadłużenia wynikającego z pożyczek. Fingames zastrzegł sobie możliwość rozwiązania niniejszej umowy w przypadku nieprzestrzegania jej postanowień przez Spółkę, bądź w razie istotnego pogorszenia się sytuacji ekonomicznej Spółki, w szczególności w obszarze jej płynności finansowej.

✓ **Podpisanie umowy z Payward Financial, Inc. ("Kraken") o usługi powiernicze (custody) dotyczących aktywów cyfrowych**

W dniu 15 września 2025 r. spółka zależna Outstanding Move Games sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (w której Emitent posiada 100% udziałów; "OMG") zawarła z Payward Financial, Inc. ("Kraken") umowę o świadczenie usług powierniczych (custody), dotyczącą przechowywania aktywów cyfrowych w postaci Bitcoinów.

Na mocy tej umowy, Kraken będzie prowadzić na rzecz OMG odrębny rachunek aktywów cyfrowych, na którym przechowywane będą posiadane przez OMG Bitcoiny. Przechowywane Bitcoiny będą pozostawać własnością OMG, będą prowadzone na wyodrębnionym koncie powierniczym i nie będą podlegać mieszanii z aktywami Kraken ani innych klientów, z zastrzeżeniem krótkich, operacyjnych okien niezbędnych do rozliczeń. Bitcoiny te nie będą również wchodziły do bilansu Kraken. OMG będzie zachowywać pełną dyspozycję nad tymi Bitcoinami. Wszelkie transfery, transakcje lub wykorzystanie tych Bitcoinów będą mogły nastąpić wyłącznie na podstawie autoryzowanych instrukcji OMG. Kraken nie będzie mógł korzystać z Bitcoinów OMG ani ich przenosić bez takiej dyspozycji.

Zarząd wskazuje, że ewentualne transakcje nabycia lub zbycia Bitcoinów przez OMG mogą być realizowane w formule OTC (over the counter) w celu ograniczenia wpływu na cenę rynkową. Rozrachunek takich transakcji będzie następował na rachunek powierniczy prowadzony dla OMG, zgodnie z autoryzowanymi instrukcjami OMG. Zawarcie transakcji OTC nie wpływa na zasady segregacji i własności przechowywanych aktywów.

Umowa przewiduje również możliwość świadczenia dodatkowych usług (takich jak staking czy trading), ale tylko w przypadku wyraźnego upoważnienia OMG. Kraken wdrożył rygorystyczne procedury AML/KYC oraz zabezpieczenia techniczne, obejmujące m.in. cold storage, procedury bezpieczeństwa, mechanizmy wieloskładnikowego uwierzytelniania oraz zakaz łączenia aktywów klientów (brak comminglingu), z wyjątkiem krótkich, technicznie uzasadnionych operacji rozliczeniowych. Umowa przewiduje również obowiązek utrzymywania minimalnego salda Bitcoinów w wysokości 100 000,00 USD.

Umowa została zawarta na okres jednego roku z automatycznym jej przedłużeniem na kolejne roczne okresy. Każda ze stron może rozwiązać tą umowę z 30-dniowym okresem wypowiedzenia, a także w przypadkach wskazanych w umowie (związanych przede wszystkim z niewykonywaniem lub złamaniem jej zapisów przez którąkolwiek ze stron) ze skutkiem natychmiastowym. Rozwiązanie umowy powoduje obowiązek zwrotu Bitcoinów do OMG.

Kraken nie udziela gwarancji wartości Bitcoinów, a transakcje w sieciach blockchain są nieodwracalne i zależne od dostępności oraz funkcjonowania tych sieci. Przedmiotowe bitcoiny nie będą objęte ochroną FDIC/SIPC. Prawem właściwym jest prawo stanu Wyoming (USA).

Podpisanie przedmiotowej umowy jest elementem realizacji strategii Grupy Ice Code Games w zakresie budowy skarbcza Bitcoina. Zawiązanie tej współpracy pozwala OMG korzystać z bezpiecznej infrastruktury instytucjonalnej, wiedzy i usług oferowanych przez Kraken, jako jednego z najdłużej działających i prowadzącego jedną z najbardziej zaufanych na świecie platform dla aktywów cyfrowych, oferujących zarówno instytucjonalne rozwiązania powiernicze (custody), jak i jedną z największych globalnych giełd kryptowalut.

✓ **Zmiany w Zarządzie Spółki**

W dniu 18 września 2025 r. Rada Nadzorcza Spółki w drodze podjętych uchwał, zmieniła funkcję w Zarządzie Panu Mateuszowi Piłskiemu, powierzając mu pełnienie funkcji Wiceprezesa Zarządu oraz powołała do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Pana Pawła Łaskarzewskiego.

✓ **Zawarcie aneksów do umów pożyczek**

W dniu 23 września 2025 r. Spółka zawarła z akcjonariuszem posiadającym powyżej 5% akcji Spółki aneks do umowy pożyczki z dn. 5 lutego 2024 r. (na podstawie której Spółka otrzymała pożyczkę w wysokości 800.000 zł), w którym strony ustaliły m.in., że w terminie do 3

października 2025 r. Spółka dokona zwrotu tej pożyczki powiększonej o koszty jej obsługi, a Akcjonariusz za całość tej otrzymanej kwoty, obejmie akcje Spółki serii K w podwyższonym kapitale zakładowym, które są w trakcie subskrybowania.

Ponadto, Zarząd Spółki zawarł z tym Akcjonariuszem aneksy do pozostałych trzech umów pożyczek (na podstawie których otrzymał pożyczki w łącznej wysokości 600.000 zł), mocą których Akcjonariuszowi został udostępniony mechanizm konwersji tych pożyczek na akcje Spółki, przy czym konwersja miałaby nastąpić po cenie emisyjnej w wysokości 0,10 zł za każdą akcję, a termin na złożenie przez Akcjonariusza oświadczenia o chęci konwersji tych pożyczek upływa dnia 19 września 2026 r. (decyzja w zakresie podwyższenia kapitału zakładowego oraz ustalenia ceny emisyjnej wymaga zgody odpowiednich organów Spółki).

✓ **Nabycie udziałów w spółce Investlab ASI sp. z o.o.**

W dniu 25 września 2025 r. zawarta została z dwoma osobami fizycznymi (w tym Panem Pawłem Wilkiem, będącym znaczącym akcjonariuszem Spółki) umowa, na podstawie której Spółka nabyła łącznie 400 udziałów (tj. po 200 udziałów od każdej z tych osób), stanowiących 80% udziałów w spółce Investlab ASI sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie (pozostałe 20% stanowią udziały nabyte przez tą spółkę w celu ich umorzenia, a procedura umorzeniowa jest w trakcie realizacji; po umorzeniu tych udziałów, Spółka będzie posiadać 100% udziałów w tym podmiocie). Kupno nastąpiło za łączną cenę 128.000,00 zł, a przeniesienie własności tych udziałów na Spółkę nastąpiło z chwilą zawarcia umowy. Z uwagi na nabycie udziałów w Investlab ASI sp. z o.o., powstał stosunek dominacji Spółki wobec Investlab ASI sp. z o.o.

Nabycie przedmiotowych udziałów w Investlab ASI sp. z o.o., tj. spółce będącej alternatywną spółką inwestycyjną, jest wprost związane z realizacją strategii Spółki w odniesieniu do nowego filaru działalności, w zakresie prowadzenia skarbcza Bitcoina ("BTC Treasury"). Zgodnie z otrzymaną opinią prawną, realizacja strategii BTC Treasury możliwa jest właśnie w formie alternatywnej spółki inwestycyjnej (z uwagi m.in. na planowane lokowanie środków pozyskanych od inwestorów w Bitcoina).

✓ **Splata części pożyczek**

W konsekwencji realizacji postanowień aneksu do umowy pożyczki, otrzymanej od akcjonariusza posiadającego powyżej 5% akcji Spółki (o podpisaniu tego aneksu Spółka informowała raportem ESPI nr 22/2025 w dn. 23 września 2025 r.), w dniu 26 września 2025 r. Spółka dokonała spłaty całości otrzymanej pożyczki w kwocie kapitału 800.000 zł wraz z należnymi kosztami jej obsługi.

Ponadto, w konsekwencji realizacji umowy zawartej w dn. 10 września 2025 r. z Fingames Lending sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ("Fingames"), która reguluje kwestie spłaty otrzymanych przez Spółkę od Fingames pożyczek, również tego samego dnia Spółka dokonała spłaty do Fingames pożyczki w kwocie kapitału 60.000 EUR, wraz z należnymi kosztami jej obsługi (zgodnie z zawartym porozumieniem z Fingames, spłata pozostałej kwoty

będzie następować w okresach miesięcznych, w uzgodnionych przez strony wartościach, przy czym całkowita spłata ma nastąpić w terminie do 28 lutego 2026 r.).

Istotne wydarzenia po dniu bilansowym:

✓ Dalsza spłata pożyczek

W dniu 1 października 2025 r. Spółka dokonała spłat dwóch pożyczek w łącznej kwocie kapitału 430.000 zł wraz z należnymi kosztami ich obsługi. Spłaty zostały dokonane do akcjonariusza posiadającego powyżej 5% akcji Spółki, wobec czego po tych spłatach, Spółka posiada jeszcze jedną pożyczkę otrzymaną od tego akcjonariusza w kwocie kapitału 170.000 zł, z terminem spłaty do 31 marca 2026 r. (przy czym Zarząd przypomina, że wobec tej pożyczki obowiązuje mechanizm konwersji na akcje Spółki).

Za całość tej otrzymanej kwoty, akcjonariusz objął akcje Spółki serii K w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki. Wobec tych spłat, te umowy pożyczek zostały zakończone, a objęcie akcji serii K przez tego akcjonariusza nie stanowiło wykonania mechanizmu konwersji tych pożyczek.

✓ Korekta skonsolidowanego raportu okresowego za II kwartał 2025 r.

W dniu 17 października 2025 r. Spółka opublikowała korektę skonsolidowanego raportu okresowego za II kwartał 2025 roku, a także protokół dokonanych zmian.

Powodem dokonania był fakt, że w pierwotnej wersji skonsolidowanego raportu Grupy Kapitałowej Ice Code Games za II kwartał 2025 r. część kosztów związanych z produkcją gry „Nightmare Frontier” błędnie ujęto jako koszty bieżące zamiast nakładów na wytworzenie WNiP. Po ponownej weryfikacji, przeklasyfikowano 161 930,52 zł z pozycji „Usługi obce” i „Wynagrodzenia” do „Zaliczki na wartości niematerialne i prawne”, co obniżyło koszty operacyjne i zmniejszyło stratę netto o tę kwotę.

Dodatkowo, zmieniono prezentację środków otrzymanych w ramach realizowanego programu dotacyjnego, ujmując je w pasywach jako „Rozliczenia międzyokresowe – długoterminowe” oraz zwiększając „Zaliczki na wartości niematerialne i prawne” (zmiana ta ma charakter prezentacyjny i nie wpływa na wynik okresu).

Błąd miał charakter incydentalny i był związany ze zmianą osoby odpowiedzialnej za prowadzenie księgowości Spółki, a także z powstałymi nieścisłościami w komunikacji pomiędzy Spółką a biurem księgowym przy opisywaniu dokumentów kosztowych. Przedmiotowa korekta przywraca prawidłową prezentację danych finansowych, która jest zgodna z realizowaną sprawozdawczością Spółki w raportach finansowych za poprzednie okresy sprawozdawcze.

✓ Zawarcie umowy wydawniczej

W dniu 24 października 2025 r. Spółka zawarła umowę o świadczenie usług wydawniczych dotyczących gry Nightmare Frontier („Gra”), z podmiotem z siedzibą w Wielkiej Brytanii,

posiadającym bardzo bogate i długoletnie doświadczenie w wydawaniu gier strategicznych („Wydawca”).

Spółka będzie odpowiedzialna za dalszą produkcję i wsparcie Gry, a Wydawca pokryje koszty dokończenia produkcji Gry i marketingu, a także będzie odpowiedzialny za marketing i dystrybucję Gry na rynkach globalnych. Umowa dotyczy platformy PC (Steam). Umowa została zawarta na warunkach rynkowych. W konsekwencji podpisania Umowy, Spółka uczestniczy w przychodach ze sprzedaży Gry od momentu rozpoczęcia współpracy, otrzymując część wpływów jeszcze przed pełnym zwrotem nakładów poniesionych przez Wydawcę, a po ich odzyskaniu udział stron w przychodach będzie równy. Prawa własności intelektualnej Gry zachowuje Spółka. Umowa została zawarta docelowo na okres 7 lat.

✓ **Splata pożyczki pomostowej**

W dniu 27 października 2025 r. Spółka dokonała spłaty pożyczki pomostowej w kwocie 55 tys. EUR, z dn. 7 sierpnia 2025 r.

✓ **Zarejestrowanie przez Sąd podwyższenia kapitału zakładowego i zmian w Statucie Spółki**

W dn. 30 października 2025 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego Spółki z kwoty 12 891 149,90 zł do kwoty 17 796 269,90 zł, dokonane w drodze emisji 49 051 200 akcji serii K o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja.

W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego zarejestrowane zostały również odpowiednie zmiany w §5 ust. 1 i 2 Statutu Spółki, wynikające z treści uchwały emisyjnej akcji serii K, tj. uchwały nr 3/07/2025 Zarządu Spółki z dnia 31 lipca 2025 r., w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego, zmienionej uchwałą nr 2/08/2025 Zarządu Spółki z dnia 20 sierpnia 2025 r. oraz złożonych w dn. 30 września 2025 r. przez Zarząd oświadczeń w sprawie dookreślenia wysokości kapitału zakładowego.

6. INFORMACJA NA TEMAT WPROWADZENIA ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W SPÓŁCE W OKRESIE OBJETYM RAPORTEM

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

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

W dniu 25 sierpnia 2025 r. Zarząd Spółki podjął decyzję w sprawie przyjęcia zaktualizowanej strategii rozwoju Spółki na lata 2025-2027. Przedmiotowa decyzja aktualizuje założenia prowadzonej działalności w obszarze produkcji i dystrybucji gier, stanowiącej podstawową

działalności Spółki, a także rozszerza działalność o nowy filar, dotyczący skarbcza Bitcoina ("BTC Treasury").

Aktualizacja tej strategii jest wynikiem ponownej oceny możliwości rozwoju Spółki po premierze gry Nightmare Frontier w formule Early Access oraz konieczności dostosowania działalności Spółki do bieżących warunków rynkowych i możliwości finansowania.

Zarząd wskazuje, że decyzja o rozszerzeniu strategii o nowy filar BTC Treasury została podjęta w następstwie konsultacji z inwestorami zewnętrznymi i kluczowymi interesariuszami, a także po wstępnej analizie wykonalności prawnej.

Zaktualizowana strategia opiera się na dwóch zasadniczych filarach:

1) Filar produkcyjno-wydawniczy gier komputerowych

- Spółka zamierza ograniczyć rozwój gier stricte taktycznych w związku z wynikami Nightmare Frontier i trudniejszym rynkiem wydawniczym w tym segmencie, niemniej jednak, Spółka ze względu na dobre oceny gry oraz fakt, że większość kosztów tej gry została poniesiona, nadal rozwija ten projekt i prowadzi rozmowy z zainteresowanymi wydawcami. Jednocześnie Spółka rozpocznie poszukiwanie niszy o większym potencjale sprzedażowym, wykorzystując istniejącą technologię oraz stworzone i tworzone narzędzia AI.
- Spółka utrzyma docelowe tempo jednej premiery gry rocznie, wraz z kontynuowaniem wsparcia już wydanych gier (aktualizacje, DLC, promocje).
- Kontynuowana będzie polityka dyscypliny kosztowej oraz zwiększonego wykorzystania narzędzi AI (m.in. assety, audio, narracja) w celu optymalizacji procesów.
- Strategia nie zmienia podstawowego profilu działalności Spółki - produkcji i wydawania gier.

2) Filar BTC Treasury

- Celem Spółki w ramach filaru skarbcza kryptowalut (Bitcoina) jest utworzenie długoterminowej rezerwy strategicznej w postaci kryptoaktywa Bitcoin i jej stopniowa akumulacja (pasywne podejście, bez aktywnego tradingu).
- Na nabycia Bitcoina przeznaczane będą przyszłe nadwyżki gotówkowe oraz docelowo także środki z emisji akcji.
- Bitcoiny nie będą wykorzystywane do finansowania działalności operacyjnej - skarbiec Bitcoina będzie pełnił rolę "żelaznej rezerwy".
- Spółka przygotowuje odpowiednie wewnętrzne regulacje, w tym politykę bezpieczeństwa Treasury Security Policy, obejmujące m.in. cold storage i multisig.

Zgodnie z otrzymaną analizą prawną, utworzenie przez Spółkę rezerwy obejmującej w części środki własne zgromadzone w Bitcoinie jest dopuszczalne z punktu widzenia prawa polskiego i nie może zostać uznane za działalność niezgodną z prawem czy za czyn zabroniony zgodnie z prawem polskim czy Unii Europejskiej. Utworzenie tej rezerwy, nie wiąże się z koniecznością uzyskania licencji na podstawie MiCA ani spełnienia innych obowiązków dedykowanych branży kryptoaktywów, w szczególności realizacji obowiązków wynikających z Ustawy AML. Przy czym kwestią stanowiącą zasadniczy element do wyjaśnienia i podjęcia odpowiednich

decyzji, jest model posiadania Bitcoina. Zgodnie z opinią uzyskaną przez Spółkę, realizacja strategii BTC Treasury możliwa jest w formie alternatywnej spółki inwestycyjnej (z uwagi m.in. na planowane lokowanie środków pozyskanych od inwestorów w Bitcoina).

Zarząd ocenia, że aktualizacja strategii pozwoli na zbudowanie trwałych fundamentów wzrostu wartości Spółki oraz zwiększy jej odporność na zmienność rynkową.

8. 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.

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

Na dzień 30 września 2025 roku Emitent zatrudniał 4 pracowników na umowę o pracę, co w przeliczeniu na etaty dawało 4 etaty

Na dzień 30 września 2025 roku Grupa Kapitałowa zatrudniała 4 pracowników na umowę o pracę, co w przeliczeniu na etaty dawało 4 etaty.

10. 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 lipca 2025 roku do 30 września 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 5 listopada 2025 roku

Prezes Zarządu
Paweł Łaskarzewski

Wiceprezes Zarządu
Mateusz Pilski

Wiceprezes Zarządu
Łukasz Górski