

JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY I KWARTAŁ 2023 R.



Raport Frozen Way Spółka Akcyjna za I kwartał roku 2023 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. 15.05.2023 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 I kwartale 2023 roku.

2 lutego 2023 roku odbyła się premiera gry „House Flipper - Pets DLC” na konsole PlayStation 4, PlayStation 4 Pro, Xbox One oraz Xbox One S. Sprzedaż gry po pierwszych 72 godzinach od premiery wyniosła 2,3 tys. sztuk na konsole PlayStation 4 i PlayStation 4 Pro oraz 3,2 tys. sztuk na konsole Xbox One i Xbox One S. Przychody brutto (przed odliczeniem prowizji sklepów cyfrowej dystrybucji gier, podatków i zwrotów) za pierwsze 3 dni sprzedaży przekroczyły 100 tysięcy USD, co pozwoliło na zwrot łącznych kosztów produkcji, testów, lokalizacji i marketingu gry. Do 31 marca 2023 roku liczba sprzedanych sztuk netto (po odliczeniu zwrotów) przekroczyła 20 tys. na obu konsolach.

Po negocjacjach, w dniu 3 marca 2023 roku została zawarta przez Emitenta oraz Live Motion Games S.A. umowa z Humble Bundle, Inc. na dodanie gry „Builder Simulator” do usługi abonamentowej „Humble Choice” oferowanej w okresie od 2 maja 2023 roku do 6 czerwca 2023 roku.

13 marca 2023 roku został podpisany aneks do umowy z dnia 1 sierpnia 2022 roku z Live Motion Games S.A. dotyczący wynagrodzenia za stworzenie gry „Millennials” w wersji na komputery osobiste (PC). Wynagrodzenie ryczałtowe podwyższone zostało do kwoty 1.288.000,00 zł, natomiast termin oddania gry wydłużono do 30 kwietnia 2024 roku.

21 marca 2023 roku Spółka poinformowała o przekroczeniu budżetu kosztów produkcji i marketingu gry „Honeycomb” w wersji na PC. Decyzją Zarządu Emitenta budżet został zwiększony do 3,5 mln zł. Premiera gry w formie Early Access (wczesnego dostępu) zaplanowana została na pierwsze półrocze 2024 roku. Wewnętrzne prace nad portami konsolowymi gry zostały już rozpoczęte.

Ponadto w komunikacie z dnia 28 marca 2023 roku Spółka przekazała informację o nadaniu nazwy istotnej grze w produkcji. Gra zostanie wydana pod nazwą „House Flipper: Remastered Collection”.

Dnia 30 marca 2023 roku miał miejsce debiut Spółki na rynku NewConnect. Do alternatywnego systemu obrotu wprowadzono 1.000.000 akcji serii A, 22.004 akcje serii B oraz 31.671 akcji serii C. Duży popyt na akcje ze strony inwestorów sprawił, że pierwszy dzień notowań zakończył się 11,5-procentowym wzrostem rynkowej wartości Emitenta. Tego dnia pojawiła się także promocja „Daily Deal” na grę „Builder Simulator” na platformie Steam.

Na koniec pierwszego kwartału 2023 roku liczba sprzedanych sztuk netto „House Flipper - Pets DLC” na PC osiągnęła 315 tysięcy.

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	9
IV. KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE	10
V. PLAN PREMIER	11
VI. STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM	11
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	12
XI. WYBRANE DANE FINANSOWE WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ	12
XII. INFORMACJE O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU	12
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 nastąpiły zmiany: 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 3.500 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 Patryk 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 Waclawik – Członek Rady Nadzorczej

II. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Bilans Emitenta

Wyszczególnienie		Stan na dzień 31.03.2023 r. (w zł)	Stan na dzień 31.03.2022 r. (w zł)
Aktywa			
A.	Aktywa trwałe	451 327,63	352 254,32
I.	Wartości niematerialne i prawne	8 131,22	63 514,61
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	8 131,22	63 514,61
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	286 997,12	211 895,29
1.	Środki trwałe	279 690,73	211 895,29
2.	Środki trwałe w budowie	7 306,39	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	156 199,29	76 844,42
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	142 065,00	65 496,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	14 134,29	11 348,42
B.	Aktywa obrotowe	11 010 039,79	3 044 243,16
I.	Zapasy	4 353 828,57	1 595 938,47
1.	Materiały	0,00	0,00
2.	Półprodukty i produkty w toku	4 039 848,42	1 595 938,47
3.	Produkty gotowe	150 646,84	0,00
4.	Towary	0,00	0,00
5.	Zaliczki na dostawy i usługi	163 333,31	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	1 077 890,95	144 200,38
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00	21 663,37
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Należności od pozostałych jednostek	1 077 890,95	122 537,01
III.	Inwestycje krótkoterminowe	5 287 434,65	1 280 188,91
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	5 287 434,65	1 280 188,91
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	290 885,62	23 915,40
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D.	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM		11 461 367,42	3 396 497,48

JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY FROZEN WAY S.A. ZA I KWARTAŁ 2023 R.

Pasywa			
A.	Kapitał (fundusz) własny	10 472 286,06	2 968 595,63
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	105 367,50	105 367,50
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	2 972 082,74	2 819 149,42
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	6 830 996,24	152 933,32
VI.	Zysk (strata) netto	563 839,58	-108 854,61
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	989 081,36	427 901,85
I.	Rezerwy na zobowiązania	461 666,00	123 892,00
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	461 666,00	123 892,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
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	520 114,29	276 771,81
1.	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	520 114,29	276 771,81
4.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	7 301,07	27 238,04
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	7 301,07	27 238,04
PASYWA RAZEM		11 461 367,42	3 396 497,48

Źródło: Emitent.

Rachunek zysków i start Emitenta

Wyszczególnienie		Za okres od 01.01.2023 r. do 31.03.2023 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2022 r. do 31.03.2022 r. (w zł)
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	2 496 771,57	665 543,35
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 277 711,54	163 605,36
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	1 219 060,03	501 937,99
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
B.	Koszty działalności operacyjnej	1 759 151,63	779 495,82
I.	Amortyzacja	33 272,56	30 041,99
II.	Zużycie materiałów i energii	28 394,83	42 768,76
III.	Usługi obce	707 782,63	186 488,22
IV.	Podatki i opłaty	12 201,95	2 565,66
V.	Wynagrodzenia	851 422,77	459 841,87
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	124 206,63	56 563,12
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	1 870,26	1 226,20
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)	737 619,94	-113 952,47

JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY FROZEN WAY S.A. ZA I KWARTAŁ 2023 R.

D.	Pozostałe przychody operacyjne	5 108,89	143,16
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Dotacje	4 960,23	143,01
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	148,66	0,15
E.	Pozostałe koszty operacyjne	8 313,20	0,29
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	8 313,20	0,29
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	734 415,63	-113 809,60
G.	Przychody finansowe	61 598,25	50 210,99
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
II.	Odsetki	61 598,25	0,00
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
V.	Inne	0,00	50 210,99
H.	Koszty finansowe	26 405,30	17,00
I.	Odsetki	334,38	17,00
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV.	Inne	26 070,92	0,00
I.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	769 608,58	-63 615,61
J.	Podatek dochodowy	205 769,00	45 239,00
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
L.	Zysk (strata) netto (I-J-K)	563 839,58	-108 854,61

Źródło: Emitent.

Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta

Wyszczególnienie		Za okres od 01.01.2023 r. do 31.03.2023 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2022 r. do 31.03.2022 r. (w zł)
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	563 839,58	-108 854,61
II.	Korekty razem	-308 914,09	-364 825,49
1.	Amortyzacja	33 272,56	30 041,99
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-67 691,26	17,00
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
5.	Zmiana stanu rezerw	146 517,00	36 609,00
6.	Zmiana stanu zapasów	-1 149 060,04	-501 937,99
7.	Zmiana stanu należności	471 208,57	113 771,77
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	100 850,81	7 442,40
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	155 988,27	-50 769,66
10.	Inne korekty	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	254 925,49	-473 680,10
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	59 320,54	0,00
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Z aktywów finansowych	59 320,54	0,00

JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY FROZEN WAY S.A. ZA I KWARTAŁ 2023 R.

4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II.	Wydatki	24 438,85	34 909,99
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	24 438,85	34 909,99
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe	0,00	0,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	34 881,69	-34 909,99
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	0,00	0,00
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2.	Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II.	Wydatki	334,38	17,00
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4.	Splaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
8.	Odsetki	334,38	17,00
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-334,38	-17,00
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III±B.III±C.III)	289 472,80	-508 607,09
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	289 472,80	-508 607,09
F.	Środki pieniężne na początek okresu	4 570 134,55	1 788 796,00
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D)	4 859 607,35	1 280 188,91

Źródło: Emitent.

Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta

Wyszczególnienie		Za okres od 01.01.2023 r. do 31.03.2023 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2022 r. do 31.03.2022 r. (w zł)
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	9 908 446,48	3 077 450,24
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	9 908 446,48	3 077 450,24
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	105 367,50	105 367,50
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	105 367,50	105 367,50
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	2 972 082,74	2 819 149,42
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	2 972 082,74	2 819 149,42
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00

JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY FROZEN WAY S.A. ZA I KWARTAŁ 2023 R.

5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	6 830 996,24	152 933,32
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	6 830 996,24	152 933,32
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	6 830 996,24	152 933,32
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	6 830 996,24	152 933,32
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	6 830 996,24	152 933,32
6.	Wynik netto	563 839,58	-108 854,61
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	10 472 286,06	2 968 595,63
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	7 311 261,06	2 968 595,63

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 kwartalnego skróconego sprawozdania finansowego są zgodne z ustawą o rachunkowości z 29 września 1994 roku (Dz.U. z 2023 r. poz. 120 i 295, ze zm.), zwaną dalej Ustawą o rachunkowości.

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 I kwartale 2023 r. Frozen Way Spółka Akcyjna wypracowała przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi na poziomie 2.496.771,57 zł przy 665.543,35 zł uzyskanych w analogicznym okresie 2022 r., co oznacza niemal czterokrotny wzrost. W omawianym kwartale Emitent osiągnął przychody ze sprzedaży produktów w kwocie 1.277.711,54 zł, wobec kwoty 163.605,36 zł w porównywalnym okresie 2022 r. (niemal ośmiokrotny wzrost). Wyższe przychody ze sprzedaży produktów w I kwartale 2023 r. związane są z poszerzeniem repertuaru produktów oferowanych przez Frozen Way S.A. z dwóch do pięciu tytułów: gier „House Flipper VR” (wersja PC), „Builder Simulator” (wersja PC) i „House Flipper Pets VR” (wersja PC) oraz dodatków „House Flipper – Pets DLC” (wersja PC) i „House Flipper – Luxury DLC” (wersje PC, PS4, Xbox One).

Spółka w I kwartale 2023 r. poczyniła duże postępy w pracach nad realizowanymi projektami, co wpłynęło na istotne zwiększenie stanu produktów (ponad dwukrotny wzrost tej pozycji w porównaniu z I kwartałem 2022 r. do kwoty 1.219.060,03 zł). Emitent intensywnie rozwijał następujące tytuły:

- „House Flipper – Pets DLC” (PS4, Xbox One, Nintendo Switch),
- „House Flipper – Farm DLC” (PC),
- „Honeycomb” (PC),
- „Hairdresser Simulator” (PC),
- „Millennials” (PC),
- „House Flipper: Remastered Collection” (PC).

„Projekt X”, o którym informacja pojawiała się we wcześniejszych raportach okresowych, otrzymał nazwę „House Flipper: Remastered Collection”.

JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY FROZEN WAY S.A. ZA I KWARTAŁ 2023 R.

Od początku stycznia do końca marca 2023 r. Spółka osiągnęła zysk netto w wysokości 563.839,58 zł wobec straty netto wynoszącej 108.854,61 zł w I kwartale 2022 r.

Ze względu na umowne okresy rozliczeniowe z wydawcą przychody ze sprzedaży „House Flipper - Pets DLC” na konsole PlayStation 4 i Xbox One osiągnięte w I kwartale 2023 r. nie zostały wykazane w niniejszym raporcie okresowym. Przychody te zostaną uwzględnione w raportach okresowych za kolejne kwartały.

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 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. Gry pogrubione są uznawane przez Emitenta za projekty istotniejsze.

Lp.	Gra	Platforma	Link	Planowany termin wydania*
1.	House Flipper - Farm DLC	X1/PS4		Q2 2023 - Q4 2023
2.	House Flipper - Pets DLC	Switch		Q2 2023 - Q3 2023
3.	Builder Simulator	X1/PS4		Q2 2023 - Q4 2023
4.	Builder Simulator	Switch		Q3 2023 - Q4 2023
5.	Hairdresser Simulator	PC	Steam	Q3 2023 - Q4 2023
6.	House Flipper: Remastered Collection	PC		Q4 2023 - Q2 2024
7.	Millennials	PC	Steam	Q1 2024 - Q2 2024
8.	Honeycomb (Early Access)	PC	Steam	Q1 2024 - Q2 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	826.412	78,43%	826.412	78,43%
Pozostali	Polska, Ukraina	A, B, C	Zwykłe na okaziciela	227.263	21,57%	227.263	21,57%
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 31 marca 2023 r. Emitent zatrudniał 11 pracowników w oparciu o umowy na pełny etat, 36 zleceniobiorców oraz podejmował stałą współpracę z 3 osobami prowadzącymi jednoosobowe działalności gospodarcze (umowy B2B).

Podpisy członków Zarządu:

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Członek Zarządu