



RAPORT ROCZNY

Spółki PLOT TWIST S. A.

za okres

od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r.

Spis treści

1. Pismo Zarządu.....	3
2. Wybrane dane finansowe	5
3. Opis organizacji grupy kapitałowej	7
4. Wskazanie przyczyn niesporządzenia sprawozdań skonsolidowanych przez podmiot dominujący lub przyczyn zwolnienia z konsolidacji w odniesieniu do każdej jednostki zależnej nieobjętej konsolidacją	7
5. Wybrane dane finansowe spółek zależnych emitenta nieobjętych konsolidacją	7
6. Roczne sprawozdanie finansowe	7
7. Sprawozdanie Zarządu z działalności	7
8. Oświadczenia Zarządu.....	7
9. Opinia i raport biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego	8
10. Informacje o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego	8

1. Pismo Zarządu

Szanowni Państwo,

w imieniu Zarządu Plot Twist S.A. przekazuję Państwu raport roczny za 2025 rok, prezentujący kluczowe działania, osiągnięcia i kierunki rozwoju Spółki w minionym okresie.

Rok 2025 był dla Plot Twist S.A. okresem bardzo intensywnej pracy, ale również czasem istotnych przełomów biznesowych i strategicznych. Spółka konsekwentnie koncentrowała się na rozwoju dwóch kluczowych produkcji: Projektu A oraz gry **EROSION**, wcześniej funkcjonującej pod nazwą Projekt E. W obu projektach prowadzone były dalsze prace deweloperskie, a kolejne kamienie milowe osiągnane były zgodnie z zakładanymi planami.

Jednym z najważniejszych wydarzeń 2025 roku było podpisanie umowy wydawniczej na realizację Projektu A z firmą Thunderful Publishing AB. Umowa ta zapewniła finansowanie dalszych etapów produkcji gry oraz wsparcie marketingowe ze strony wydawcy. W obecnych warunkach rynkowych, charakteryzujących się dużą selektywnością wydawców i ostrożnym podejściem do finansowania nowych projektów, pozyskanie takiego partnera stanowi istotne potwierdzenie jakości zespołu Plot Twist, potencjału projektu oraz przyjętej przez Spółkę strategii rozwoju.

Równie istotnym krokiem było podpisanie umowy wydawniczej dla gry **EROSION** z firmą Lyrical Games, częścią Lyrical Media. Wydawca w całości sfinansuje produkcję gry oraz zapewni wsparcie w zakresie marketingu produktu. Pozyskanie finansowania dla obu kluczowych projektów Spółki było jednym z najważniejszych celów Zarządu i znacząco wzmacnia bezpieczeństwo operacyjne Plot Twist w kolejnych okresach.

W 2025 roku **EROSION** został również laureatem programu Epic MegaGrants, otrzymując najwyższe możliwe wsparcie finansowe w kategorii gier niezależnych przyznane przez firmę Epic. W naszej ocenie jest to dodatkowe potwierdzenie technologicznego i kreatywnego potencjału projektu, a także jakości rozwiązań rozwijanych przez zespół Plot Twist.

Szczególnie ważnym wydarzeniem dla Spółki była oficjalna zapowiedź gry **EROSION**, dokonana przez Lyrical Games przy wsparciu firmy Microsoft. Ujawnienie projektu miało miejsce podczas pokazu Xbox Partner Showcase i stanowiło jeden z kluczowych kamieni milowych w planie promocji gry. Spółka pozytywnie ocenia efekty zapowiedzi, w tym odbiór projektu przez rynek oraz liczbę zapisów na listę życzeń na platformie Steam. Gra **EROSION** będzie również dostępna dla subskrybentów usługi Game Pass od dnia premiery, na podstawie umowy zawartej przez wydawcę z firmą Microsoft.

W minionym roku Spółka aktywnie uczestniczyła również w najważniejszych wydarzeniach branżowych, w tym w Game Developers Conference w San Francisco oraz targach Gamescom w Kolonii. Obecność na tych wydarzeniach pozwoliła na prezentację projektów, prowadzenie rozmów z aktualnymi i potencjalnymi partnerami oraz dalsze wzmacnianie międzynarodowej pozycji Plot Twist. W celu zwiększenia skuteczności działań związanych z poszukiwaniem partnerów wydawniczych i rozwojem nowych projektów Spółka rozpoczęła również współpracę z firmą Rocket Ride Games Inc.

Rok 2025 przyniósł także zmiany w obszarze ładu korporacyjnego. Do Rady Nadzorczej dołączył Dominik Majewski, który będzie wspierał Spółkę swoim wieloletnim doświadczeniem w zakresie rynków finansowych oraz branży gier. Pod koniec roku zwołane zostało również Nadzwyczajne

Walne Zgromadzenie, podczas którego podjęto uchwały przekazane do publicznej wiadomości w raporcie bieżącym nr 3/2025.

W obszarze finansowym Spółka nie wypracowała zysku w 2025 roku, jednak zachowała płynność finansową dzięki zaliczkom wypłaconym przez wydawców Projektu A oraz **EROSION** na podstawie osiągniętych i zaakceptowanych kamieni milowych. Przepływy z działalności operacyjnej były przeznaczane przede wszystkim na dalsze prace rozwojowe związane z tworzeniem kluczowych projektów. Spółka kontynuowała również współpracę z kancelarią podatkową w zakresie ulgi B+R oraz ulgi na innowacyjnych pracowników.

Po zakończeniu roku obrotowego Spółka kontynuowała prace nad Projektem A oraz **EROSION**, realizując kolejne kamienie milowe zgodnie z zakładanymi planami. W pierwszym kwartale 2026 roku Plot Twist, wspólnie z wydawcą Lyrical Games, kontynuował kampanię marketingową gry **EROSION**, a poziom zapisów na listę życzeń pozostawał na zadowalającym poziomie. Spółka ponownie uczestniczyła również w Game Developers Conference w San Francisco, prowadząc rozmowy z aktualnymi oraz potencjalnymi partnerami na temat dalszych działań i możliwych form współpracy.

Po zakończeniu roku obrotowego, w dniu 21 maja 2026 roku, Spółka zawarła z Lyrical Games LLC aneks do umowy wydawniczej dotyczącej gry **EROSION**. Na mocy aneksu strony uzgodniły zmianę planowanego modelu udostępnienia gry. Zgodnie z aktualnymi ustaleniami, **EROSION** zostanie udostępniony w formule Early Access, a jego premiera ma nastąpić jednocześnie na wszystkich zaplanowanych platformach, tj. PC, Xbox Series X|S oraz PlayStation 5. Decyzja ta wynika z przyjętej przez wydawcę strategii wydawniczej, zakładającej premierę gry w pełnym modelu wydawniczym na wszystkich wskazanych platformach równocześnie.

Z optymizmem patrzymy na kolejne okresy. Rok 2025 znacząco wzmocnił pozycję Plot Twist S.A. — zarówno poprzez zabezpieczenie finansowania dwóch kluczowych projektów, jak i poprzez rozpoczęcie szeroko zakrojonej kampanii promocyjnej **EROSION**. W naszej ocenie działania zrealizowane w minionym roku potwierdzają słuszność strategicznych kierunków obranych przez Zarząd oraz tworzą solidne fundamenty pod dalszy rozwój Spółki.

Korzystając z okazji, pragniemy podziękować wszystkim Inwestorom, Pracownikom i Partnerom Plot Twist S.A. za zaufanie, wsparcie i wspólną pracę w kolejnym ważnym etapie rozwoju Spółki.

Z poważaniem,

Tomasz Gawlikowski

Prezes Zarządu Plot Twist S.A.

2. Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe	Stan na 31.12.2025	Stan na 31.12.2024	Stan na 31.12.2025	Stan na 31.12.2024
	PLN		EUR	
Kapitał własny	4 853 797,99	6 257 801,14	1 148 365,86	1 464 498,28
Kapitał zakładowy	1 404 649,00	1 404 649,00	332 327,58	328 726,66
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	6 756 984,05	906 665,85	1 598 642,92	212 184,85
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	5 699 669,05	221 209,85	1 348 491,51	51 769,21
Aktywa razem	11 610 782,04	7 164 466,99	2 747 008,79	1 676 683,12
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	217 763,74	260 626,96	51 520,98	60 993,91
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 305 772,53	1 130 986,95	308 934,28	264 682,18

Wybrane dane finansowe	okres od 01.01.2025 do 31.12.2025	okres od 01.01.2024 do 31.12.2024	okres od 01.01.2025 do 31.12.2025	okres od 01.01.2024 do 31.12.2024
	PLN		EUR	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	85 774,12	163 093,13	20 243,11	37 891,62
Zysk (strata) ze sprzedaży	-1 769 627,06	-1 306 027,24	-417 640,67	-303 430,89
Amortyzacja	439,52	0,00	103,73	0,00
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 591 569,20	-1 232 180,73	-375 618,14	-286 274,04
Zysk (strata) brutto	-1 717 817,15	-1 215 683,39	-405 413,28	-282 441,19
Zysk (strata) netto	-1 409 483,15	-1 288 518,39	-332 644,94	-299 363,04
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 879,72	-3 688 062,94	915,63	-856 852,13
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-29 094,14	0,00	-6 866,36	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	200 000,00	710,00	47 200,98	164,96
Przepływy pieniężne netto, razem	174 785,58	-3 687 352,94	41 250,25	-856 687,18
Liczba akcji (w szt.)	14 046 490	14 046 490	3 315 040,59	3 263 438,04
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	-0,10	-0,09	-0,02	-0,02
Wartość księgowa na jedną akcję	0,35	0,45	0,08	0,10

Przeliczenia kursu	2025	2024
Kurs euro na dzień bilansowy	4,2267	4,2730
Średni kurs euro w okresie	4,2372	4,3042

3. Opis organizacji grupy kapitałowej

Emitent na dzień 31-12-2025 oraz dzień sporządzenia raportu rocznego nie tworzył Grupy Kapitałowej.

4. Wskazanie przyczyn niesporządzenia sprawozdań skonsolidowanych przez podmiot dominujący lub przyczyn zwolnienia z konsolidacji w odniesieniu do każdej jednostki zależnej nieobjętej konsolidacją

Nie dotyczy.

5. Wybrane dane finansowe spółek zależnych emitenta nieobjętych konsolidacją

Nie dotyczy.

6. Roczne sprawozdanie finansowe

Sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01.01.2025 r. do dnia 31.12.2025 r. wraz z informacją dodatkową stanowią załącznik nr 1 do niniejszego raportu rocznego.

7. Sprawozdanie Zarządu z działalności

Sprawozdanie Zarządu z działalności Emitenta w 2025 roku stanowi załącznik nr 2 do niniejszego raportu rocznego.

8. Oświadczenia Zarządu

Oświadczenie zarządu spółki Plot Twist S.A. w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r.

Zarząd Plot Twist S.A. oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z *przepisami obowiązującymi Spółkę*, oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Oświadczenie zarządu spółki Plot Twist S.A. w sprawie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego za rok 2025

Zarząd Plot Twist S.A. oświadcza, iż wybór firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego sprawozdania finansowego został dokonany zgodnie z przepisami, w tym zgodnie z przepisami dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej oraz, iż firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie, spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.

9. Opinia i raport biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2025 r. stanowi załącznik nr 3 do niniejszego raportu rocznego.

10. Informacje o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego

Treść zasady	Stosowanie zasady TAK/NIE	Komentarz Spółki
1. Oprócz realizowania obowiązków informacyjnych określonych we właściwych przepisach prawa i regulacjach alternatywnego systemu obrotu spółka zamieszcza na swojej stronie internetowej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oraz niezwłocznie aktualizuje:		
1.1. podstawowe informacje o spółce, opisie jej działalności, a także informację na temat posiadanych spółek zależnych i przedmiotów ich działalności;	TAK	Emitent prowadzi stronę korporacyjną pod adresem https://plottwist.games/ w zakładce Inwestorzy na której dostępne są informacje wymagane w punkcie 3.
1.2. krótki opis modelu biznesowego oraz przyjętej strategii biznesowej, z uwzględnieniem zawartych w strategii obszarów z zakresu ESG;	TAK	Z uwagi na rozmiar Spółki nie są stosowane zasady ESG
1.3. datę wprowadzenia akcji spółki do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect (datę debiutu) oraz wszystkie wcześniejsze nazwy spółki, jeżeli od daty debiutu firma spółki uległa zmianie;	TAK	

1.4. skład zarządu i rady nadzorczej spółki oraz życiorysy zawodowe osób wchodzących w skład tych organów;	TAK	
1.5. informacje o spełnianiu przez każdego z członków rady nadzorczej kryteriów niezależności, o których mowa w pkt 3, w tym o rzeczywistych i istotnych powiązaniach z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki;	TAK	
1.6. dokumenty korporacyjne spółki;	TAK	
1.7. udostępniane interesariuszom materiały informacyjne na temat spółki, przyjętej strategii i jej realizacji;	TAK	
1.8. wybrane dane finansowe i opublikowane prognozy;	TAK	
1.9. aktualną strukturę akcjonariatu, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce;	TAK	
1.10. dokumenty informacyjne spółki, prospekty wraz z suplementami oraz inne dokumenty będące podstawą oferty publicznej akcji lub wprowadzenia akcji do alternatywnego systemu obrotu;	TAK	
1.11. raporty bieżące i okresowe opublikowane przez spółkę w ciągu ostatnich 5 lat;	TAK	
1.12. kalendarium publikacji raportów finansowych, publicznie dostępnych spotkań z inwestorami, analitykami i mediami oraz innych wydarzeń istotnych z punktu widzenia inwestorów;	TAK	
1.13. sekcję pytań zadawanych spółce zarówno przez akcjonariuszy, jak i osoby niebędące akcjonariuszami, wraz z odpowiedziami udzielonymi przez spółkę;	NIE	Wszystkie istotne informacja przekazywane są poprzez raporty bieżące i okresowe Spółki.

1.14. informację na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy;	TAK	
1.15. opublikowane w ostatnim raporcie rocznym oświadczenie o stosowaniu przez spółkę zasad ładu korporacyjnego zawartych w niniejszym dokumencie;	TAK	
1.16. dane kontaktowe do osób odpowiedzialnych w spółce za komunikację z inwestorami, ze wskazaniem dedykowanego adresu e-mail lub numeru telefonu.	TAK	
2. Zakres aktywności zawodowej osób wchodzących w skład zarządu lub rady nadzorczej powinien zapewnić sprawne i wydajne zarządzanie spółką oraz sprawowanie efektywnego nadzoru w zakresie realizacji celów strategicznych i osiągniętych wyników.	TAK	
3. Co najmniej dwóch członków rady nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności wymienione w ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, a także wykazywać się brakiem rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce.	TAK	
4. Członek zarządu lub rady nadzorczej powinien unikać podejmowania aktywności zawodowej lub pozazawodowej, która mogłaby prowadzić do powstawania konfliktu interesów lub wpływać negatywnie na jego reputację jako członka organu spółki. O zaistniałym konflikcie interesów lub możliwości jego powstania członek zarządu lub rady nadzorczej niezwłocznie informuje pozostałych członków właściwego organu spółki oraz nie bierze udziału w dyskusji i głosowaniu nad uchwałą w sprawie, w której w stosunku do jego osoby może wystąpić konflikt interesów.	TAK	

<p>5. Spółka zapewnia rozwiązania w zakresie kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, w tym ryzykiem dotyczącym sporządzania sprawozdań finansowych, oraz w zakresie nadzoru zgodności działalności z prawem, a także funkcję audytu wewnętrznego. Rozwiązania przyjęte przez spółkę w tym zakresie powinny być dostosowane do wielkości spółki oraz rodzaju i skali prowadzonej działalności, jak również do poziomu ryzyka związanego z jej prowadzeniem.</p>	TAK	<p>Z uwagi na wielkość spółki formalne rozwiązania w niniejszym zakresie nie zostały wprowadzone</p>
<p>6. Rada nadzorcza w ramach przysługujących jej uprawnień monitoruje proces sporządzania sprawozdań finansowych. W tym celu rada nadzorcza co najmniej zapoznaje się z harmonogramem prac koniecznych dla sporządzenia sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami i omawia ten harmonogram z zarządem spółki, a także utrzymuje komunikację z biegłym rewidentem wybranym do badania sprawozdania finansowego.</p>	TAK	
<p>7. Rada nadzorcza zapoznaje się z porządkiem obrad walnego zgromadzenia oraz opiniuje materiały, które mają być przedstawione przez spółkę walnemu zgromadzeniu.</p>	TAK	
<p>8. Zarząd spółki, zwołując walne zgromadzenie, dokonuje wyboru terminu, miejsca i formy walnego zgromadzenia tak, by umożliwić udział w obradach jak największej liczbie akcjonariuszy.</p>	TAK	
<p>9. W przypadku otrzymania przez zarząd informacji o zwołaniu walnego zgromadzenia na podstawie art. 399 § 2 - 4 Kodeksu spółek handlowych zarząd niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku zwołania walnego zgromadzenia na podstawie upoważnienia</p>	TAK	

wydanego przez sąd rejestrowy zgodnie z art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.		
10. Członkowie zarządu i rady nadzorczej uczestniczą w obradach walnego zgromadzenia, w miejscu obrad lub za pośrednictwem środków dwustronnej komunikacji elektronicznej w czasie rzeczywistym, w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznych odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	TAK	
11. Żaden akcjonariusz nie powinien być uprzywilejowany w stosunku do pozostałych akcjonariuszy w zakresie transakcji zawieranych przez spółkę z akcjonariuszami lub podmiotami z nimi powiązanymi.	TAK	
12. Przed zawarciem przez spółkę istotnej umowy z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce lub podmiotem z nim powiązany zarząd zwraca się do rady nadzorczej o wyrażenie zgody na taką transakcję. Rada nadzorcza przed wyrażeniem zgody dokonuje oceny wpływu takiej transakcji na interes spółki, zwracając uwagę, aby interesy różnych grup akcjonariuszy nie przeważały nad interesem spółki. Powyższemu obowiązkowi nie podlegają transakcje typowe i zawierane na warunkach rynkowych w ramach prowadzonej działalności operacyjnej przez spółkę z podmiotami wchodzącymi w skład grupy kapitałowej spółki, które są objęte konsolidacją. W przypadku gdy decyzję w sprawie zawarcia przez spółkę istotnej umowy z podmiotem powiązany podejmuje walne zgromadzenie, przed podjęciem takiej decyzji spółka zapewnia wszystkim akcjonariuszom dostęp do informacji niezbędnych do dokonania oceny wpływu tej transakcji na interes spółki.	TAK	
13. W przypadku zgłoszenia przez inwestora żądania udzielenia informacji na temat	TAK	Przy czym Spółka nie będzie odpowiadała na pytania, które naruszają tajemnicę przedsiębiorstwa lub związane są z

spółki, spółka udziela odpowiedzi nie później niż w terminie 14 dni.		informacjami poufnymi jeszcze nie podanymi do wiadomości publicznej.
14. W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.	TAK	