

JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY

III KWARTAŁ 2022 R.



Raport Frozen Way Spółka Akcyjna za III kwartał roku 2022 został przygotowany zgodnie z aktualnym stanem prawnym w oparciu o Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Załącznik nr 3 reg. ASO - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect”.

Kraków, dn. 14.11.2022 r.



PISMO PRZEWODNIE ZARZĄDU SPÓŁKI

Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy,

w imieniu Frozen Way S.A. (dalej: Spółka, Emitent) mamy przyjemność przedstawić Państwu raport okresowy podsumowujący działania podejmowane przez nasz zespół w III kwartale 2022 roku.

14 lipca 2022 roku gra „House Flipper – Pets DLC” otrzymała dużą aktualizację zawierającą nową mapę, zwierzęta, mechaniki oraz przedmioty. Była ona powiązana z pierwszą popremierową zniżką. Oba działania przyczyniły się do wzrostu zainteresowania tytułem oraz poprawy ocen gry, której kulminacja nastąpiła w dniu 17 sierpnia 2022 r., kiedy to gra miała wszystkie 29 ocen pozytywnych z ostatnich 30 dni. Gra została wprowadzona do kolejnych sklepów dystrybucji cyfrowej takich jak Voidu i Muve.pl. Od dnia premiery do 30 września 2022 r. sprzedaż gry przekroczyła 220 tysięcy sztuk netto (po odjęciu zwrotów).

Prace nad portami konsolowymi gry na platformy Xbox One oraz PS4 osiągnęły zaawansowany etap, a 19 sierpnia 2022 roku Spółka podpisała umowę na port gry na konsolę Nintendo Switch z producentem ConsoleWay S.A.

1 sierpnia 2022 roku Spółka podpisała umowę na produkcję nowej gry pt. „Millennials” z Live Motion Games S.A. o budżecie 800 tys. zł. Następnie 28 września 2022 roku Spółka podpisała umowę o wykonanie trailera do gry z podmiotem gospodarczym „FUSIONFX Jerzy Sieroń”. Gra zostanie wydana z konta wydawniczego Spółki. „Millennials” to symulator życia studenta na kampusie skupiający się na jego codziennym życiu, studiach, relacjach oraz pracy.

Spółka w okresie, którego dotyczy niniejszy raport kwartalny, kontynuowała prace produkcyjno-wydawnicze nad grami „Projekt X”, „House Flipper - Farm DLC” oraz „Honeycomb” (dwie ostatnie z tych gier doczekały się pierwszych grywalnych dem oraz nowych trailerów wraz z orientacyjnymi datami premier) oraz prace wydawnicze nad grami „Builder Simulator”, „House Flipper Pets VR” i „Hairdresser Simulator”. W związku z rozwojem projektów zatrudnienie zwiększyło się do 44 osób.

Zachęcamy do śledzenia strony internetowej Spółki, na której pojawiają się na bieżąco informacje o jej sytuacji: <https://frozenway.games/>.

Z poważaniem,
Zarząd Frozen Way S.A.

SPIS TREŚCI

I. PODSTAWOWE DANE	4
II. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	5
III. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	10
IV. KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE	11
V. PLAN PREMIER	11
VI. STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM	12
VII. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI WSKAZANYCH W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM	12
VIII. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W ZAKRESIE WPROWADZANIA ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE	12
IX. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, Z WYSZCZEGÓLNIENIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI ORAZ JEDNOSTEK NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ	12
X. WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZENIA SPRAWOZDAŃ SKONSOLIDOWANYCH PRZEZ PODMIOT DOMINUJĄCY LUB PRZYCZYN ZWOLNIENIA Z KONSOLIDACJI	13
XI. WYBRANE DANE FINANSOWE WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ	13
XII. INFORMACJE O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU	13
XIII. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	13

I. PODSTAWOWE DANE

Spółka została zawiązana w dniu 7 czerwca 2017 roku pod firmą East Transfers Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie. W dniu 5 listopada 2020 roku nastąpiła zmiana firmy Spółki na: Frozen Way Spółka Akcyjna, siedziby Spółki na Kraków oraz przedmiotu prowadzonej działalności Spółki, który jest realizowany do dzisiaj.

Według założeń przyjętego modelu biznesowego Emitent zamierza produkować i wydawać gry oraz dodatki do gier z segmentu średniobudżetowego (koszt produkcji pojedynczego tytułu w tym segmencie wynosi od 500 tys. do 2.500 tys. PLN), których okres produkcji wynosi od pół roku do dwóch lat. Kluczowymi zasobami Emitenta są zespoły osób tworzące poszczególne gry, tzw. zespoły deweloperskie. Zespoły tworzą specjaliści z zakresu: produkcji, game designu, programowania, level designu, grafiki 3D, grafiki 2D, technical art, UX/UI, animacji, testowania gier, efektów specjalnych, dźwięków i muzyki oraz marketingu.

Nazwa:	Frozen Way Spółka Akcyjna
Siedziba:	Kraków (30-134), adres: ul. Stanisława Kunickiego 5/118
Adres poczty elektronicznej:	contact@frozenway.games
Adres strony internetowej:	https://frozenway.games
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia, XI Wydział Gospodarczy KRS
Numer KRS:	000691682
NIP:	7010711516
REGON:	368106905
Kapitał zakładowy:	105 367,50 zł
Przedmiot działalności:	Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych (PKD 58.21.Z)
Zarząd:	Mateusz Jeleń – Prezes Zarządu Patrik Czajka – Wiceprezes Zarządu Mateusz Furmanik – Członek Zarządu
Rada Nadzorcza:	Piotr Karbowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej Paweł Danek – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej Bartosz Graś – Sekretarz Rady Nadzorczej Mateusz Czerepak – Członek Rady Nadzorczej Bogusław Waćławik – Członek Rady Nadzorczej

W dniu 25 sierpnia 2022 roku miało miejsce Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, na którym nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki. Odwołani zostali Pan Jan Szpetulski-Łazarowicz, Pan Grzegorz Czarnecki oraz Pan Marek Parzyński. Powołani zostali natomiast Pan Paweł Danek, Pan Mateusz Czerepak i Pan Bogusław Waćławik.

II. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Bilans Emitenta

Wyszczególnienie		Stan na dzień 30.09.2022 r. (w zł)	Stan na dzień 30.09.2021 r. (w zł)
Aktywa			
A.	Aktywa trwałe	311 539,97	112 236,66
I.	Wartości niematerialne i prawne	30 530,57	96 498,65
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	30 530,57	96 498,65
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	281 009,40	8 126,01
1.	Środki trwałe	281 009,40	8 126,01
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 pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie 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
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	7 612,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	7 612,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B.	Aktywa obrotowe	9 079 351,28	1 307 375,90
I.	Zapasy	2 181 863,31	732 974,43
1.	Materiały	0,00	0,00
2.	Półprodukty i produkty w toku	1 782 915,02	732 974,43
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00
4.	Towary	0,00	0,00
5.	Zaliczki na dostawy i usługi	398 948,29	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	1 163 251,22	333 260,19
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Należności od pozostałych jednostek	1 163 251,22	333 260,19
III.	Inwestycje krótkoterminowe	5 461 937,56	201 141,38
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	5 461 937,56	201 141,38
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	272 299,19	39 999,90
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D.	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM		9 390 891,25	1 419 612,56

JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY FROZEN WAY S.A. ZA III KWARTAŁ 2022 R.

Pasywa			
A.	Kapitał (fundusz) własny	8 484 893,50	1 109 678,35
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	105 367,50	102 200,40
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	2 972 082,74	953 723,29
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
VI.	Zysk (strata) netto	5 407 443,26	53 754,66
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	905 997,75	309 934,21
I.	Rezerwy na zobowiązania	513 928,00	143 736,07
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	508 928,00	21 092,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	5 000,00	122 644,07
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	386 824,64	166 198,14
1.	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	40 005,75
2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	386 824,64	126 192,39
4.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	5 245,11	0,00
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	5 245,11	0,00
PASYWA RAZEM		9 390 891,25	1 419 612,56

Źródło: Emitent.

Rachunek zysków i start Emitenta

Wyszczególnienie		Za okres od 01.07.2022 r. do 30.09.2022 r. (w zł)	Za okres od 01.07.2021 r. do 30.09.2021 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2022 r. do 30.09.2022 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2021 r. do 30.09.2021 r. (w zł)
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	3 783 840,64	716 750,67	9 019 869,52	1 255 541,14
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 977 991,99	353 657,45	8 330 954,98	540 800,69
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	805 848,65	363 093,22	688 914,54	714 740,45
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	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	1 645 148,20	547 350,94	3 535 631,32	1 197 032,68
I.	Amortyzacja	36 586,75	12 426,39	99 612,11	33 290,05
II.	Zużycie materiałów i energii	83 903,28	47 026,66	158 200,46	153 822,42
III.	Usługi obce	762 831,56	141 821,83	1 215 197,55	265 043,68
IV.	Podatki i opłaty	3 319,73	1 253,46	9 825,99	5 148,32
V.	Wynagrodzenia	657 543,57	294 513,30	1 792 432,82	678 454,55

JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY FROZEN WAY S.A. ZA III KWARTAŁ 2022 R.

VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	90 743,66	50 211,89	248 744,92	61 176,25
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	10 219,65	97,41	11 617,47	97,41
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)	2 138 692,44	169 399,73	5 484 238,20	58 508,46
D.	Pozostałe przychody operacyjne	154,13	3,82	443,72	4,97
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Dotacje	143,01	0,00	429,03	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	11,12	3,82	14,69	4,97
E.	Pozostałe koszty operacyjne	-204,12	0,91	5 708,32	5,36
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	-204,12	0,91	5 708,32	5,36
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D–E)	2 139 050,69	169 402,64	5 478 973,60	58 508,07
G.	Przychody finansowe	200 825,76	10 395,27	434 940,67	10 478,59
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki	49 486,59	0,00	51 021,60	0,00
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Inne	151 339,17	10 395,27	383 919,07	10 478,59
H.	Koszty finansowe	314,00	192,00	440,01	192,00
I.	Odsetki	314,00	192,00	440,01	192,00
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Zysk (strata) brutto (F+G–H)	2 339 562,45	179 605,91	5 913 474,26	68 794,66
J.	Podatek dochodowy	255 535,00	15 040,00	506 031,00	15 040,00
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L.	Zysk (strata) netto (I–J–K)	2 084 027,45	164 565,91	5 407 443,26	53 754,66

Źródło: Emitent.

Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta

Wyszczególnienie		Za okres od 01.07.2022 r. do 30.09.2022 r. (w zł)	Za okres od 01.07.2021 r. do 30.09.2021 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2022 r. do 30.09.2022 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2021 r. do 30.09.2021 r. (w zł)
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk (strata) netto	2 084 027,45	164 565,91	5 407 443,26	53 754,66
II.	Korekty razem	-401 194,14	-635 474,74	-1 603 770,17	-767 295,83
1.	Amortyzacja	36 586,75	12 426,39	99 612,11	33 290,05
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00

JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY FROZEN WAY S.A. ZA III KWARTAŁ 2022 R.

3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-8 669,65	192,00	-10 078,65	192,00
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Zmiana stanu rezerw	248 695,00	143 736,07	426 645,00	133 736,07
6.	Zmiana stanu zapasów	-1 204 796,94	-363 093,22	-1 087 862,83	-714 740,45
7.	Zmiana stanu należności	744 092,93	-266 693,39	-905 279,07	-211 539,76
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-49 015,21	26 200,66	117 495,23	28 191,88
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-168 087,02	-193 082,01	-244 301,96	-35 588,38
10.	Inne korekty	0,00	4 838,76	0,00	-837,24
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	1 682 833,31	-470 908,83	3 803 673,09	-713 541,17
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej					
I.	Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	191 986,86	0,00	540 610,18	99 411,27
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	71 986,86	0,00	140 610,18	99 411,27
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	120 000,00	0,00	400 000,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)	-191 986,86	0,00	-540 610,18	-99 411,27
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej					
I.	Wpływy	0,00	0,00	0,00	770 140,00
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	770 140,00
2.	Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	19,00	192,00	145,01	192,00
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 wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Spląty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
8.	Odsetki	19,00	192,00	145,01	192,00
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	-19,00	-192,00	-145,01	769 948,00
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III±B.III±C.III)	1 490 827,45	-471 100,83	3 262 917,90	-43 004,44

JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY FROZEN WAY S.A. ZA III KWARTAŁ 2022 R.

E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 490 827,45	-471 100,83	3 262 917,90	-43 004,44
F.	Środki pieniężne na początek okresu	3 560 886,45	672 242,21	1 788 796,00	244 145,82
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D)	5 051 713,90	201 141,38	5 051 713,90	201 141,38

Źródło: Emitent.

Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta

Wyszczególnienie		Za okres od 01.07.2022 r. do 30.09.2022 r. (w zł)	Za okres od 01.07.2021 r. do 30.09.2021 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2022 r. do 30.09.2022 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2021 r. do 30.09.2021 r. (w zł)
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	6 400 866,05	945 112,44	3 077 450,24	291 459,69
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	6 400 866,05	945 112,44	3 077 450,24	291 459,69
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	105 367,50	102 200,40	105 367,50	100 000,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	2 200,40
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	105 367,50	102 200,40	105 367,50	102 200,40
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	2 972 082,74	953 723,29	2 819 149,42	0,00
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00	152 933,32	953 723,29
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	2 972 082,74	953 723,29	2 972 082,74	953 723,29
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	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	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	3 323 415,81	-110 811,25	152 933,32	191 459,69
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	3 323 415,81	0,00	152 933,32	228 641,72
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	3 323 415,81	0,00	152 933,32	228 641,72
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	3 323 415,81	0,00	0,00	0,00
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	110 811,25	0,00	37 182,03
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	110 811,25	0,00	37 182,03
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	110 811,25	0,00	0,00
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	3 323 415,81	-110 811,25	0,00	0,00
6.	Wynik netto	2 084 027,45	164 565,91	5 407 443,26	53 754,66
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	8 484 893,50	1 109 678,35	8 484 893,50	1 109 678,35
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	8 484 893,50	1 109 678,35	8 484 893,50	1 109 678,35

Źródło: Emitent.

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

Niniejszy raport kwartalny został sporządzony zgodnie z postanowieniami Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”.

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z ustawą o rachunkowości z 29 września 1994 roku (Dz. U. z 2021 r., poz. 217, ze zmianami), zwaną dalej Ustawą.

Wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej. Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnej prawnej. Wartości niematerialne i prawne o wartości nieprzekraczającej 3.500,00 zł nie są uznawane za aktywa trwałe i są odpisywane w ciężar adekwatnej kategorii kosztów rodzajowych (zużycia, materiałów i energii, usług obcych lub podatków i opłat) w miesiącu oddania do użytkowania. Przekraczające tę wartość uznawane są jako wartości niematerialne i prawne.

Środki trwałe wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej. Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego. Środki trwałe o wartości nieprzekraczającej 3.500,00 zł nie są uznawane za aktywa trwałe i są odpisywane w ciężar kosztów zużycia materiałów w miesiącu oddania do użytkowania. Przekraczające tę wartość uznawane są jako środki trwałe.

Wycena zapasów dokonywana jest w następujący sposób:

- materiały i towary - wyceniane są według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia lub ceny sprzedaży netto;
- produkty w toku produkcji - w wysokości bezpośrednich kosztów wytworzenia;
- produkty gotowe - wytworzone filmy, oprogramowanie komputerów, projekty typowe i inne produkty o podobnym charakterze, przeznaczone do sprzedaży, wycenia się w okresie przynoszenia przez nie korzyści ekonomicznych, nie dłuższym niż 5 lat, w wysokości nadwyżki kosztów ich wytworzenia nad przychodami według cen sprzedaży netto, uzyskanymi ze sprzedaży tych produktów w ciągu tego okresu, nieodpisane po upływie tego okresu koszty wytworzenia zwiększają pozostałe koszty operacyjne.

Do ustalania kosztów z tytułu rozchodu (zużycia, sprzedaży, nieodpłatnego przekazania) rzeczowych składników aktywów obrotowych stosowana jest metoda FIFO (pierwsze weszło – pierwsze wyszło).

Należności i zobowiązania w walucie polskiej wykazywane są według wartości wymagającej zapłaty z zachowaniem zasady ostrożności. Należności i zobowiązania w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są według średniego kursu ustalonego przez Prezesa Narodowego Banku Polskiego dla danej waluty obcej z dnia poprzedzającego ten dzień. Dodatkowo lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu płatności, wynikające z różnicy pomiędzy kursem waluty na ten dzień zastosowanym przez bank lub kursem Prezesa Narodowego Banku Polskiego z dnia poprzedzającego płatność a kursem waluty w dniu powstania należności lub zobowiązania, odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych. Nierozliczone na dzień bilansowy należności i zobowiązania w walucie obcej wycenia się według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Prezesa Narodowego Banku Polskiego na ten dzień. Wartość należności aktualizuje się, uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych, zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej. Waluty obce wpływające na rachunek dewizowy i z niego wydatkowane w ciągu roku wycenia się po kursie kupna stosowanym w dniu ich wpływu na rachunek bankowy przez bank prowadzący ten rachunek, natomiast rozchody walut obcych wycenia się według po kursie sprzedaży stosowanym w dniu ich wypływu z rachunku bankowego przez bank prowadzący ten rachunek. Nie rzadziej niż na dzień bilansowy środki pieniężne w walutach obcych zgromadzone na rachunku dewizowym wycenia się po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień. Według analogicznych zasad wycenia się gotówkę w walutach obcych znajdującą się w kasie walutowej. Dla wyceny rozchodu środków pieniężnych w ciągu roku stosowana jest metoda FIFO (pierwsze weszło – pierwsze wyszło).

IV. KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE

W III kwartale 2022 r. Frozen Way Spółka Akcyjna wypracowała przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi na poziomie 3.783.840,64 zł przy 716.750,67 zł uzyskanych w analogicznym okresie 2021 r., co oznacza ponad pięciokrotny wzrost. W omawianym kwartale Emitent osiągnął przychody ze sprzedaży produktów w kwocie 2.977.991,99 zł, wobec kwoty 353.657,45 zł w porównywalnym okresie 2021 r. (przeszło ośmiokrotny wzrost). Wyższe przychody ze sprzedaży produktów w III kwartale 2022 r. związane są z poszerzeniem repertuaru produktów oferowanych przez Frozen Way S.A. z dwóch do obecnie czterech tytułów - gier „House Flipper VR” (wersja PC) i „Builder Simulator” (wersja PC) oraz dodatków „House Flipper – Pets DLC” (wersja PC) i „House Flipper – Luxury DLC” (wersja PC).

Spółka w III kwartale 2022 r. poczyniła duże postępy w pracach nad realizowanymi projektami, co wpłynęło na istotne zwiększenie stanu produktów (ponad dwukrotny wzrost tej pozycji w porównaniu z III kwartałem 2021 r. do kwoty 805.848,65 zł). Emitent intensywnie rozwijał następujące tytuły:

- „House Flipper – Pets DLC” (platformy: PC, PS4, X1, Switch),
- „Builder Simulator” (PC),
- „House Flipper – Farm DLC” (PC),
- „House Flipper Pets VR” (PC),
- „Honeycomb” (PC),
- „Hairdresser Simulator” (PC),
- „Projekt X” (PC).

Od początku lipca do końca września 2022 r. Spółka osiągnęła zysk netto w wysokości 2.084.027,45 zł wobec zysku netto wynoszącego 164.565,91 zł w III kwartale 2021 r.

Emitent w związku z konfliktem zbrojnym na terenie Ukrainy nie zidentyfikował czynników ryzyka, które mogłyby w negatywny sposób wpłynąć na jego działalność operacyjną, a także na wyniki finansowe czy sytuację majątkową. Spółka nie jest stroną umów z podmiotami z siedzibą na terenie krajów biorących udział w konflikcie zbrojnym, a sprzedaż produktów Emitenta na terytorium Rosji i Ukrainy stanowi niewielki odsetek w całości przychodów Spółki. Emitent zatrudnia kilku zleceniobiorców pochodzących z Ukrainy, którym zapewnił niezbędną pomoc w momencie wybuchu konfliktu. Spółka na bieżąco monitoruje potencjalny wpływ sytuacji polityczno-gospodarczej na Ukrainie na działalność Emitenta w perspektywie kolejnych okresów.

V. PLAN PREMIER

Poniżej przedstawiono tabelę zawierającą aktualny plan wydawniczy. Ma on charakter jedynie orientacyjny i może ulec zmianie. Terminy wydania gier są ustalane w procesie analizie sytuacji

JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY FROZEN WAY S.A. ZA III KWARTAŁ 2022 R.

rynkowej, biorąc pod uwagę konkurencję bezpośrednią oraz pośrednią, jak i opinie o stanie technicznym gry przedstawioną przez wewnętrzny zespół testerski oraz zespół testerów PlayWay S.A.

Lp.	Gra	Platforma	Link	Planowany termin wydania*
1.	House Flipper Pets VR (Early Access)	PC	Steam	15.12.2022
2.	House Flipper - Luxury DLC	X1/PS4		Q4 2022 - Q1 2023
3.	House Flipper - Pets DLC	X1/PS4		Q4 2022 - Q1 2023
4.	House Flipper - Pets DLC	Switch		Q4 2022 - Q2 2023
5.	House Flipper - Farm DLC	PC	Steam	marzec 2023
6.	House Flipper - Farm DLC	X1/PS4		Q2 2023 - Q3 2023
7.	Builder Simulator	X1/PS4		Q2 2023 - Q3 2023
8.	Builder Simulator	Switch		Q2 2023 - Q4 2023
9.	Hairdresser Simulator	PC	Steam	Q2 2023 - Q3 2023
10.	Projekt X	PC		Q3 2023 - Q4 2023
11.	Millennials	PC		Q3 2023 - Q1 2024
12.	Honeycomb	PC	Steam	Q4 2023 - Q1 2024

* Planowany termin wydania gry może ulec zmianie.

Źródło: Emitent.

VI. STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM

Emitent nie przekazywał do wiadomości publicznej prognoz wyników finansowych za okres objęty niniejszym raportem.

VII. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI WSKAZANYCH W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM

Dokument Informacyjny Emitenta nie zawierał informacji, o których mowa w § 10 pkt 13a Załącznika nr 1 do Regulaminu ASO.

VIII. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W ZAKRESIE WPROWADZANIA ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

W omawianym okresie Emitent nie podejmował, w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

IX. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, Z WYSZCZEGÓLNIENIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI ORAZ JEDNOSTEK NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu okresowego Emitent nie tworzył grupy kapitałowej w rozumieniu przepisów Ustawy o rachunkowości.

X. WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZENIA SPRAWOZDAŃ SKONSOLIDOWANYCH PRZEZ PODMIOT DOMINUJĄCY LUB PRZYCZYŃ ZWOLNIENIA Z KONSOLIDACJI

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu okresowego Emitent nie tworzył grupy kapitałowej w rozumieniu przepisów Ustawy o rachunkowości, zatem nie sporządzał sprawozdań skonsolidowanych.

XI. WYBRANE DANE FINANSOWE WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu okresowego Emitent nie posiadał jednostek zależnych.

XII. INFORMACJE O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

Posiadacz akcji	Kraj rezydencji	Seria	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu (%)
Frozen District sp. z o.o.	Polska	A	Zwykłe na okaziciela	826.100	78,40%	826.100	78,40%
Pozostali	Polska, Ukraina	A, B, C	Zwykłe na okaziciela	227.575	21,60%	227.575	21,60%
Razem	Polska, Ukraina	A,B,C	Zwykłe na okaziciela	1.053.675	100,00%	1.053.675	100,00%

Źródło: Emitent. Stan na dzień sporządzenia niniejszego raportu.

XIII. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

Na dzień 30 września 2022 r. Emitent zatrudniał 8 pracowników w oparciu o umowy na pełen etat, 33 zleceniobiorców oraz podejmował stałą współpracę z 3 osobami prowadzącymi jednoosobowe działalności gospodarcze (umowy B2B).

Podpisy członków Zarządu:

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Członek Zarządu