

JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY

III KWARTAŁ 2023 R.



Raport Frozen Way Spółka Akcyjna za III 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 do Regulaminu ASO - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”.

Kraków, dn. 7.11.2023 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 III kwartale 2023 roku.

W dniach od 1 do 2 lipca 2023 roku Spółka brała udział w wydarzeniu CD-Action Expo, które odbyło się we Wrocławiu. Została na nim przedstawiona pierwsza wersja demonstracyjna gry „Hairdresser Simulator”. Następnie w dniach od 23 do 27 sierpnia 2023 roku Emitent brał udział w targach gier komputerowych Gamescom w Kolonii w Niemczech. Podczas targów została zaprezentowana kolejna wersja demonstracyjna gry „Hairdresser Simulator”, która uwzględniała uwagi graczy dotyczące wcześniejszego dema oraz zawierała istotne ulepszenia. Wraz z nią prezentację miała wersja demonstracyjna gry „Honeycomb”. Pozytywny odbiór gier znalazł odzwierciedlenie w rosnącej liście życzeń tytułów oraz zaowocował zwiększonym zaangażowaniem Spółki w projekty.

26 lipca 2023 roku Dyrektor Krajowej Informacji Skarbowej wydał pozytywną dla Emitenta interpretację indywidualną w kwestii możliwości jednoczesnego stosowania ulgi badawczo-rozwojowej oraz preferencyjnej stawki podatku dochodowego od osób prawnych w ramach ulgi IP Box dla produkowanych gier i dodatków.

Po negocjacjach, 1 sierpnia 2023 roku przez Emitenta została zawarta umowa z Live Motion Games S.A. dotycząca nabycia pełni majątkowych praw autorskich do gier „Builder Simulator” oraz „Train Station Renovation” wraz z dodatkiem „Train Station Renovation - Germany DLC” za łączną cenę 420.293,00 zł. Pozwoli to Spółce w pełni zaangażować się w projekty oraz poszerzy zakres możliwych do realizacji działań marketingowych.

11 sierpnia 2023 roku odbyła się premiera gry „House Flipper VR” na platformie PlayStation VR. Na dzień 30 września 2023 roku liczba sprzedanych sztuk netto (po odliczeniu zwrotów) gry była równa 699, a przychody brutto ze sprzedaży pomniejszone o VAT na platformie wyniosły przeszło 9,5 tys. USD.

25 sierpnia 2023 roku został podpisany aneks do umowy z dnia 19 sierpnia 2022 roku na portowanie gry komputerowej „House Flipper - Pets DLC” na platformę Nintendo Switch, na mocy którego zostały zmienione zasady przyznania dodatkowego wynagrodzenia w wysokości 120 tys. zł dla ConsoleWay S.A. za osiągnięte wyniki ze sprzedaży portu gry. Uprawniający do otrzymania wynagrodzenia dodatkowego przez ConsoleWay S.A. ilościowy próg sprzedażowy wynoszący 20 tys. sprzedanych egzemplarzy portu gry został zastąpiony progiem wartościowym opierającym się na przychodach brutto ze sprzedaży portu gry w wysokości 299,8 tys. USD.

W sierpniu 2023 roku sprzedaż gry „House Flipper: Pets DLC” na platformie Nintendo Switch przekroczyła 7,5 tys. kluczy cyfrowych, w związku z czym w pełni zwróciły się poniesione przez Emitenta łączne koszty produkcji, testów, lokalizacji i marketingu tej wersji gry. Do 30 września 2023 roku zostało sprzedanych przeszło 9,8 tys. kluczy cyfrowych tej wersji gry. Pozytywny wpływ na sprzedaż tytułu miały wprowadzone w dniu 17 lipca 2023 r. pakiety z podstawową wersją gry oraz z dodatkiem „House Flipper: Garden DLC”.

27 sierpnia 2023 roku została obniżona z 25% do 20% prowizja Steam od sprzedaży gry „House Flipper” wraz z jej dodatkami. Zmniejszenie prowizji platformy jest pochodną przekroczenia przez grę i wydane do niej dodatki liczonego od 1 października 2018 roku progę przychodowego wynoszącego 50 mln USD (po odliczeniu zwrotów i podatków pośrednich, ale przed uwzględnieniem prowizji sklepu cyfrowego).

15 września 2023 roku Emitent podpisał umowę trójstronną z Petard Games sp. z o.o. oraz ConsoleWay S.A., której przedmiotem jest wykonanie portów gry „Hairdresser Simulator” na konsole Xbox Series oraz PlayStation 5. ConsoleWay S.A. jest odpowiedzialne za stworzenie portu oraz późniejsze wsparcie techniczne gry przez okres jednego roku od premiery. ConsoleWay S.A. przysługuje od Spółki wynagrodzenie podstawowe w wysokości 110 tys. zł oraz wynagrodzenie dodatkowe w wysokości 25 tys. zł po osiągnięciu w ciągu roku od wydania gry na konsole każdego z progów wartościowych wynoszących odpowiednio 399,8 tys. USD i 799,6 tys. USD przychodów brutto ze sprzedaży gry na każdej z konsol. Progi wartościowe są liczone odrębnie dla PlayStation 5 i Xbox Series, a łączne wynagrodzenie dodatkowe wypłacone przez Emitenta nie może przekroczyć 100 tys. zł. Wraz z umową trójstronną został podpisany aneks do umowy wydawniczej z dnia 9 września 2021 roku, w ramach którego został zwiększony budżet kosztów produkcji oraz marketingu gry do poziomu 500 tys. zł dla Spółki oraz 1,4 mln zł dla Petard Games sp. z o.o. Emitent jest uprawniony do 50% zysku netto ze sprzedaży gry w wersji na konsole oraz do 35% zysku netto ze sprzedaży gry w pozostałych wersjach.

22 września 2023 roku Emitent rozpoczął dystrybucję gry „House Flipper: Pets Edition”, zawierającej podstawową wersję tytułu wraz z dodatkiem „House Flipper - Pets DLC”, w wersjach pudełkowych. Na dzień 30 września 2023 roku zostało sprzedanych około 15 tys. sztuk netto: 11,5 tys. egzemplarzy pudełkowych gry w wersji na Nintendo Switch oraz 3,5 tys. egzemplarzy pudełkowych gry w wersji na PlayStation 4.

Na koniec trzeciego kwartału 2023 roku łączna liczba sprzedanych sztuk netto tytułu „House Flipper - Pets DLC” przekroczyła 475 tysięcy, w tym ponad 404 tysiące na komputery osobiste (PC) i przeszło 71 tysięcy na konsole. Z kolei sprzedaż dodatku „House Flipper - Farm DLC” na PC na dzień 30 września 2023 roku przekroczyła 180 tysięcy kopii netto.

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	5
II. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	6
III. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	11
IV. KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE	12
V. PLAN PREMIER	14
VI. STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM	14
VII. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI WSKAZANYCH W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM	14
VIII. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W ZAKRESIE WPROWADZANIA ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE	14
IX. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, Z WYSZCZEGÓLNIENIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI ORAZ JEDNOSTEK NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ	15
X. WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZENIA SPRAWOZDAŃ SKONSOLIDOWANYCH PRZEZ PODMIOT DOMINUJĄCY LUB PRZYCZYN ZWOLNIENIA Z KONSOLIDACJI	15
XI. WYBRANE DANE FINANSOWE WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ	15
XII. INFORMACJE O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU	15
XIII. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	15

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 produkuje i wydaje gry oraz dodatki do gier komputerowych z segmentu średniobudżetowego (koszt produkcji pojedynczego tytułu w tym segmencie wynosi od 500 tys. do 3.500 tys. zł), których okres produkcji wynosi od pół roku do trzech 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 2D i 3D, 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 – Wiceprezes 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 30.09.2023 r. (w zł)	Stan na dzień 30.09.2022 r. (w zł)
Aktywa			
A.	Aktywa trwałe	922 191,30	311 539,97
I.	Wartości niematerialne i prawne	402 780,77	30 530,57
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	402 780,77	30 530,57
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	301 238,94	281 009,40
1.	Środki trwałe	301 238,94	281 009,40
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	218 171,59	0,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	204 832,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	13 339,59	0,00
B.	Aktywa obrotowe	15 090 388,11	9 079 351,28
I.	Zapasy	5 015 102,29	2 181 863,31
1.	Materiały	0,00	0,00
2.	Półprodukty i produkty w toku	4 941 183,27	1 782 915,02
3.	Produkty gotowe	50 585,69	0,00
4.	Towary	0,00	0,00
5.	Zaliczki na dostawy i usługi	23 333,33	398 948,29
II.	Należności krótkoterminowe	2 005 591,62	1 163 251,22
1.	Należności od jednostek powiązanych	266 801,34	0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Należności od pozostałych jednostek	1 738 790,28	1 163 251,22
III.	Inwestycje krótkoterminowe	7 820 830,33	5 461 937,56
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	7 820 830,33	5 461 937,56
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	248 863,87	272 299,19
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00

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

D.	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM		16 012 579,41	9 390 891,25
Pasywa			
A.	Kapitał (fundusz) własny	14 466 562,39	8 484 893,50
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	105 367,50	105 367,50
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	6 642 053,98	2 972 082,74
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	7 719 140,91	5 407 443,26
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 546 017,02	905 997,75
I.	Rezerwy na zobowiązania	590 542,65	513 928,00
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	573 895,00	508 928,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	16 647,65	5 000,00
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	948 578,66	386 824,64
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	948 578,66	386 824,64
4.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	6 895,71	5 245,11
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	6 895,71	5 245,11
PASYWA RAZEM		16 012 579,41	9 390 891,25

Źródło: Emitent.

Rachunek zysków i strat Emitenta

Wyszczególnienie		Za okres od 01.07.2023 r. do 30.09.2023 r. (w zł)	Za okres od 01.07.2022 r. do 30.09.2022 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2023 r. do 30.09.2023 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2022 r. do 30.09.2022 r. (w zł)
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	4 733 060,73	3 783 840,64	14 555 275,11	9 019 869,52
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 638 306,62	2 977 991,99	12 534 941,38	8 330 954,98
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	1 094 754,11	805 848,65	2 020 333,73	688 914,54
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	1 995 686,61	1 645 148,20	6 375 443,50	3 535 631,32
I.	Amortyzacja	49 016,19	36 586,75	112 267,95	99 612,11

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

II.	Zużycie materiałów i energii	20 250,94	83 903,28	77 168,33	158 200,46
III.	Usługi obce	826 918,68	762 831,56	3 033 536,56	1 215 197,55
IV.	Podatki i opłaty	13 601,90	3 319,73	32 550,88	9 825,99
V.	Wynagrodzenia	890 336,47	657 543,57	2 654 481,41	1 792 432,82
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	132 699,94	90 743,66	396 905,48	248 744,92
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	62 862,49	10 219,65	68 532,89	11 617,47
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)	2 737 374,12	2 138 692,44	8 179 831,61	5 484 238,20
D.	Pozostałe przychody operacyjne	203,87	154,13	5 516,52	443,72
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Dotacje	202,68	143,01	5 365,59	429,03
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	1,19	11,12	150,93	14,69
E.	Pozostałe koszty operacyjne	170 390,80	-204,12	178 707,67	5 708,32
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	170 390,80	-204,12	178 707,67	5 708,32
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D–E)	2 567 187,19	2 139 050,69	8 006 640,46	5 478 973,60
G.	Przychody finansowe	121 033,00	200 825,76	242 219,83	434 940,67
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki	30 470,06	49 486,59	151 656,89	51 021,60
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	90 562,94	151 339,17	90 562,94	383 919,07
H.	Koszty finansowe	-135 148,31	314,00	381,38	440,01
I.	Odsetki	0,00	314,00	381,38	440,01
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	-135 148,31	0,00	0,00	0,00
I.	Zysk (strata) brutto (F+G–H)	2 823 368,50	2 339 562,45	8 248 478,91	5 913 474,26
J.	Podatek dochodowy	186 868,00	255 535,00	529 338,00	506 031,00
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L.	Zysk (strata) netto (I–J–K)	2 636 500,50	2 084 027,45	7 719 140,91	5 407 443,26

Źródło: Emitent.

Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta

Wyszczególnienie		Za okres od 01.07.2023 r. do 30.09.2023 r. (w zł)	Za okres od 01.07.2022 r. do 30.09.2022 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2023 r. do 30.09.2023 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2022 r. do 30.09.2022 r. (w zł)
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk (strata) netto	2 636 500,50	2 084 027,45	7 719 140,91	5 407 443,26
II.	Korekty razem	-185 443,79	-401 194,14	-946 370,03	-1 603 770,17
1.	Amortyzacja	49 016,19	36 586,75	112 267,95	99 612,11

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

2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-30 470,06	-8 669,65	-151 275,51	-10 078,65
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Zmiana stanu rezerw	194 004,65	248 695,00	275 393,65	426 645,00
6.	Zmiana stanu zapasów	-1 022 254,12	-1 204 796,94	-1 810 333,76	-1 087 862,83
7.	Zmiana stanu należności	518 626,20	744 092,93	-456 492,10	-905 279,07
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	196 868,81	-49 015,21	529 315,18	117 495,23
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-91 235,46	-168 087,02	135 632,36	-244 301,96
10.	Inne korekty	0,00	0,00	419 122,20	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	2 451 056,71	1 682 833,31	6 772 770,88	3 803 673,09
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy	30 470,06	0,00	151 656,89	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	30 470,06	0,00	151 656,89	0,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	443 941,94	191 986,86	512 325,61	540 610,18
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	443 941,94	71 986,86	512 325,61	140 610,18
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	0,00	120 000,00	0,00	400 000,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)	-413 471,88	-191 986,86	-360 668,72	-540 610,18
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
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	3 161 025,00	19,00	3 161 406,38	145,01
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	3 161 025,00	0,00	3 161 025,00	0,00
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Splaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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	0,00	19,00	381,38	145,01
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-3 161 025,00	-19,00	-3 161 406,38	-145,01
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III±B.III±C.III)	-1 123 440,17	1 490 827,45	3 250 695,78	3 262 917,90
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-1 123 440,17	1 490 827,45	3 250 695,78	3 262 917,90
F.	Środki pieniężne na początek okresu	8 944 270,50	3 560 886,45	4 570 134,55	1 788 796,00
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D)	7 820 830,33	5 051 713,90	7 820 830,33	5 051 713,90

Źródło: Emitent.

Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta

Wyszczególnienie		Za okres od 01.07.2023 r. do 30.09.2023 r. (w zł)	Za okres od 01.07.2022 r. do 30.09.2022 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2023 r. do 30.09.2023 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2022 r. do 30.09.2022 r. (w zł)
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	11 830 061,89	6 400 866,05	9 908 446,48	3 077 450,24
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	11 830 061,89	6 400 866,05	9 908 446,48	3 077 450,24
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	105 367,50	105 367,50	105 367,50	105 367,50
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	105 367,50	105 367,50	105 367,50	105 367,50
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	6 642 053,98	2 972 082,74	2 972 082,74	2 819 149,42
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00	3 669 971,24	152 933,32
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	6 642 053,98	2 972 082,74	6 642 053,98	2 972 082,74
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	5 082 640,41	3 323 415,81	6 830 996,24	152 933,32
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	5 082 640,41	3 323 415,81	6 830 996,24	152 933,32
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	5 082 640,41	3 323 415,81	6 830 996,24	152 933,32
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	5 082 640,41	3 323 415,81	0,00	0,00
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00

5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	5 082 640,41	3 323 415,81	0,00	0,00
6.	Wynik netto	2 636 500,50	2 084 027,45	7 719 140,91	5 407 443,26
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	14 466 562,39	8 484 893,50	14 466 562,39	8 484 893,50
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	14 466 562,39	8 484 893,50	14 466 562,39	8 484 893,50

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, 295 i 1598, 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 III kwartale 2023 r. Frozen Way Spółka Akcyjna wypracowała przychody netto ze sprzedaży produktów w wysokości 3.638.306,62 zł wobec kwoty 2.977.991,99 zł w porównywalnym okresie 2022 r. (wzrost o 22,2%). Wyższe przychody netto ze sprzedaży produktów w III kwartale 2023 r. związane są z poszerzeniem repertuaru produktów oferowanych przez Frozen Way S.A. z czterech do ośmiu tytułów: gier „House Flipper VR” (wersje PC, PSVR), „Builder Simulator” (wersja PC), „House Flipper Pets VR” (wersja PC) i „Train Station Renovation” (wersje PC, PS4, Xbox One, Nintendo Switch) oraz dodatków „House Flipper - Luxury DLC” (wersje PC, PS4, Xbox One), „House Flipper - Pets DLC” (wersje PC, PS4, Xbox One, Nintendo Switch), „House Flipper - Farm DLC” (wersja PC) i „Train Station Renovation - Germany DLC” (wersja PC). Na zwiększenie przychodów wpływ miały też zdarzenia i okoliczności wskazane na wstępie niniejszego raportu w piśmie przewodnim Zarządu Spółki.

Spółka w III kwartale 2023 r. poczyniła duże postępy w pracach nad realizowanymi projektami, co wpłynęło na istotne zwiększenie stanu produktów (wzrost o 35,9% w porównaniu z III kwartałem 2022 r. do kwoty 1.094.754,11 zł), koncentrując się przede wszystkim na intensywnym rozwoju następujących tytułów:

- „House Flipper - Farm DLC” (PC, PS4, Xbox One),
- „Builder Simulator” (PC, PS4, Xbox One, Nintendo Switch),
- „Honeycomb” (PC, PS5, Xbox Series),
- „Hairdresser Simulator” (PC, PS5, Xbox Series),
- „Millennials” (PC),
- „House Flipper: Remastered Collection” (PC),
- „Farm RPG” (PC).

Wzrost skali działalności przełożył się na większe koszty operacyjne Spółki. W trzecim kwartale 2023 r. wyniosły one 1.995.686,61 zł wobec kwoty 1.645.148,20 zł w analogicznym okresie 2022 r. Wzrosły przede wszystkim koszty wynagrodzeń (z poziomu 657.543,57 zł w III kwartale 2022 r. do 890.336,47 zł w III kwartale 2023 r.) oraz usług obcych (z poziomu 762.831,56 zł w III kwartale 2022 r. do 826.918,68 zł w III kwartale 2023 r.). Zwiększenie ponoszonych nakładów ma na celu zapewnienie jak najwyższej jakości produkowanych tytułów.

Od początku lipca do końca września 2023 r. Spółka osiągnęła zysk netto w wysokości 2.636.500,50 zł wobec zysku netto wynoszącego 2.084.027,45 zł w III kwartale 2022 r.

Ze względu na umowne okresy rozliczeniowe z wydawcą przychody ze sprzedaży kluczy cyfrowych do gry „House Flipper - Pets DLC” na konsole PlayStation 4 i Xbox One osiągnięte w okresie czerwiec-wrzesień 2023 r. zostaną uwzględnione w raportach okresowych za kolejne okresy.

W związku z negatywną interpretacją Dyrektora Krajowej Skarbowej z dnia 20 października 2023 r. w sprawie możliwości odliczenia całości zapłaconego za granicą podatku u źródła w ramach projektów rozliczanych z wykorzystaniem ulgi IP Box Emitent w III kwartale 2023 r. dokonał w pozostałe koszty operacyjne odpisu należności publicznoprawnych z tytułu podatku u źródła za 2022 r. na kwotę 170.389,00 zł.

Istotne umocnienie dolara amerykańskiego i euro względem polskiego złotego w trzecim kwartale 2023 r. spowodowało, że po trzech kwartałach 2023 r. stanowiąca przychody finansowe nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi wyniosła 90.562,94 zł. Jeszcze na dzień 30 czerwca 2023 r. występowała stanowiąca koszty finansowe przewaga ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi w wysokości 135.148,31 zł.

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 po 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.	Builder Simulator	Switch		Q4 2023 - Q1 2024
2.	Hairdresser Simulator	PC/XSX/PS5	Steam	Q1 2024
3.	Builder Simulator VR	PC/PSVR2	Steam	H1 2024
4.	Chornobyl Liquidators	PC	Steam	Q2 2024
5.	House Flipper: Remastered Collection	PC		Q2 2024 - Q4 2024
6.	Honeycomb	PC	Steam	Q2 2024 - Q3 2024
7.	Millennials	PC	Steam	H2 2024
8.	Farm RPG - tytuł tymczasowy	PC		H2 2025

* 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	799.850	75,91%	799.850	75,91%
Pozostali	Polska, Ukraina	A, B, C	Zwykłe na okaziciela	253.825	24,09%	253.825	24,09%
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.

W dniu 19 września 2023 r. Frozen District sp. z o.o. sprzedało 1.500 akcji Emitenta w ramach ostatniej transakcji wynikającej z ustanowionego uchwałą nr 20 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Frozen Way S.A. z dnia 30 czerwca 2023 r. programu motywacyjnego Spółki.

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

Na dzień 30 września 2023 r. Emitent zatrudniał 12 pracowników w oparciu o umowy na pełny etat, 35 zleceniobiorców oraz podejmował stałą współpracę z 4 osobami prowadzącymi jednoosobowe działalności gospodarcze (umowy B2B).

Podpisy członków Zarządu:

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu