



Immersion Games S.A. z siedzibą w Warszawie (02-777) ul. Ciszewskiego 15, zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców KRS prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000687033

## **Raport kwartalny**

**IMMERSION GAMES S.A.**

**za okres od 1 stycznia 2024 r. do 31 marca 2024 r.**

## **I. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzeniu raportu**

Niniejszy raport kwartalny Immersion Games S.A. za okres od 01.01.2024 r. – 31.03.2024 r. został sporządzony w związku z przepisami Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „*Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect*”.

Spółka prowadzi księgi rachunkowe zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29 września 1994 r. (z późn. zmian.) o rachunkowości obowiązującymi jednostki kontynuujące działalność. Spółka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym. Rachunek przepływów pieniężnych jest sporządzany metodą pośrednią. Walutą sprawozdawczą jest złoty polski (PLN). W sprawozdaniu finansowym Spółka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną. Wynik finansowy Spółki za dany rok obrotowy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny. Poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenia się stosując rzeczywiście poniesione na ich nabycie ceny, z zachowaniem zasady ostrożności.

W bieżącym okresie sprawozdawczym spółka nie dokonywała zmian zasad (polityki) rachunkowości. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Immersion Games S.A. za okres od 01.01.2024 r. – 31.03.2024 r. nie podlegało badaniu ani przeglądowi przez podmiot uprawniony do badań sprawozdań finansowych. W skład Immersion Games S.A. nie wchodzi wewnątrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

### **Omówienie przyjętych zasad polityki rachunkowości**

#### **Informacje formalne**

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (t.j. Dz. U. z 2021 r., poz. 217 z późn. zm.) (dalej „**Ustawa**”).

Poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenia się z zachowaniem zasady ostrożności.

Rachunek zysków i strat sporządza się w układzie porównawczym.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki nie podlegało badaniu ani przeglądowi biegłego rewidenta.

Wynik finansowy za dany okres obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na rzecz jednostki przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

Zasady wyceny aktywów i pasywów uwzględniają nadrzędne zasady rachunkowości.

Księgi rachunkowe, będące podstawą sporządzenia skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego prowadzone były w siedzibie Spółki przez zewnętrzny podmiot: Teske & Teske Consulting Sp. z o.o przy użyciu programu Comarch-Optima.

#### **Informacje praktyczne**

Spółka prowadzi działalność w zakresie wytwarzania oprogramowania. Usługi świadczone przez Spółkę dzielone są na tzw. projekty, zgodnie z zakresem prac lub z zawartymi umowami. Projekty te dzielą się na dwie zasadnicze kategorie:

a) stanowiące główny przedmiot działalności projekty wykonywane bez zamówienia z zamiarem odpłatnego udzielania licencji masowemu odbiorcy (dalej „projekty wewnętrzne”),

b) sporadycznie występujące projekty wykonywane na zamówienie zewnętrznego kontrahenta (dalej „projekty zewnętrzne”).

Projekty wewnętrzne (zazwyczaj gry komputerowe) wyceniane są zgodnie z art. 34 ust.3 Ustawy, ewentualnie, jeśli nie zostały wytworzone lecz w całości nabyte, są one amortyzowane tak jak WNiP, jednak ze względu na to, iż z punktu widzenia interesariuszy nie istnieje żadna istotna różnica pomiędzy grami (oprogramowaniem) nabytymi w celu udzielania licencji końcowym użytkownikom a grami wytworzonymi w tym samym celu przez samą Spółkę, gry nabyte wykazywane są jako produkty (zapasy) razem z grami wytworzonymi. W ten sposób, zdaniem Zarządu Spółki, osiąga się lepszą prezentację z punktu widzenia czytelnika sprawozdań finansowych.

Czas trwania projektów zewnętrznych przekracza zazwyczaj okres 6 miesięcy. Dlatego do projektów zewnętrznych stosowana jest procedura wyceny zawarta w art. 34a-d Ustawy (szacowanie przychodów w oparciu o stopień zaawansowania prac). Szczegóły tego podejścia omówione są w punkcie „przychody”.

#### **Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe**

Wartości niematerialne i prawne wyceniane są według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne.

Środki trwałe wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe), zgodnie z art. 28 ust.1 pkt. 1 Ustawy o rachunkowości.

Zarówno w przypadku wartości niematerialnych i prawnych jak i środków trwałych stawki amortyzacji wynikają z oczekiwanych okresów ekonomicznej przydatności.

Wartości wytworzone we własnym zakresie nie mogą być zaliczane do wartości niematerialnych i prawnych (z wyjątkiem kosztów zakończonych wynikiem pozytywnym prac rozwojowych). Takie wartości ujmowane są (ewentualnie, bo byłyby to sytuacje wyjątkowe) jako koszt okresu w zależności od tytułu kosztu, jeżeli przeznaczone są na potrzeby własne. Natomiast oprogramowanie wytworzone w ramach podstawowej działalności Spółki uważane jest za produkt i wykazywane jako zapasy. Jak wskazano powyżej, także prawa własności intelektualnej do oprogramowania komputerowego, nabyte w celu udzielania licencji końcowym użytkownikom (gry) ujmowane są jako produkty a nie jako WNiP.

#### **Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe**

Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się i tworzy, stosując podejście bilansowe.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się od wszystkich występujących przejściowych różnic ujemnych oraz poniesionych strat podatkowych, a następnie, zgodnie z zasadą ostrożności, na każdy dzień bilansowy jest przeprowadzany test na utratę wartości aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego i ustalana jest wysokość ewentualnego odpisu aktualizującego.

## Zapasy

Jedynymi zapasami ujmowanymi w bilansie są aktywowane koszty poniesione w związku z realizacją projektów informatycznych, które nie wynikają z zawartych kontraktów i które są adresowane do masowego odbiorcy i przeznaczone do sprzedaży, głównie poprzez internetowe platformy sprzedaży. Są to z zasady gry komputerowe. Wyceniane są one zgodnie z art. 34 ust.3 Ustawy, tj.

„Wytworzone przez jednostkę 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 kosztów wytworzenia zapasów zalicza się wynagrodzenia współpracowników i podwykonawców związane z danym projektem a także inne koszty, bezpośrednio i szczegółowo przypisane do danego projektu.

Rozchód tych zapasów wycenia się na podstawie szczegółowej identyfikacji.

Jeżeli prawa własności intelektualnej do oprogramowania zostały nabyte (nie zostały wytworzone we własnym zakresie), to ujmowane są również jako zapasy, ze względu na treść ekonomiczną operacji oraz funkcji, która jest tożsama z oprogramowaniem (grami) wytworzonym.

## Należności krótkoterminowe

Należności wycenia się na dzień ujęcia w księgach rachunkowych w wartości nominalnej z zachowaniem zasady ostrożności.

W zależności od terminu wymagalności należności wykazywane są jako krótkoterminowe (do 12 miesięcy od dnia bilansowego) lub długoterminowe (powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego).

Na dzień bilansowy należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty.

Należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych na dzień bilansowy wycenia się po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień. Różnice kursowe dotyczące należności i zobowiązań wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy zapłacie należności bądź uregulowaniu zobowiązania zalicza się odpowiednio do kosztów finansowych lub przychodów finansowych.

Spółka tworzy odpisy na należności metodą szczegółowej identyfikacji sald, których spłata jest zagrożona.

## Inwestycje krótkoterminowe

Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej. Wyrażone w walutach obcych środki pieniężne wycenia się na dzień bilansowy według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

## Kapitały

Kapitały wykazane są w wysokości nominalnej. Spółka nie dokonywała żadnych przeliczeń kapitałów w związku z inflacją, konsolidacją ani w związku z innymi zdarzeniami.

Kapitał akcyjny wykazany jest zgodnie z zapisami w sądzie rejestrowym.

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

Objęte akcje nowej emisji w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki są prezentowane przed datą rejestracji w pozostałych kapitałach rezerwowych (łącznie z kwotą agio ale po pomniejszeniu o koszty emisji).

### **Rezerwy**

Spółka zawiązuje rezerwy na prawdopodobne zobowiązania lub zobowiązania, których wysokość lub termin wymagalności wymagają oszacowania.

Spółka odstąpiła od szacunku rezerw na świadczenia emerytalne, gdyż były one nieistotne przy obecnym poziomie zatrudnienia, tworzy natomiast rezerwy urlopowe.

Spółka odstąpiła od szacunku rezerw na naprawy gwarancyjne, gdyż:

- w przypadku projektów wewnętrznych nie jest w praktyce możliwe wystąpienie roszczeń gwarancyjnych, w dodatku ewentualne nakłady na ulepszenie gry lub nawet korektę błędów nie mają wpływu na koszty przypisane przychodom zgodnie ze specyficznymi regulacjami art. 34 ust. 3 Ustawy, lub
- szacowane koszty przyszłych świadczeń związanych ze zrealizowanymi projektami zewnętrznymi ujmowane są w budżetach projektów i wpływają odpowiednio na przychody, przesuując je do okresów, gdy poniesiony zostanie związany z nimi koszt (szacowanie przychodów z usług w toku zgodnie z art. 34a-d Ustawy).

Spółka tworzy rezerwy na podatek odroczony zgodnie z ogólnymi zasadami, tj. w związku z dodatnimi przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową.

W roku 2024 nie zaszły zdarzenia, z których wynikałaby konieczność tworzenia rezerw, w szczególności Spółka nie jest pozwana w żadnych procesach sądowych.

### **Zobowiązania krótkoterminowe**

Zobowiązania krótkoterminowe wykazywane są w kwocie wymaganej zapłaty, powiększonej o odsetki, jeśli zapłata odsetek jest prawdopodobna.

### **Rozliczenia międzyokresowe bierne**

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów są ewidencjonowane w zespole 6. Zalicza się do nich zobowiązania wynikające

- a) z przyjętych przez jednostkę niefakturowanych dostaw i usług, gdy kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny;
- b) z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością, przyszłych świadczeń na rzecz pracowników, w tym świadczeń emerytalnych i urlopowych (z zastrzeżeniami jak niżej);

- c) przyszłych świadczeń wobec nieznanymi osób, których kwotę można oszacować w sposób wiarygodny, mimo że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana, w tym z tytułu napraw gwarancyjnych.

Rozliczenia międzyokresowe wymienione w punktach b) i c) wykazuje się w bilansie jako rezerwy.

Spółka w pozycji „Inne rozliczenia międzyokresowe” bierne wykazuje między innymi bezzwrotne zaliczki otrzymane od podmiotów współfinansujących powstanie gier na poczet ich realizacji. Zaliczki te są potrącane z przyszłych przychodów z gier zgodnie z podpisanymi umowami.

Ze względu na fakt, że Spółka faktycznie nie zatrudnia pracowników, Spółka nie tworzyła rezerw emerytalnych (wartość nieistotna).

### **Przychody i koszty**

W przypadku projektów, w wyniku których powstanie produkt (najczęściej gra komputerowa) przeznaczony do późniejszej sprzedaży masowemu odbiorcy, zwanych tu także projektami wewnętrznymi, przychody ujmowane są w momencie ich osiągnięcia. W przypadku sprzedaży za pośrednictwem obcych internetowych platform sprzedaży Spółka ujmuje przychody w momencie ich otrzymania od operatora platformy (nie w momencie sprzedaży do końcowego odbiorcy, gdyż moment ten i odbiorca nie są Spółce znani).

W przypadku tzw. projektów zewnętrznych, a zatem usług prowadzonych na zamówienie, o ile czas trwania projektu przekracza 6 miesięcy a jego wartość jest istotna, przychody uznawane są zgodnie z art. 34 a-d Ustawy, tj. przez szacunki oparte na stopniu zaawansowania usługi. Stopień ten Spółka mierzy każdorazowo udziałem kosztów poniesionych do ogólnych, budżetowanych kosztów projektu. Dodatnia różnica pomiędzy przychodami uznanymi w Sprawozdaniu a przychodami faktycznie zafakturowanymi ujmowana jest w pozycji „Rozliczenia międzyokresowe czynne przychodów”, zaś różnica ujemna (zmniejszenie przychodów) wykazywana jest jako „przychody przyszłych okresów”, podpozycja w „rozliczeniach międzyokresowych biernych”. W celu prawidłowego oszacowania przychodów Spółka księguje koszty w rozbiciu na projekty / kontrakty, prowadząc szczegółową ewidencję w tym zakresie i weryfikując ją cyklicznie.

Przychody i koszty finansowe rozpoznawane są zgodnie z zasadą memoriału i ujmowane w okresach, których dotyczą. Dotyczy to przychodów i kosztów odsetek oraz różnic kursowych. W okresie objętym sprawozdaniem Spółka nie miała przychodów ani kosztów z tytułu wyceny lub zbycia inwestycji, instrumentów finansowych itp.

### **Podatek dochodowy**

Spółka tworzy aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego zgodnie z zapisami art. 37 Ustawy, tak aby zachować współmierność obciążeń podatkowych w stosunku do osiąganego wyniku brutto. Zasady opisano bardziej szczegółowo w omówieniu zasad tworzenie rozliczeń międzyokresowych czynnych z tego tytułu.

### **Instrumenty finansowe**

Jednostka nie stosuje przepisów o szczególnych zasadach uznawania, metodach wyceny, zakresie ujawniania i sposobu instrumentów finansowych na podstawie postanowień art. 28b Ustawy.

## II. Rachunek Zysków i Strat

		okres 3 m-cy zakończony 31.03.2024	okres 3 m-cy zakończony 31.03.2023
		<i>dane w PLN</i>	
<b>A</b>	<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>733 109,49</b>	<b>633 502,24</b>
I.	Przychody ze sprzedaży produktów, w tym:	417 016,04	397 257,37
	- od jednostek powiązanych	344 016,75	324 352,50
II.	Zmiana stanu produktów	316 093,45	236 244,87
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV.	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
<b>B</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>552 267,28</b>	<b>574 666,79</b>
I.	Amortyzacja	489,85	749,07
II.	Zużycie materiałów i energii	21 412,54	14 770,33
III.	Usługi obce	338 788,53	426 830,63
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	3 448,91	7 006,61
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	187 527,45	124 582,50
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	600,00	600,00
	- emerytalne	240,00	240,00
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	127,65
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
<b>C</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>180 842,21</b>	<b>58 835,45</b>
<b>D</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>636,94</b>	<b>2 076,71</b>
I.	Zysk ze zbycia środków trwałych	0,00	0,00
II.	Dotacje	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	636,94	2 076,71
<b>E</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>399,64</b>	<b>0,51</b>
I.	Strata ze zbycia środków trwałych	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	399,64	0,51
<b>F</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>181 079,51</b>	<b>60 911,65</b>
<b>G</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	0,00	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	0,00
<b>H</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>3 847,58</b>	<b>9 159,89</b>
I.	Odsetki, w tym:	1 161,92	1 372,83
	- dla jednostek powiązanych	0,00	1 160,83
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV.	Inne	2 685,66	7 787,06
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>177 231,93</b>	<b>51 751,76</b>
<b>J</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>0,00</b>	<b>-12,68</b>
I.	Bieżący	0,00	0,00
II.	Odroczony	0,00	-12,68
<b>K</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>L</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>177 231,93</b>	<b>51 764,44</b>



### III. Bilans

		31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
		<i>dane w PLN</i>		
<b>A.</b>	<b>Aktywa Trwałe</b>	<b>0,00</b>	<b>981,75</b>	<b>3 369,55</b>
I.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	489,85	2 737,06
1.	Środki trwałe	0,00	489,85	2 737,06
a)	grunty	0,00	0,00	0,00
b)	budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00	0,00
c)	urządzenia techniczne i maszyny	0,00	489,85	2 737,06
d)	środki transportu	0,00	0,00	0,00
e)	inne środki trwałe	0,00	0,00	0,00
2.	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
3.	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00
1.	Nieruchomości	0,00	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	491,90	632,49
1.	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	0,00	491,90	632,49
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00
<b>B.</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>3 526 204,40</b>	<b>3 138 858,64</b>	<b>4 661 039,07</b>
I.	Zapasy	2 891 352,17	2 575 258,72	4 158 823,07
1.	Materiały	0,00	0,00	0,00
2.	Półprodukty i produkty w toku	712 996,45	380 824,66	2 906 289,38
3.	Produkty gotowe	2 178 355,72	2 194 434,06	1 252 533,69
4.	Towary	0,00	0,00	0,00
5.	Zaliczki na dostawy	0,00	0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	461 139,79	162 352,53	117 258,75
1.	Należności od jednostek powiązanych	430 622,54	101 402,41	8 053,69
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	430 622,54	101 402,41	8 053,69
	- do 12 miesięcy	430 622,54	101 402,41	8 053,69
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00	0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
3.	Należności od pozostałych jednostek	30 517,25	60 950,12	109 205,07
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	6 011,22	13 030,20	21 909,31
	- do 12 miesięcy	6 011,22	13 030,20	21 909,31
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
b)	z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	24 506,03	47 919,92	87 295,76
c)	inne	0,00	0,00	0,00
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	170 803,31	397 746,08	380 648,05
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	170 803,31	397 746,08	380 648,05
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	170 803,31	397 746,08	380 648,05
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	170 803,31	397 746,08	380 648,05
	- inne środki pieniężne	0,00	0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 909,13	3 501,31	4 309,20
1.	Z tytułu przychodów niefakturowanych	0,00	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	2 909,13	3 501,31	4 309,20
<b>C.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D.</b>	<b>Udziały (akcje) własne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	<b>RAZEM AKTYWA</b>	<b>3 526 204,40</b>	<b>3 139 840,39</b>	<b>4 664 408,63</b>



		31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
<i>dane w PLN</i>				
<b>A.</b>	<b>Kapitał własny</b>	<b>1 806 744,21</b>	<b>1 629 512,28</b>	<b>4 024 989,10</b>
I.	Kapitał akcyjny	3 205 000,00	3 205 000,00	3 205 000,00
II.	Kapitał zapasowy	1 009 143,56	1 009 143,56	1 804 367,45
	- nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji	1 009 143,56	1 009 143,56	1 804 367,45
III.	Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		0,00	0,00
IV.	Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	0,00	0,00
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-2 584 631,28	-240 918,90	-1 036 142,79
VI.	Zysk (strata) netto	177 231,93	-2 343 712,38	51 764,44
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00
<b>B.</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>1 719 460,19</b>	<b>1 510 328,11</b>	<b>639 419,53</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania	33 000,00	33 491,90	619,81
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	491,90	619,81
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	33 000,00	33 000,00	0,00
	- długoterminowa	0,00	0,00	0,00
	- krótkoterminowa	33 000,00	33 000,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00	0,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	165 549,19	502 419,21	622 299,72
1.	Wobec jednostek powiązanych	40 973,05	445 418,22	288 536,80
a)	z tytułu dostaw i usług	40 973,05	268 499,45	144 515,97
	- do 12 miesięcy	40 973,05	268 499,45	144 515,97
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
b)	inne	0,00	176 918,77	144 020,83
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	124 576,14	57 000,99	333 762,91
a)	kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00
d)	z tytułu dostaw i usług	116 894,98	39 911,90	236 640,88
	- do 12 miesięcy	116 894,98	39 911,90	236 640,88
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00	0,00
f)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00
g)	z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	3 476,06	3 732,06	78 318,09
h)	z tytułu wynagrodzeń	4 025,20	13 177,13	18 624,04
i)	inne	179,90	179,90	179,90
4.	Fundusze Specjalne	0,00	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe bierne	1 520 911,00	974 417,00	16 500,00
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 520 911,00	974 417,00	16 500,00
a)	długoterminowe	0,00	0,00	0,00
b)	krótkoterminowe	1 520 911,00	974 417,00	16 500,00
c)	z tytułu rozliczenia kontraktów	0,00	0,00	0,00
<b>RAZEM PASYWA</b>		<b>3 526 204,40</b>	<b>3 139 840,39</b>	<b>4 664 408,63</b>

#### IV. Rachunek przepływów pieniężnych

	okres 3 m-cy zakończony 31.03.2024	okres 3 m-cy zakończony 31.03.2023
<i>dane w PLN</i>		
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>177 231,93</b>	<b>51 764,44</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>-229 495,61</b>	<b>218 607,49</b>
1. Amortyzacja	489,85	749,07
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-2 239,68	1 635,43
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	1 160,83
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	-491,90	607,13
6. Zmiana stanu zapasów	-316 093,45	-236 244,87
7. Zmiana stanu należności	-298 787,26	296 650,29
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-159 951,25	210 284,84
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	547 578,08	-56 235,23
10. Inne korekty	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)</b>	<b>-52 263,68</b>	<b>270 371,93</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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, w tym:	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>-176 918,77</b>	<b>0,00</b>
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	-176 918,77	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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. Spłaty 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	0,00	0,00
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-176 918,77</b>	<b>0,00</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)</b>	<b>-229 182,45</b>	<b>270 371,93</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>-226 942,77</b>	<b>270 371,93</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-2 239,68	1 635,43
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>397 746,08</b>	<b>111 911,55</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:</b>	<b>168 563,63</b>	<b>382 283,48</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

## V. Zestawienie zmian w kapitale własnym

	okres 3 m-cy zakończony 31.03.2024	okres 3 m-cy zakończony 31.03.2023
	<i>dane w PLN</i>	
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>1 629 512,28</b>	<b>3 973 224,66</b>
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
<b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>1 629 512,28</b>	<b>3 973 224,66</b>
<b>1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>3 205 000,00</b>	<b>3 205 000,00</b>
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- wydatki na udziały (emisji akcji)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- umorzenie udziałów (akcji)	0,00	0,00
<b>1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>3 205 000,00</b>	<b>3 205 000,00</b>
<b>2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>1 009 143,56</b>	<b>1 804 367,45</b>
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
<b>2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	<b>1 009 143,56</b>	<b>1 804 367,45</b>
<b>3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
<b>3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
<b>4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-2 584 631,28</b>	<b>-1 036 142,79</b>
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycie straty z lat ubiegłych	0,00	0,00
- przekazania na kapitał zapasowy	0,00	0,00
<b>5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-)</b>	<b>2 584 631,28</b>	<b>1 036 142,79</b>
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
<b>5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>2 584 631,28</b>	<b>1 036 142,79</b>
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- strata roku obrotowego	0,00	0,00
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycie tytułem podziału wyniku finansowego	0,00	0,00
<b>5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>2 584 631,28</b>	<b>1 036 142,79</b>
<b>5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-2 584 631,28</b>	<b>-1 036 142,79</b>
<b>6. Wynik netto</b>	<b>177 231,93</b>	<b>51 764,44</b>
a) zysk netto	177 231,93	51 764,44
b) strata netto (wielkość ujemna)	0,00	0,00
c) odpisy z zysku (wielkość ujemna)	0,00	0,00
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>1 806 744,21</b>	<b>4 024 989,10</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>1 806 744,21</b>	<b>4 024 989,10</b>

## **VI. Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale**

### **Realizacja umów zawartych w 2023**

W roku 2024, do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, Spółka realizowała zawarte w 2023 r. dwie umowy na produkcję gier współfinansowane przez partnerów Spółki. Produkcja ich idzie zgodnie z przyjętym harmonogramem i budżetem.

W dniu 9 maja 2024 gra SharkBait VR nad którą spółka pracowała w I kwartale 2024 została wydana przez Enver Studio LLC z siedzibą w Sheridan w Wyoming na platformie AppLab. Cena została ustalona na 7.99\$.

### **Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy**

W dniu 26 kwietnia 2024 r. odbyło się Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki. Podczas zgromadzenia podjęto uchwały zatwierdzające sprawozdania za rok obrotowy 2023, udzielono absolutorium Zarządowi i Radzie Nadzorczej i zatwierdzono pokrycie straty za 2023 r. z kapitału zapasowego Spółki oraz z zysków z lat przyszłych.

W związku ze ziszczeniem się warunku, o którym mowa w Art. 397 Kodeksu Spółek Handlowych –bilans Spółki wykazał stratę przewyższającą sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego, Walne Zgromadzenie powzięło uchwałę o dalszym istnieniu Spółki.

### **Komentarz nt. wyników finansowych**

Zgodnie z raportem kwartalnym za I kwartał 2024 r. przychody ze sprzedaży wyniosły 733.109,49 zł, w tym:

- a) 417.016,04 zł stanowiły przychody ze sprzedaży produktów. W tym 344.016,75 zł stanowiły przychody ze sprzedaży usług do jednostki powiązanej (tj. podmiotu dominującego Immersion sp. z o.o.). Pozostała kwota 72.999,29 zł stanowiły przychody ze sprzedaży gier Disc Ninja, Extreme Escape oraz Divine Duel.
- b) 316.093,45 zł stanowiła pozycja „Zmiana stanu produktów” odzwierciedlająca różnicę w stanie zapasów (suma pozycji: „Półprodukty i produkty w toku” oraz „Produkty gotowe”) w bilansie na dzień 31 marca 2024 r. w porównaniu do 31 grudnia 2023 r. W zapasach w bilansie ujmowane są koszty rozwojowe produkowanych gier.

Jednocześnie w I kwartale 2024 r. Spółka poniosła koszty działalności operacyjnej w wysokości 552.267,28 zł, w większości z tytułu wynagrodzeń (187.527,45 zł) oraz z tytułu usług obcych bezpośrednio związanych z pracami deweloperskimi (338.788,53 zł). Koszty operacyjne Spółki były 3,9% niższe niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. Na poziomie wyniku netto Spółka odnotowała zysk netto w wysokości 177.231,93 zł.

W pozycji Inne rozliczenia międzyokresowe bierne Spółka wykazała między innymi bezzwrotne zaliczki otrzymane od podmiotów współfinansujących powstanie gier, na poczet przyszłych przychodów z gry Divine Duel oraz gier w produkcji. Wartość otrzymanych bezzwrotnych zaliczek, nie rozliczonych dotychczas z przychodami z gier wzrosła z kwoty 403.470 zł na 31.12.2023 do kwoty 1.116.335,00 na 31.03.2024.

Na dzień 31 marca 2024 r. środki pieniężne wyniosły 170.803,31 zł, a należności krótkoterminowe 461.139,759 zł. W ocenie Zarządu, posiadane środki obrotowe oraz uzyskiwane przychody zaspokajają zapotrzebowanie Spółki na finansowanie przez kolejne 12 miesięcy.

## **VII. Prognozy wyników finansowych**

Nie dotyczy. Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych. Ze względu na specyfikę branży w ocenie Emitenta nie jest możliwe precyzyjne określenie potencjalnych poziomów liczby sprzedanych w przyszłości egzemplarzy gry, a wszelkie zakładane dane mogą mieć wyłącznie charakter orientacyjny. Dlatego też Emitent nie sporządza żadnych wiążących planów sprzedaży produktów (w zakresie liczby sprzedanych produktów).

## **VIII. Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji**

Spółka nie poniosła dotychczas znaczących nakładów inwestycyjnych w rzeczowe środki trwałe. Jej nakłady na prace rozwojowe nad grami i utrzymanie zespołu projektowo-produkcyjnego są ujmowane zarówno jako koszty wynagrodzeń i usług obcych, w zależności od formy współpracy z członkami zespołu produkcyjnego, jak i wartości niematerialne.

## **IX. Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie podjęte w raportowanym okresie**

Nie dotyczy. W okresie objętym niniejszym Raportem Spółka nie podejmowała inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie z perspektywy przedmiotowego pytania.

## **X. Opis organizacji grupy kapitałowej**

W I kwartale 2024 r. oraz na datę niniejszego raportu Emitent nie tworzył i nie tworzy grupy kapitałowej w rozumieniu obowiązujących Spółkę przepisów o rachunkowości. Jak również odpowiednio nie posiadała i nie posiada żadnych udziałów w jakichkolwiek jednostkach zależnych.

Na datę niniejszego raportu Immersion Games S.A. wchodzi w skład Grupy Kapitałowej Immersion. Większościowym akcjonariuszem Immersion Games S.A. jest spółka Immersion Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (KRS: 0000518914), która posiada 58,50% udziału w kapitale zakładowym Emitenta oraz w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

## **XI. Informacja o strukturze akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu**

W tabeli poniżej zamieszczono (w ujęciu liczbowym i procentowym) informacje dotyczące struktury akcjonariatu Emitenta na dzień 15 maja 2024 r.:

LP	AKCJONARIUSZ	LICZBA AKCJI I GŁOSÓW NA WZA	% AKCJI I GŁOSÓW NA WZA
1	Immersion sp. z o.o.	1 875 000	58,50%
2	Dawid Sukacz*	561 500	17,52%
3	Bartosz Rosłoński**	68 750	2,15%
4	Michał Jarecki***	56 250	1,76%
5	Pozostali akcjonariusze	643 500	20,08%
	<b>RAZEM</b>	<b>3 205 000</b>	<b>100,00%</b>

Źródło: Emitent

\*Członek Rady Nadzorczej

\*\*Prezes Zarządu Spółki

\*\*\*Członek Zarządu Spółki

Dane dotyczące liczby akcji posiadanych przez p. Dawida Sukacza zostały przedstawione na podstawie otrzymanego zawiadomienia z 25 marca 2022 r. informującego o zmniejszeniu udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce poniżej progu 20% (raport ESPI nr 3/2022 z dnia 28 marca 2022 r.)

## **XII. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty**

Według stanu na koniec I kw. 2024 r. w przeliczeniu na pełne etaty w rozumieniu Ustawy Kodeks Pracy Spółka zatrudniała 0 osób. Jednocześnie Emitent na stałe współpracuje z 12 osobami, które świadczą na rzecz Spółki usługi na podstawie umów cywilnoprawnych.