



THE
WALET
DRAINER
CASINO

▶ ***TRUE GAMES***
SYNDICATE

RAPORT OKRESOWY ZA III KWARTAŁ 2025 ROKU

RAPORT KWARTALNY
TRUE GAMES SYNDICATE S.A.
za okres
od 01.07.2025 r. do 30.09.2025 r.

Warszawa, dnia 12 listopada 2025 roku

Raport True Games Syndicate S.A. za III kwartał 2025 roku 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”.

Spis treści

1.	PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE	4
2.	WYBRANE DANE FINANSOWE Z BILANSU ORAZ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT (W PLN).	5
3.	KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE.	5
4.	INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI.	6
5.	SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	8
6.	INFORMACJA NA TEMAT AKTYWNOŚCI W ZAKRESIE WPROWADZANIA ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE	8
7.	INFORMACJA O LICZBIE ZATRUDNIONYCH W SPÓŁCE OSÓB.	8
8.	INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU.	8
9.	STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM.	9
10.	OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI.	9
11.	OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, Z WYSZCZEGÓLNIENIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI ORAZ JEDNOSTEK NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ.	9
12.	WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZENIA SPRAWOZDAŃ SKONSOLIDOWANYCH PRZEZ PODMIOT DOMINUJĄCY LUB PRZYCZYN ZWOLNIENIA Z KONSOLIDACJI.	9
13.	WYBRANE DANE FINANSOWE WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ.	9

1. Podstawowe informacje o Emitencie

Nazwa (firma):	True Games Syndicate spółka akcyjna (dalej jako: „Emitent”, „Spółka” lub „True Games Syndicate S.A.”)
Kraj:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres siedziby:	ul. Wernyhory 29a, 02-727 Warszawa
Numer KRS:	0000399586
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS
Kapitał zakładowy	1.900.623,60 zł
REGON:	120921780
NIP:	675-141-46-04
Poczta e-mail:	kontakt@truegamessyndicate.pl
Strona www:	https://truegamessyndicate.pl/
Zarząd:	<p>Skład Zarządu na dzień 30 września 2025 roku:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Paweł Hekman – Prezes Zarządu <p>Skład Zarządu na dzień publikacji raportu:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Paweł Hekman – Prezes Zarządu
Rada Nadzorcza	<p>Skład Rady Nadzorczej na dzień 30 września 2025 roku:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Wojciech Sosnowski – Członek Rady Nadzorczej • Krzysztof Milaszewski – Członek Rady Nadzorczej • Marcin Kraszewski - Członek Rady Nadzorczej • Mateusz Wcześniak – Członek Rady Nadzorczej • Karol Wenus – Członek Rady Nadzorczej • Jerzy Spindel – Członek Rady Nadzorczej <p>Skład Rady Nadzorczej na dzień publikacji raportu:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Wojciech Sosnowski – Członek Rady Nadzorczej • Krzysztof Milaszewski – Członek Rady Nadzorczej • Marcin Kraszewski - Członek Rady Nadzorczej • Mateusz Wcześniak – Członek Rady Nadzorczej • Karol Wenus – Członek Rady Nadzorczej • Jerzy Spindel – Członek Rady Nadzorczej

2. Wybrane dane finansowe z bilansu oraz rachunku zysków i strat (w PLN).

Bilans	III KWARTAŁ 2025 r. (dane w zł)	
	Wg stanu na dzień 30.09.2025 r.	Wg stanu na dzień 30.09.2024 r.
Kapitał własny	3.388.268,53	7.111.992,84
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	1.271,41	479.615,70
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	403,72	1.459,61
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	1.499.138,27	1.500.957,93

Rachunek Zysków i Strat	III KWARTAŁ 2025 r. (dane w zł)	
	01.07.2025 - 30.09.2025 r.	01.07.2024 - 30.09.2024 r.
Amortyzacja	71.547,23	40.931,56
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	50.300,00	0,00
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	- 735.120,30	- 816.086,94
Zysk (strata) brutto	- 751.867,50	-830.422,15
Zysk (strata) netto	- 751.867,50	-830.422,15

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

W lipcu 2025 roku wewnętrzny zespół Emitenta przy wsparciu działu QA oraz marketingu Movie Games S.A., zebrał i przeanalizował błędy zgłoszone przez graczy podczas premiery "Drug Dealer Simulator 2: Casino DLC".

W następstwie tych kroków powstał kolejny i jednocześnie ostatni hotfix, który adresował problemy zgłaszane przez społeczność skupioną wokół gry.

Sama gra wprowadziła nową lokację, nowe zadania, 5 gier kasynowych do gry solo lub w trybie kooperacji oraz mnóstwo nowych przedmiotów do zdobycia. W grze online tylko gospodarz musi posiadać DLC. Wallet Drainer Casino - nowa lokacja oraz serce akcji dodatku umieszczone jest na opuszczonej platformie wiertniczej. Dostać się do niego można jedynie drogą wodną, a więc za pomocą łódek i motorówek.

Warto dodać, że do końca III kwartału sprzedaż DDS 2: Casino DLC przekroczyła 10 tysięcy kopii.

W III kwartale br. Spółka współpracowała z Movie Games S.A. podczas współtworzenia GDD -Game Design Document dla produkcji Drug Dealer Simulator 3.

Dokument ten zawiera usystematyzowaną, syntetyczną specyfikację produkowanej gry, jest wykorzystywany w całym procesie realizacji projektu i jest podstawą do oszacowania budżetu koniecznego do wyprodukowania gry oraz przygotowania harmonogramu prac.

W kolejnym kroku produkcji do gry dodawana jest dalsza zawartość – nowe funkcje, animacje oraz wprowadzane są assety graficzne (np. grafiki, modele graficzne, tekstury, animacje, mechanika elementów rozgrywki, rozwiązania techniczne).

Zgodnie z założonym planem produkcyjnym Drug Dealer Simulator 3 to przeznaczona dla jednego lub wielu graczy gra osadzona w dużym mieście w Stanach Zjednoczonych, pozwalająca zbudować własne narkotykowe imperium i rządzić nim za pomocą pieniędzy lub siły. Trzecia część z serii gier Drug Dealer Simulator wraca do klimatu amerykańskiej metropolii, wprowadza od lat pożądaną przez graczy mechanikę broni palnej czy jazdy samochodem, a także rozległe interaktywne opcje miksowania produktów. Od poprzednich części tytuł będzie odróżniać bardziej zaawansowana grafika, większa interaktywność oraz rozbudowana akcja.

Gra stanowi odpowiedź na życzenia i reakcje graczy, którzy mieli styczność z IP DDS tj. Drug Dealer Simulator oraz Drug Dealer Simulator 2.

Emitent wskazuje również, iż obecnie prowadzone są rozmowy z Movie Games S.A. dotyczące zaangażowania True Games Syndicate S.A. w dalsze etapy procesu produkcyjnego projektu. Strony omawiają zakres współpracy, podział odpowiedzialności oraz ramy harmonogramowe i budżetowe, uwzględniające dotychczasowe wyniki prac.

Pod dyskusję podlegają również standardy jakościowe, które pozwolą na sprawne przejście pełnej produkcji. Celem rozmów jest wypracowanie stabilnego i transparentnego modelu współpracy, minimalizującego ryzyka projektowe. Planowanym efektem końcowym prowadzonych negocjacji jest zawarcie umowy pomiędzy stronami.

Strony deklarują wolę szybkiego sfinalizowania uzgodnień.

W nawiązaniu do wcześniej przekazywanych informacji dotyczących projektu DDS x Narcos Spółka informuje, że w ostatnim okresie nawiązała kontakty z kilkoma renomowanymi studiami zewnętrznymi, które wyraziły wolę zaangażowania w prace nad projektem, wspierając Emitenta przy finalizacji projektu. Prowadzone rozmowy obejmują m.in. zakres odpowiedzialności, harmonogramy realizacyjne, modele rozliczeń oraz kluczowe wskaźniki jakości, a także warunki dotyczące długoterminowej współpracy i wsparcia po premierze.

Jednocześnie Spółka podkreśla, że prowadzone rozmowy znajdują się na wstępnym etapie, a ich ostatecznym wynikiem może być podpisanie stosownych umów o współpracy. Z uwagi na trwające negocjacje oraz brak sfinalizowanych ustaleń, Spółka na tym etapie nie ujawnia szczegółowych informacji dotyczących potencjalnych partnerów ani zakresu rozmów.

Punkt widzenia Spółki względem projektu DDS x Narcos nie uległ zmianie. True Games Syndicate S.A. konsekwentnie dostrzega znaczący potencjał sprzedażowy, który może pozytywnie wpłynąć na sytuację finansową Spółki w dalszych okresach.

4. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.

Raport okresowy Spółki za III kwartał 2025 roku został przygotowany zgodnie z zapisami Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”. Skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał 2025 roku jest integralną częścią niniejszego raportu kwartalnego.

Spółka nie dokonywała zmian w stosowanych zasadach rachunkowości w okresie od 1 lipca 2025 roku do 30 września 2025 roku.

Rachunek zysków i strat Spółka sporządza w wariantcie porównawczym.
Rachunek przepływów pieniężnych jest sporządzony metodą pośrednią.
Spółka sporządza zestawienie zmian w kapitale własnym.

Walutą sprawozdawczą jest polski złoty.

Wynik finansowy Spółki za dany okres 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.

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z Ustawą o Rachunkowości z 29 września 1994 roku, zwaną dalej Ustawą. Poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenia się stosując rzeczywiście poniesione na ich nabycie ceny, z zachowaniem zasady ostrożności.

Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia Spółce prawo wyboru:

- **w zakresie ewidencji środków trwałych:**

Środki trwale w ciągu roku wyceniane są w cenie nabycia z uwzględnieniem dokonywanych odpisów amortyzacyjnych. Środki trwale amortyzuje się metodą liniową począwszy od następnego miesiąca po przyjęciu środków trwałych do użytkowania przy zastosowaniu okresu ekonomicznej użyteczności. Amortyzacja niskocennych środków trwałych o wartości nie przekraczającej 3.500,00 zł dokonywana jest jednorazowo w miesiącu przyjęcia do użytkowania. Środki trwale o niewielkiej wartości mogą być odnoszone w koszty Spółki bezpośrednio po oddaniu ich do użytkowania. W przypadku zmiany technologii, wycofania z użytkowania lub innych przyczyn powodujących trwałą utratę wartości, dokonuje się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, odpisów aktualizujących wartość środka trwałego.

- **w zakresie ewidencji wartości niematerialnych i prawnych:**

Wartości niematerialne i prawne podlegają umarzaniu i amortyzowaniu metodą liniową przy zastosowaniu okresu ekonomicznej użyteczności. Wartości niematerialne i prawne o wartości mniejszej niż 3.500,00 zł są umarzane jednorazowo w miesiącu nabycia lub rozpoczęcia pobierania korzyści z wykorzystywania tych praw. W innych kwestiach dotyczących wyceny, o ile to możliwe Spółka stosuje zasady określone dla środków trwałych.

- **w zakresie ewidencji inwestycji:**

Wartości niematerialne i prawne oraz nieruchomości zaliczane do inwestycji w ciągu roku oraz na dzień bilansowy wyceniane są w cenie nabycia z uwzględnieniem dokonywanych odpisów amortyzacyjnych. Pozostałe inwestycje długoterminowe wyceniane są według ceny rynkowej, inwestycje krótkoterminowe według ceny rynkowej lub wartości godziwej. Krajowe środki pieniężne i kredyty bankowe wykazuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej. Środki pieniężne i kredyty w walutach obcych wykazuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej przeliczonej na złote polskie według kursu zakupu lub sprzedaży ustalonego dla danej waluty przez bank dewizowy, z którego usług Spółka korzystała. Znajdujące się w kasie środki pieniężne są uzgadniane w drodze spisu z natury na ostatni dzień każdego roku obrotowego, natomiast zgromadzone na rachunkach bankowych w drodze uzyskania od banków potwierdzenia ich stanu. Ewentualne różnice są wyjaśniane i rozliczane w księgach roku, za który sporządza się bilans.

- **w zakresie wyceny produkcji w toku:**

Stan produkcji w toku wyceniana jest wg kosztu jej wytworzenia uwzględniając art. 28 ust.3 Ustawy o Rachunkowości, czyli koszt wytworzenia produktu obejmuje koszty pozostające w bezpośrednim związku z danym produktem oraz uzasadnioną część kosztów pośrednio związanych z wytworzeniem tego produktu.

- **w zakresie ewidencji należności i zobowiązań:**

Należności i zobowiązania wyceniane są w ciągu roku obrotowego w wartości nominalnej. Nie rzadziej niż na koniec roku obrotowego zobowiązania podlegają powiększeniu o naliczone i niezapłacone odsetki. Należności są wyceniane zgodnie z zasadą ostrożności z uwzględnieniem odpisów aktualizujących dotyczących należności wątpliwych.

- **w zakresie rozliczeń międzyokresowych:**

Jednostka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów kiedy dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych (art.39 ust. 3 ustawy o rachunkowości). Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów obejmują te wydatki, które zostały już przez jednostkę poniesione, ale są uznane za koszt w przyszłym okresie rozliczeniowym, ponieważ dopiero wtedy Jednostka uzyska z nich korzyści ekonomiczne.

- **w zakresie ewidencji towarów i materiałów:**

Materiały o niewielkim znaczeniu z punktu widzenia kosztów działalności, jak też wymagań kontroli, nabywane w drobnych ilościach, np. do celów gospodarczych i biurowych, są przekazywane po zakupie bezpośrednio do zużycia i odpisywane w koszty bezpośrednio. Ewidencję rzeczowych składników majątku obrotowego prowadzi się w postaci ewidencji wartościowej w księgach rachunkowych Spółki oraz ewidencji ilościowo-wartościowej w magazynie oraz są one objęte inwentaryzacją najpóźniej na koniec roku obrotowego. Przychody są wyceniane na podstawie dokumentów zakupu. Zapasy towarów i materiałów wycenia się zgodnie z art 34 ust 2 ustawy o rachunkowości.

5. Skrócone sprawozdanie finansowe

Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za okres od 1 lipca 2025 r. do 30 września 2025 r. składające się z: bilansu, rachunku zysków i strat, rachunku przepływów pieniężnych, zestawienia zmian w kapitale własnym, stanowią odpowiednio załączniki nr 1, 2, 3 i 4 jednostkowego raportu okresowego Emitenta.

6. Informacja na temat aktywności w zakresie wprowadzania rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie

Emitent nie podejmował w okresie objętym raportem inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

7. Informacja o liczbie zatrudnionych w Spółce osób.

Na dzień 30 września 2025 roku Spółka nie zatrudniała osób na podstawie umowy o pracę. Prezes Zarządu pełni funkcję w Zarządzie Spółki na podstawie powołania przez Radę Nadzorczą. Emitent współpracuje przy produkcji gier z twórcami na podstawie umów cywilnoprawnych.

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

Na dzień 30 września 2025 roku oraz na dzień przekazania raportu, struktura akcjonariatu Spółki przedstawia się następująco:

L.p.	Imię i nazwisko (firma)	Ilość akcji	Udział % w kapitale	Ilość posiadanych głosów na WZ	Udział % w głosach na WZ
1.	Movie Games S.A.	5 183 000	27,27%	5 183 000	27,27%
2.	Pozostali	13 823 236	72,73%	13 823 236	72,73%
	Razem	19 006 236	100%	19 006 236	100%

9. Stanowisko odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym.

Nie dotyczy.

10. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji.

Nie dotyczy.

11. Opis organizacji grupy kapitałowej Emitenta, z wyszczególnieniem jednostek podlegających konsolidacji oraz jednostek nieobjętych konsolidacją.

Emitent nie tworzy grupy kapitałowej, nie był jednostką dominującą w stosunku do innych podmiotów gospodarczych. Emitent należy do grupy kapitałowej Movie Games S.A., względem której jest Spółką stowarzyszoną.

12. Wskazanie przyczyn niesporządzenia sprawozdań skonsolidowanych przez podmiot dominujący lub przyczyn zwolnienia z konsolidacji.

Emitent nie tworzy grupy kapitałowej i w związku z tym nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

13. Wybrane dane finansowe wszystkich jednostek zależnych Emitenta nieobjętych konsolidacją.

Spółka nie tworzy grupy kapitałowej w rozumieniu ustawy o rachunkowości oraz nie posiada spółek zależnych, w związku z czym nie tworzy skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz nie przedstawia wybranych danych finansowych spółek zależnych.

Prezes Zarządu
Pawel Hekman