

# RAPORT KWARTALNY

## ZA I KWARTAŁ 2020 ROKU

(za okres od 01 stycznia 2020 roku do 31 marca 2020 roku)

Warszawa, dnia 15 maja 2020 r.

### Spis treści

List do Akcjonariuszy.....	4
I. Informacje ogólne.....	5
1. Podstawa sporządzenia raportu okresowego za I kwartał 2020 roku.....	5
2. Podstawowe informacje o Emitencie.....	5
3. Władze Spółki.....	6
II. Wybrane dane finansowe BTC Studios S.A.....	8
Rachunek zysków i strat w zł.....	8
Aktywa - wybrane dane finansowe w zł.....	9
Pasywa - wybrane dane finansowe w zł.....	10
Rachunek przepływów pieniężnych - wybrane dane finansowe w zł.....	11
Zestawienie zmian w kapitale własnym - wybrane dane finansowe w zł.....	12
III. Dodatkowe dane, których uwzględnienie w raporcie kwartalnym jest konieczne dla przedstawienia aktualnej sytuacji majątkowej i finansowej emitenta w sposób rzetelny i kompetentny.....	12
II. Komentarz zarządu do wyników finansowych spółki.....	13
IV. Informacje zarządu na temat aktywności w I kwartale 2020.....	14
V. Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym.....	17
VI. Wskazanie jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej Emitenta na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym.....	18
VII. Dane finansowe jednostki Game Oliver SIA.....	21
Rachunek zysków i strat Game Oliver SIA w PLN i EUR* .....	21
Aktywa Game Oliver SIA - wybrane dane finansowe w PLN i EUR* .....	21

# **BTC STUDIOS S.A.**

## **Raport za I kwartał 2020 roku**

Pasywa - Game Oliver SIA - wybrane dane finansowe w PLN i EUR* .....	22
VIII. Dane finansowe jednostki Madsword Studios SIA.....	22
Rachunek zysków i strat Madsword Studios SIA w PLN i EUR* .....	22
Aktywa Madsword Studios SIA - wybrane dane finansowe w PLN i EUR* .....	23
Pasywa Madsword Studios SIA - wybrane dane finansowe w PLN i EUR* .....	23
IX. Opis stanu realizacji działań inwestycyjnych prezentowanych w dokumencie informacyjnym, o których mowa w § 10 pkt. 13a załącznika nr 1 do Regulaminu ASO.....	23
X. Informacje na temat aktywności w zakresie wprowadzania rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.....	24
XI. Struktura akcjonariatu na dzień sporządzenia raportu.....	24
XII. Liczba zatrudnionych w przeliczeniu na pełne etaty.....	24
XIII. Zasady polityki rachunkowości.....	25
XIV. Oświadczenie zarządu w sprawie rzetelności sprawozdania finansowego.....	30

## **List do Akcjonariuszy**

Szanowni Akcjonariusze,

Pierwszy kwartał 2020 obfitował w wydarzenia bardzo ważne dla dalszej realizacji założonych planów Emitenta i jego grupy kapitałowej.

W styczniu Emitent zakończył negocjacje z łotewskim studiem Madsword, które zaowocowały przedsięwzięciem joint venture w postaci nowo utworzonej spółki Madsword Studios SIA.

W lutym br. Madsword Studios SIA, spółka zależna od Emitenta weszła w posiadanie silników (oprogramowanie mechaniki gry), na podstawie których Madsword stworzył ponad 160 gier. Z kolei Emitent wszedł w posiadanie autorskich praw majątkowych do gry strategicznej Lord Of Clans, która została wprowadzona w fazę "soft launch", co oznacza jej dostępność dla szerokiej publiczności graczy na platformach Android i iOS w wybranych krajach w celu przeprowadzenia testów.

W marcu br. Emitent podpisał umowę o współpracy z Carlosem Ortega, który pełni rolę doradcy zarządu. Carlos Ortega - były wiceprezes Fox Networks Group (obecnie włączonej do The Walt Disney Company), zajmuje się wspieraniem Emitenta w obszarze marketingu oraz eksploatacji IP, na podstawie których Emitent tworzy swoje gry.

W tym samym czasie sąd zarejestrował zmianę nazwy i adresu siedziby Spółki, które obecnie brzmią następująco: BTC Studios S.A., Aleja Jana Pawła II 27, 00-867 Warszawa.

Także w marcu br. do Rady Nadzorczej Emitenta dołączył Pan Jakub Potrzebowski - wiceprezes zarządu Group One - największej, niezależnej grupy komunikacji marketingowej w Polsce.

W okresie po zakończeniu raportowanego kwartału do dnia sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego - dnia 1 kwietnia br. - Zarząd Emitenta ogłosił kalendarz wydawniczy, który zapowiada premiery naszych tytułów w kolejnych miesiącach oraz przekazał do publicznej wiadomości prognozy finansowe na lata 2020 - 2024 r.

Podobnie jak inne firmy - przez ostatni miesiąc kwartału, Spółka zmagala się z obostrzeniami obowiązującymi z powodu pandemii. Nowa sytuacja wymagała modyfikacji istniejących procedur i stworzenia nowych, które okazały się niezbędne do sprawnej organizacji pracy w środowisku zdalnym, co może spowodować lekkie opóźnienia w kalendarzu wydawniczym.

Zarząd Spółki

Adrian Smarzewski, Jarosław Zeisner, Derrick Ogrodny, Arturs Pumpurs, Janis Innuss.

## **I. Informacje ogólne**

### **1. Podstawa sporządzenia raportu okresowego za I kwartał 2020 roku**

Niniejszy raport został sporządzony na podstawie § 5 Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu *Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect.*

Raport okresowy BTC Studios Spółka Akcyjna za I kwartał 2020 roku obejmuje okres od 1 stycznia do 31 marca 2020 roku oraz dane porównywalne za okres od 1 stycznia do 31 marca 2019 roku.

### **2. Podstawowe informacje o Emitencie**

Nazwa:	BTC Studios S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	Warszawa, Polska
Adres:	Al. Jana Pawła II 27, 00-867 Warszawa
REGON:	020549220
NIP:	8951885344
KRS:	0000377083
Kapitał zakładowy:	804.972,50 zł
www:	<a href="http://www.btc-studios.com">www.btc-studios.com</a>
Email:	<a href="mailto:b@btc-studios.com">b@btc-studios.com</a>

BTC Studios Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (wcześniej: Blockchain Lab Spółka Akcyjna oraz Domenomania.pl Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu) w Al. Jana Pawła II 27, 00-867 Warszawa, powstała z przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością pod firmą Domenomania.pl Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością na mocy aktu notarialnego Repertorium A nr 182/2011 z dnia 21.01.2011 roku. Spółka Akcyjna została wpisana do

# **BTC STUDIOS S.A.**

**Raport za I kwartał 2020 roku**

Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000377083 w dniu 31 stycznia 2011 roku przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy KRS.

Główna działalność BTC Studios S.A. polega na inkubowaniu projektów gier wideo przez:

- Wyszukiwanie i selekcję projektów na różnych etapach realizacji;
- Uczestniczenie w procesie opracowywania produktu;
- Opracowywanie strategii marketingowej i sprzedaży;
- Wydawanie samodzielnie bądź w kooperacji z uznanymi wydawcami (USA, Europa i Azja).

### **3. Władze Spółki**

#### **Zarząd Spółki BTC Studios S.A.**

W I kwartale 2020 r. nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki.

Na dzień 31 marca 2020 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu w skład Zarządu Spółki wchodzi następujące osoby:

Adrian Smarzewski – Prezes Zarządu

Jarosław Zeisner – Członek Zarządu

Artūrs Pumpurs – Członek Zarządu

Jānis Innuss – Członek Zarządu

Dariusz Ogrodny – Członek Zarządu

*Życiorysy osób zarządzających są dostępne na stronie internetowej Emitenta.*

#### **Rada Nadzorcza BTC Studios SA**

W I kwartale 2020 roku nastąpiły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki. W dniu 18 marca 2020 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę dotyczącą zmian w składzie Rady Nadzorczej Spółki w zakresie odwołania z Rady Nadzorczej Pana Roberta

# **BTC STUDIOS S.A.**

**Raport za I kwartał 2020 roku**

Grzegorzewskiego. Równocześnie Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o powołaniu do składu Rady Nadzorczej i pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Pana Jakuba Potrzebowskiego.

Na dzień 31 marca 2020 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodzi następujące osoby:

Krzysztof Załuski – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Andrzej Malec – Członek Rady Nadzorczej

Marek Młodzianowski – Członek Rady Nadzorczej

Jakub Potrzebowski – Członek Rady Nadzorczej

Peter Tornquist – Członek Rady Nadzorczej

*Życiorysy osób nadzorujących są dostępne na stronie internetowej Emitenta.*

## **II. Wybrane dane finansowe BTC Studios S.A.**

Poniżej zaprezentowano wybrane dane finansowe BTC Studios S.A. za I kwartał 2020 r. oraz dane finansowe za analogiczny okres 2019 roku.

### **Rachunek zysków i strat w zł**

<b>Rachunek zysków i strat - wariant porównawczy</b>	<b>Za okres 01.01.2019- 31.03.2019</b>	<b>Za okres 01.01.2020- 31.03.2020</b>	<b>Za okres 01.01.2019- 31.03.2019</b>	<b>Za okres 01.01.2020- 31.03.2020</b>
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>5 144,09</b>	<b>0,00</b>	<b>5 144,09</b>	<b>0,00</b>
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	5 144,09	0,00	5 144,09	0,00
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>203 666,64</b>	<b>132 839,59</b>	<b>203 666,64</b>	<b>132 839,59</b>
I. Amortyzacja	189 917,40	419,96	189 917,40	419,96
II. Zużycie materiałów i energii	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Usługi obce	13 749,24	120 657,29	13 749,24	120 657,29
IV. Podatki i opłaty, w tym:	0,00	1 380,46	0,00	1 380,46
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	0,00	6 945,00	0,00	6 945,00
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00	0,00	0,00	0,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	3 436,88	0,00	3 436,88
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-198 522,55</b>	<b>-132 839,59</b>	<b>-198 522,55</b>	<b>-132 839,59</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>92 277,27</b>	<b>0,00</b>	<b>92 277,27</b>	<b>0,00</b>
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	92 276,76	0,00	92 276,76	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	0,51	0,00	0,51	0,00
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>1,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1,00</b>	<b>0,00</b>
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	1,00	0,00	1,00	0,00
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-106 246,28</b>	<b>-132 839,59</b>	<b>-106 246,28</b>	<b>-132 839,59</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>0,25</b>	<b>165,12</b>	<b>0,25</b>	<b>165,12</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00



# BTC STUDIOS S.A.

Raport za I kwartał 2020 roku

- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	0,25	0,00	0,25	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	0,00	165,12	0,00	165,12
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>0,61</b>	<b>9,22</b>	<b>0,61</b>	<b>9,22</b>
I. Odsetki, w tym:	0,61	9,22	0,61	9,22
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
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	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>I. Zysk (strata) brutto(F+G-H)</b>	<b>-106 246,64</b>	<b>-132 683,69</b>	<b>-106 246,64</b>	<b>-132 683,69</b>
J. Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejsz. zysku (zw. straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>L. Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>	<b>-106 246,64</b>	<b>-132 683,69</b>	<b>-106 246,64</b>	<b>-132 683,69</b>

## Aktywa - wybrane dane finansowe w zł

BILANS - AKTYWA	Stan na 31.03.2019	Stan na 31.03.2020
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>1 223 265,70</b>	<b>10 996 745,04</b>
I. Wartości niematerialne i prawne	1 185 589,70	7 589 414,88
II. Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	7 140,04
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	3 400 190,12
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	37 676,00	0,00
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>1 535 300,98</b>	<b>1 621 178,21</b>
I. Zapasy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	1 171 298,27	1 161 497,46
III. Inwestycje krótkoterminowe	247 637,28	408 662,30
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	116 365,43	51 018,45
<b>AKTYWA RAZEM:</b>	<b>2 758 566,68</b>	<b>12 617 923,25</b>

**Pasywa - wybrane dane finansowe w zł**

<b>BILANS - PASywa</b>	<b>Stan na 31.03.2019</b>	<b>Stan na 31.03.2020</b>
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>1 701 341,56</b>	<b>4 572 954,62</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	557 000,00	728 308,50
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	2 936 571,43	6 531 266,93
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	300 000,00	300 000,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 985 983,23	-2 853 937,12
VI. Zysk (strata) netto	-106 246,64	-132 683,69
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>1 057 225,12</b>	<b>8 044 968,63</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	11 130,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	18 000,00	4 258 500,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	416 975,07	3 452 178,86
IV. Rozliczenia międzyokresowe	611 120,05	334 289,77
<b>PASYWA RAZEM:</b>	<b>2 758 566,68</b>	<b>12 617 923,25</b>

## Rachunek przepływów pieniężnych - wybrane dane finansowe w zł

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		Za okres 01.01.2019- 31.03.2019	Za okres 01.01.2020- 31.03.2020	Za okres 01.01.2019- 31.03.2019	Za okres 01.01.2020- 31.03.2020
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>					
I.	Zysk / Strata netto	-106 246,64	-132 683,69	-106 246,64	-132 683,69
II.	Korekty razem	107 521,00	-43 436,88	107 521,00	-43 436,88
III.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>	<b>1 274,36</b>	<b>-176 120,57</b>	<b>1 274,36</b>	<b>-176 120,57</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>					
I.	Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	0,00	546 364,72	0,00	546 364,72
III.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>0,00</b>	<b>-546 364,72</b>	<b>0,00</b>	<b>-546 364,72</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>					
I.	Wpływy	0,00	794 221,40	0,00	794 221,40
II.	Wydatki	1 242,86	21 332,00	1 242,86	21 332,00
III.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-1 242,86</b>	<b>772 889,40</b>	<b>-1 242,86</b>	<b>772 889,40</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem</b>		<b>31,50</b>	<b>50 404,11</b>	<b>31,50</b>	<b>50 404,11</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>		<b>31,50</b>	<b>50 404,11</b>	<b>31,50</b>	<b>50 404,11</b>
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>		<b>854,33</b>	<b>358 258,19</b>	<b>854,33</b>	<b>358 258,19</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)</b>		<b>885,83</b>	<b>408 662,30</b>	<b>885,83</b>	<b>408 662,30</b>

## Zestawienie zmian w kapitale własnym - wybrane dane finansowe w zł

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Za okres 01.01.2019- 31.03.2019	Za okres 01.01.2020- 31.03.2020
<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>3 299 384,22</b>	<b>939 634,31</b>
<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>3 299 384,22</b>	<b>939 634,31</b>
Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	557 000,00	557 000,00
Zwiększenie (rejestracja podwyższenia kapitału)	0,00	171 308,50
<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>558 000,00</b>	<b>728 308,50</b>
Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	2 936 571,43	2 936 571,43
Zwiększenie (agio)	0,00	3 594 695,50
<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu</b>	<b>2 936 571,43</b>	<b>6 531 266,93</b>
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	300 000,00	300 000,00
<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>300 000,00</b>	<b>300 000,00</b>
Zysk(Strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-1 564 950,11	-2 402 041,83
Zmniejszenie (wynik netto roku poprzedniego)	421 033,12	451 895,29
<b>Zysk(Strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-1 985 983,23</b>	<b>-2 853 937,12</b>
Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
<b>Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Wynik netto na koniec okresu</b>	<b>-106 246,64</b>	<b>-132 683,69</b>
<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>1 701 341,56</b>	<b>4 572 954,62</b>

### III. Dodatkowe dane, których uwzględnienie w raporcie kwartalnym jest konieczne dla przedstawienia aktualnej sytuacji majątkowej i finansowej emitenta w sposób rzetelny i kompetentny

Informacje dotyczące kondycji finansowej Spółki w I kwartale 2020 odnoszą się do podmiotu, który aktywnie rozwija nową działalność, jaką jest produkcja, developing oraz publikacja gier.

Wartości niematerialne i prawne ujęte w bilansie w kwocie 7.589.414,88 zł to wartość nakładów poniesionych na produkty Spółki (gry) do dnia bilansowego.

Pozycja inwestycje długoterminowe 3.400.190,12 zł to wartość zakupu 100% udziałów w spółce Game Oliver SIA, wartość udziałów w nowoutworzonej spółce zależnej Madsword Studios SIA

# **BTC STUDIOS S.A.**

## **Raport za I kwartał 2020 roku**

wraz z kwotą udzielonej ww. spółce pożyczki. Wysokość wykorzystanej pożyczki przez Madsword Studios SIA na dzień 31 marca 2020 roku wynosiła 138.169,40 złotych.

Zobowiązania długoterminowe w kwocie 4.258.500,00 zł oraz część zobowiązania krótkoterminowego w kwocie 2.123.490,00 zł obejmują wartość zakupionych praw licencyjnych od dostawcy Cyber Group Studios z siedzibą w Paryżu („CGS”) w części zapadalnej odpowiednio do 5 lat oraz do roku. Kwoty ujęto w wartości zgodnej z otrzymaną fakturą, przed negocjowanym rabatem.

W pozycji zobowiązań krótkoterminowych ujęto również kwotę 1.149.952,50 zł, która dotyczy opłaconych i objętych akcji serii I, przed zarejestrowaniem przez KRS. Zobowiązanie to zostało w kwietniu 2020 r. prześlęgowane na kapitał podstawowy oraz zapasowy Spółki, po pomniejszeniu o koszty emisji akcji, z datą rejestracji podwyższenia kapitału akcyjnego w Krajowym Rejestrze Sądowym. (art. 36 pkt 2 UoR z 29.09.1994 ze zmianami).

## **II. Komentarz zarządu do wyników finansowych spółki**

W I kwartale 2020 roku Emitent kontynuował działania związane z produkcją gier.

Dokonano wyłącznie niezbędnych wydatków związanych z utrzymaniem biura w Warszawie, wynagrodzeniami i usługami prawnymi oraz podróżami służbowymi związanymi z organizacją działalności podmiotów zależnych, analizą nowych umów dotyczących sprzedaży i developerki gier, jak i kontraktów z podwykonawcami. Poniesiono również koszty związane z zabezpieczeniem nabytych przez Spółkę wartości niematerialnych, licencji i innych praw majątkowych. Wydatki te wyniosły 132.839,59 zł. Koszty opisanej wyżej działalności operacyjnej skorygowane o zrealizowane różnice kursowe dotyczące działalności bieżącej wygenerowały stratę netto za pierwszy kwartał 2020 w wysokości 132.683,69 zł.

## **IV. Informacje zarządu na temat aktywności w I kwartale 2020**

### STYCZEŃ 2020

Nastąpiło finalizowanie przedłużających się od początku stycznia negocjacji z łotewskim studiem Madsword. Na bazie ustaleń z powyższych negocjacji, podpisano umowę joint-venture i finansowania gry Overlords: Empires at War (wcześniej "Lord of Clans") oraz utworzono spółkę celową Madsword Studios SIA ((Madsword Studios)).

Madsword to globalny producent gier wideo. Firma istnieje na rynku od 8 lat i wyprodukowała łącznie ponad 160 gier wideo, i zatrudnia aktualnie zespół produkcyjny w liczbie 15 osób w pełnym wymiarze czasu pracy.

Zgodnie z umową zawartą z MadSword, nowo zawiązana spółka - Madsword Studios będzie posiadała majątkowe prawa autorskie do gry Overlords: Empires at War (wcześniej "Lord of Clans"), silniki do Gry, a także prawa autorskie do innych, dotychczas wyprodukowanych, aktualnie rozwijanych i planowanych gier przez Udziałowców wskazanych w ww. umowie. Emitent będzie większościowym udziałowcem i będzie posiadał 70 proc. udziałów w Spółce, a pozostałych dwóch wspólników będzie miało odpowiednio po 15 proc. udziałów w Spółce. Zawiązanie i rejestracja Madsword Studios nastąpiła w lutym 2020 r.

### LUTY 2020

W połowie lutego zakończyła się subskrypcja prywatna akcji serii I oraz została podjęta uchwała Zarządu Spółki o dookreśleniu wysokości kapitału zakładowego, który został podniesiony do kwoty 804.972,50 zł i dzieli się na:

- 3.450.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda;
- 1.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda;
- 320.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł każda;

# **BTC STUDIOS S.A.**

**Raport za I kwartał 2020 roku**

- 200.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł każda;
- 200.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł każda;
- 200.000 akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 zł każda;
- 200.000 akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,10 zł każda;
- 1.713.085 akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,10 zł każda;
- 766.635 akcji zwykłych na okaziciela serii I o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Dnia 20 lutego 2020 r. Spółka opublikowała ogłoszenie o WZA poświęconemu zmianom składu Rady Nadzorczej.

Dnia 21 lutego br. zakończył się proces rejestracji spółki zależnej od Emitenta Madsword Studios SIA zaplanowany zgodnie z postanowieniami umowy joint-venture.

Na mocy aneksu do podpisanej dnia 27 stycznia 2020 roku umowy w przedmiocie przeniesienia praw do gry Overlords: Empires at War (wcześniej „Lord of Clans”), Emitent nabył aktywa (silnik, grafiki, mechanizmy gry) składające się na grę Overlords: Empires at War za sumę 30.000 euro i dokonano przeniesienia praw do nich z Madsword na BTC Studios S.A., a nie jak wcześniej planowano na spółkę zależną od Emitenta Madsword Studios.

Dnia 26 lutego 2020 r. Sąd rejestrowy dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w związku z emisją 1.713.085 akcji serii H. Akcjonariuszami, którzy objęli akcje serii H byli m.in. członkowie Zarządu Spółki Pan Arturs Pumpurs i Pan Janis Innus.

Zgodnie z postanowieniami Umowy joint-venture, w wyniku której została utworzona spółka celowa Madsword Studios, Emitent zaplanował inwestycję w tę spółkę w formie pożyczki w wysokości maksymalnie 1,144 mln złotych, oprocentowanej w wysokości 3 proc. w skali roku. Pożyczka może być spłacona nie wcześniej niż 18 miesięcy i nie później niż 36 miesięcy od dnia zawarcia Umowy. Zabezpieczeniem pożyczki ma być zastaw na udziałach Madsword Studios dokonany przez pozostałych wspólników na rzecz Emitenta.

# **BTC STUDIOS S.A.**

**Raport za I kwartał 2020 roku**

MARZEC 2020

Sąd Rejestrowy zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w związku z emisją 1.713.085 akcji H.

Zgodnie z kalendarzem wydawniczym Spółki jeden z zaplanowanych tytułów - gra Overlords: Empires at War (wcześniej Lord of Clans) została doprowadzona do fazy "soft launch" dla graczy w Polsce i Irlandii.

Nastąpiło zbycie udziałów spółki zależnej MTF Development.

Podobnie jak inne przedsiębiorstwa na rynku polskim i światowym - Spółka została zaskoczona pandemią Covid 19 oraz szeregiem ograniczeń, do których musiała się sprawnie przystosować. Sytuacja pandemii nie wpływa bezpośrednio na wyniki finansowe, jednak pojawia się ryzyko wydłużenia niektórych procesów produkcyjnych, co może mieć wpływ na zaplanowane daty premier kolejnych tytułów.

W marcu br. Sąd Rejestrowy dokonał rejestracji zmian Statutu m.in. zarejestrował zmianę nazwy, a także zmianę adresu siedziby Spółki. Emitent obecnie funkcjonuje pod firmą BTC STUDIOS S.A. i pod następującym adresem: Aleja Jana Pawła II 27, 00-867 Warszawa.

Do Rady Nadzorczej dołączył Pan Jakub Potrzebowski - wiceprezes zarządu Group One - największej, niezależnej grupy komunikacji marketingowej w Polsce.

Innym ważnym wydarzeniem w marcu 2020 r. było podpisanie przez Spółkę umowy o współpracy z Carlosem Ortega, który pełni rolę doradcy zarządu. Carlos Ortega - były wiceprezes Fox Networks Group (obecnie włączonej do The Walt Disney Company), zajmuje się wspieraniem Spółki w obszarze marketingu oraz eksploatacji IP, na bazie których Spółka tworzy swoje gry.



W pierwszym kwartale 2020 Emitent prowadził zaplanowane prace nad grami na urządzenia mobilne, których wynikiem jest dostępność w chwili obecnej trzech gier w formule soft launch i planowane udostępnienie czwartej gry w tej formule w maju 2020.

Gry Emitenta "Taffy: Feed the Kitty" oraz "Sadie Sparks' Magic Match" są dostępne w formule soft launch do pobrania przez użytkowników urządzeń mobilnych z systemem Android oraz iOS w Polsce, Litwie, Łotwie i Estonii. Produkty te przeszły fazę testów technicznych i Emitent przygotowuje związane z nimi działania promocyjno-marketingowe.

Gra Emitenta "Overlords: Empires at War" jest dostępna w formule soft launch do pobrania przez użytkowników urządzeń mobilnych z systemem Android oraz iOS w Polsce i Irlandii. Obecnie trwają beta testy ww. gry.

Gra Emitenta "Steam Defence" osiągnęła stan wczesnej wersji beta. Emitent planuje testy techniczne produktu i przygotowania do jego udostępnienia w formule soft launch jeszcze w maju 2020 r.

## **Prognozy finansowe**

W okresie po zakończeniu raportowanego kwartału do dnia sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego - dnia 1 kwietnia br. - Zarząd Emitenta przekazał do publicznej wiadomości prognozy finansowe na lata 2020 - 2024 r.

## **V. Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym.**

Spółka zakłada osiągnięcie m.in. następujących wyników finansowych:

- przychody na poziomie 10.239.180,00 PLN,
- strata netto na poziomie -636.255,00 PLN,
- EBITDA na poziomie -309.473,00 PLN, przy czym EBITDA definiowana jest jako wynik z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację oraz o odpisy aktualizujące wartość niefinansowych aktywów trwałych

Spółka nie zakładała uzyskania przychodów ze sprzedaży z tytułu gier w I kw. 2020 roku. Zgodnie z kalendarzem wydawniczym Spółka w I kw. 2020 roku skupiła się na produkcji trzech tytułów: Taffy Feed The Kitty, Sadie Sparks Magic Match i Overlords: Empires At War (wcześniej Lord of Clans). Tytuły te są w fazie testów technicznych od marca 2020 roku.

Prognoza wyników finansowych Spółki na cały 2020 rok została sporządzona na bazie przyjętego harmonogramu wydawniczego. Pierwotnie Spółka planowała uzyskanie pierwszych przychodów z wydanych gier w II kw. 2020 r.

Jednak w związku z koronawirusem i pandemią COVID-19, które wpływają na niektóre obszary produkcji gier, Zarząd Emitenta nie wyklucza sytuacji konieczności dokonania przesunięcia w kalendarzu wydawniczym. W zależności od rozwoju sytuacji, w szczególności realizacji 6 premier gier w założonych terminach, Spółka będzie ewentualnie dokonywać stosownej korekty prognoz finansowych w kolejnych kwartałach.

## **VI. Wskazanie jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej Emitenta na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym**

Emitent tworzy Grupę Kapitałową. Jednostkami zależnymi Emitenta są Game Oliver SIA oraz Madsword Studios SIA obie z siedzibą w Rydze, na Łotwie.

# **BTC STUDIOS S.A.**

Raport za I kwartał 2020 roku

Firma: Game Oliver SIA  
Forma prawna: spółka z ograniczoną odpowiedzialnością  
Udział w kapitale: 100% udziałów  
Kraj siedziby: Łotwa  
Siedziba/Adres: Adazu nov.Ani, Jaungozu iela 36, LV-2137  
SEPA code LV05ZZZ40203219841  
Numer rejestracji 40203219841  
Data rejestracji 10.07.2019  
NIP: LV40203219841

Game Oliver SIA specjalizuje się w dostarczaniu usług IT w zakresie tworzenia wyspecjalizowanego oprogramowania oraz marketingu i dystrybucji gier mobilnych.

Firma: Madsword Studios SIA  
Forma prawna: spółka z ograniczoną odpowiedzialnością  
Udział w kapitale: 70% udziałów  
Kraj siedziby: Łotwa  
Siedziba/Adres: Maltas 19-33, Riga, LV-1057  
SEPA code LV56ZZZ40203241912  
Numer rejestracji 40203241912  
Data rejestracji 21.02.2020  
NIP: LV40203241912

Madsword Studios SIA jest nowo powołaną spółką celową joint venture, która posiada know-how w tworzeniu silników gier oraz wyspecjalizowanych grafik i animacji dla gier mobilnych i VR (Virtual Reality).

## **VI. Wskazanie przyczyn nie sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych**

# **BTC STUDIOS S.A.**

**Raport za I kwartał 2020 roku**

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Emitent nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego z uwagi na nieistotność danych finansowych osiągniętych przez Game Oliver SIA oraz nowoutworzonej spółki Madsword Studios SIA. Podstawą prawną dla zwolnienia z obowiązku konsolidacji wyników finansowych spółek zależnych Emitenta jest art. 58 ust. 1 ustawy o rachunkowości, zgodnie z którym „konsolidacją można nie obejmować jednostki zależnej, jeżeli dane finansowe tej jednostki są nieistotne dla realizacji obowiązku określonego w art. 4 ust. 1. ustawy o rachunkowości”, czyli jeżeli pomimo ich pominięcia skonsolidowane sprawozdanie finansowe rzetelnie i jasno przedstawia sytuację finansową oraz wynik finansowy Grupy Kapitałowej Emitenta. Nieistotność danych finansowych spółki Game Oliver SIA, wynika w dużej mierze z nieuwzględnienia w aktywach trwałych Game Oliver SIA wyceny silnika, który aktualnie jest w trakcie tworzenia. Z informacji otrzymanych od spółki Game Oliver SIA, zgodnie z łotewskim prawem rachunkowym, w księgach rachunkowych nie uwzględnia się w wartości aktywów trwałych wartości „produktów w toku”, w związku z czym wartość silnika zostanie uwzględniona w aktywach trwałych Game Oliver SIA dopiero w momencie ukończenia produkcji.

Mając powyższe na względzie, Zarząd Emitenta w konsultacji z biegłym rewidentem postanowił o nie konsolidowaniu wyników finansowych z Game Oliver SIA, do czasu gdy wyniki finansowe Game Oliver SIA będą miały wpływ na wynik grupy kapitałowej Emitenta.

## **VII. Dane finansowe jednostki Game Oliver SIA**

### **Rachunek zysków i strat Game Oliver SIA w PLN i EUR\***

<b>Rachunek zysków i strat - wariant kalkulacyjny</b>	<b>Za okres 01.01.2020- 31.03.2020 w PLN</b>	<b>Za okres 01.01.2020- 31.03.2020 w EUR</b>
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów:</b>		
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	89 300,74	20 970,00
<b>B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>		
- jednostkom powiązany	0,00	0,00
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	29 498,63	6 927,00
<b>C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>59 802,11</b>	<b>14 043,00</b>
<b>D. Koszty sprzedaży</b>	<b>2 116,47</b>	<b>497,00</b>
<b>E. Koszty ogólnego zarządu</b>	<b>4 518,27</b>	<b>1 061,00</b>
<b>F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)</b>	<b>53 167,37</b>	<b>12 485,00</b>
<b>G. Zysk (strata) brutto</b>	<b>53 167,37</b>	<b>12 485,00</b>
<b>H. Podatek dochodowy</b>		
<b>I. Zysk (strata) netto (G-H)</b>	<b>53 167,37</b>	<b>12 485,00</b>

\* Dane porównywalne za okres 1.01.2019 – 31.03.2019 nie są prezentowane z uwagi na fakt, że Game Oliver SIA została zorganizowana w lipcu 2019 roku.

### **Aktywa Game Oliver SIA - wybrane dane finansowe w PLN i EUR\***

<b>BILANS - AKTYWA</b>	<b>Stan na 31.03.2020 w PLN</b>	<b>Stan na 31.03.2020 w EUR</b>
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>97 353,57</b>	<b>22 861,00</b>
I. Wartości niematerialne i prawne	97 353,57	22 861,00
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>72 028,27</b>	<b>16 914,00</b>
I. Zapasy	4 296,83	1 009,00
II. Należności krótkoterminowe	63 042,83	14 804,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	4 688,61	1 101,00
<b>AKTYWA RAZEM:</b>	<b>169 381,84</b>	<b>39 775,00</b>

\* Dane porównywalne za okres 1.01.2019 – 31.03.2019 nie są prezentowane z uwagi na fakt, że Game Oliver SIA została zorganizowana w lipcu 2019 roku.

# BTC STUDIOS S.A.

Raport za I kwartał 2020 roku

## Pasywa - Game Oliver SIA - wybrane dane finansowe w PLN i EUR\*

BILANS - PASYWA	Stan na 31.03.2020 w PLN	Stan na 31.03.2020 w EUR
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>145 981,38</b>	<b>34 280,00</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	11 923,80	2 800,00
II. Zysk (strata) z lat ubiegłych	80 890,21	18 995,00
II. Zysk (strata) netto	53 167,37	12 485,00
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>23 400,46</b>	<b>5 495,00</b>
I. Zobowiązania długoterminowe	20 696,31	4 861,00
I. Zobowiązania krótkoterminowe	2 704,15	635,00
<b>PASYWA RAZEM:</b>	<b>169 381,84</b>	<b>39 775,00</b>

Pozycje aktywów i pasywów oraz wyniku finansowego przeliczono według kursu ogłoszonego 31 marca 2020 roku przez Narodowy Bank Polski dla euro. Kurs ten wynosi 4,2585 EUR/PLN

\* Dane porównywalne za okres 1.01.2019 – 31.03.2019 nie są prezentowane z uwagi na fakt, że Game Oliver SIA została zorganizowana w lipcu 2019 roku.

## VIII. Dane finansowe jednostki Madsword Studios SIA

### Rachunek zysków i strat Madsword Studios SIA w PLN i EUR\*

Rachunek zysków i strat - wariant kalkulacyjny	Za okres 21.02.2020- 31.03.2020 w PLN	Za okres 21.02.2020- 31.03.2020 w EUR
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów:</b>		
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00
<b>B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>		
- jednostkom powiązanych	0,00	0,00
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	0,00	0,00
<b>C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)</b>		
<b>D. Koszty sprzedaży</b>	<b>4 575,25</b>	<b>1 074,38</b>
<b>E. Koszty ogólnego zarządu</b>	<b>886,58</b>	<b>208,18</b>
<b>F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)</b>	<b>-5 461,82</b>	<b>-1 282,57</b>
<b>G. Zysk (strata) brutto</b>	<b>-5 461,82</b>	<b>-1 282,57</b>
<b>H. Podatek dochodowy</b>		
<b>I. Zysk (strata) netto (G-H)</b>	<b>-5 461,82</b>	<b>-1 282,57</b>

\* Dane porównywalne za okres 1.01.2019 – 31.03.2019 nie są prezentowane z uwagi na fakt, że Madsword Studios SIA została zorganizowana w lutym 2020 roku.

# **BTC STUDIOS S.A.**

Raport za I kwartał 2020 roku

## **Aktywa Madsword Studios SIA - wybrane dane finansowe w PLN i EUR\***

<b>BILANS - AKTYWA</b>	<b>Stan na 31.03.2020 w PLN</b>	<b>Stan na 31.03.2020 w EUR</b>
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>109 329,71</b>	<b>25 673,29</b>
I. Wartości niematerialne i prawne	54 790,33	12 866,11
II. Środki trwałe	54 539,38	12 807,18
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>57 864,20</b>	<b>13 587,93</b>
I. Zapasy	511,02	120,00
II. Należności krótkoterminowe	22 784,08	5 350,26
III. Inwestycje krótkoterminowe	34 569,10	8 117,67
<b>AKTYWA RAZEM:</b>	<b>167 193,91</b>	<b>39 261,22</b>

\* Dane porównywalne za okres 1.01.2019 – 31.03.2019 nie są prezentowane z uwagi na fakt, że Madsword Studios SIA została zorganizowana w lutym 2020 roku.

## **Pasywa Madsword Studios SIA - wybrane dane finansowe w PLN i EUR\***

<b>BILANS - PASYWA</b>	<b>Stan na 31.03.2019 w PLN</b>	<b>Stan na 31.03.2020 w EUR</b>
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>7 313,68</b>	<b>1 717,43</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	12 775,50	3 000,00
II. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
II. Zysk (strata) netto	-5 461,82	-1 282,57
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>159 880,23</b>	<b>37 543,79</b>
I. Zobowiązania długoterminowe	136 272,00	32 000,00
I. Zobowiązania krótkoterminowe	23 608,23	5 543,79
<b>PASYWA RAZEM:</b>	<b>167 193,91</b>	<b>39 261,22</b>

Pozycje aktywów i pasywów oraz wyniku finansowego przeliczono według kursu ogłoszonego 31 marca 2020 przez Narodowy Bank Polski dla euro. Kurs ten wynosi 4,2585 EUR/PLN

\* Dane porównywalne za okres 1.01.2019 – 31.03.2019 nie są prezentowane z uwagi na fakt, że Madsword Studios SIA została zorganizowana w lutym 2020 roku.

## **IX. Opis stanu realizacji działań inwestycyjnych prezentowanych w dokumencie informacyjnym, o których mowa w § 10 pkt. 13a załącznika nr 1 do Regulaminu ASO**

Nie dotyczy.

## **X. Informacje 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.

## **XI. Struktura akcjonariatu na dzień sporządzenia raportu**

<b>Akcjonariusze</b>	<b>Liczba akcji</b>	<b>Udział w liczbie głosów na WZ</b>	<b>Udział w liczbie akcji</b>
<b>Mobilum Limited</b>	3 700 000	45,96%	45,96%
<b>Arturs Pumpurs</b>	431 250	5,36%	5,36%
<b>Pozostali</b>	3 918 470	48,68%	48,68%
<b>RAZEM</b>	8 049 720	100%	100%

## **XII. Liczba zatrudnionych w przeliczeniu na pełne etaty**

<b>Forma zatrudnienia</b>	<b>Liczba zatrudnionych</b>	<b>Liczba pełnych etatów</b>
Umowa o pracę	0	0



## **XIII. Zasady polityki rachunkowości**

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z ustawą o rachunkowości.

### **1. Metody wyceny:**

#### **Środki trwałe i WNiP**

1. Wartość początkową środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych ujmowano w księgach w wysokości cen nabycia.
2. Amortyzacja obliczona została zgodnie z przewidywanym okresem ekonomicznej użyteczności, przy czym:
  - a) środki trwałe o wartości jednostkowej do 10 000,00 zł odpisywane były jednorazowo w miesiącu wydania do użytkowania i nie ujmowane w ewidencji środków trwałych,
  - b) pozostałe środki trwałe umarzane były metodą liniową, za pomocą stawek według przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności,
  - c) wartości niematerialne i prawne – programy i licencje amortyzuje się przez okres ekonomicznej użyteczności.

#### **Inwestycje długoterminowe i krótkoterminowe**

Inwestycje długoterminowe wyceniane są według cen nabycia, pomniejszonych o odpisy spowodowane trwałą utratą ich wartości lub powiększone o odpisy spowodowane ich wzrostem do wartości godziwej (rynkowej), w przypadkach, w których ustawa przewiduje taką możliwość.

#### **Niezakończone usługi długoterminowe**

Niezakończone usługi długoterminowe odpowiadają niezafakturowanej kwocie, którą Spółka spodziewa się uzyskać od zamawiającego za wykonane prace. Wycenia się je w wysokości poniesionych kosztów, powiększonych o odpowiedni narzut zysku pomniejszonych o sumę wystawionych faktur i ujętych strat. Koszty zawierają wszystkie koszty odnoszące się

bezpośrednio do konkretnych umów oraz odpowiednią część stałych i zmiennych kosztów ogólnych Spółki skalkulowanych przy założeniu normalnego wykorzystania zdolności produkcyjnych.

Niezakończone umowy o usługę długoterminową są prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako składnik należności z tytułu dostaw i usług i pozostałych należności. Jeżeli wartość wystawionych faktur przekracza wartość poniesionych kosztów powiększonych o ujęty zysk, nadwyżka jest ujmowana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako przychody przyszłych okresów.

### **Długoterminowe aktywa finansowe**

Wycena należności długoterminowych dokonywana jest zgodnie z ustawą o rachunkowości/ Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych. Długoterminowe aktywa finansowe nie występują.

### **Aktywa obrotowe**

**Wycena pozostałych aktywów i pasywów dokonywana była w sposób następujący:**

#### **a) zapasy:**

- surowce - w cenach nabycia ustalonych jako ceny przeciętne - średnioważone,
- materiały - w cenach nabycia,
- towary - w cenach nabycia, wycena rozchodu towarów dokonywana jest przy zastosowaniu zasady „pierwsze przyszło – pierwsze wyszło” – FIFO,
- produkty - w kosztach wytworzenia ostatniego kwartału.

Odpisy aktualizujące zapasów dokonywane są w związku z trwałą utratą ich wartości.

#### **b) należności, roszczenia i zobowiązania**

- w ciągu roku należności i zobowiązania wykazywane według wartości nominalnej,

- na dzień bilansowy należności wykazywane są w kwocie wymaganej zapłaty z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny,
- na dzień bilansowy zobowiązania wykazywane są w kwocie wymaganej zapłaty,

Należności i zobowiązania w walutach obcych wykazywane były w ciągu roku w wartości nominalnej przeliczonej na złote polskie według średniego kursu NBP dla danej waluty z dnia poprzedzającego dokonanie operacji.

Stan nierozliczonych na dzień bilansowy należności i zobowiązań wyrażony w walutach obcych przelicza się na walutę polską według kursu średniego dla danej waluty ustalonego przez NBP, obowiązującego w dniu bilansowym.

Odpisy aktualizujące tworzy się na należności, co do których istnieje wątpliwość ich odzyskania, przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty.

## **c) środki pieniężne**

- krajowe środki pieniężne ustalono w wartości nominalnej,
- operacje gospodarcze w ciągu roku, dotyczące środków pieniężnych wyrażonych w walutach obcych w rachunku bieżącym ujmuje się w księgach, przeliczone wg kursu średniego NBP z dnia poniesienia.
- weksle ustalono w wartości nominalnej wraz z przypadającymi na nie do dnia bilansowego odsetkami.

## **Kredyty i pożyczki**

Kredyty bankowe i pożyczki wykazuje się w księgach rachunkowych w skorygowanej cenie nabycia /w wartości nominalnej.

## **Różnice kursowe**

Różnice kursowe, powstałe w związku z wyceną na koniec roku obrotowego pozostałych aktywów i pasywów, rozlicza się następująco:

- dodatnie – do przychodów z operacji finansowych,
- ujemne – do kosztów operacji finansowych.

**Kapitały własne** w wartości nominalnej,

**Rezerwy na zobowiązania** w wiarygodnie oszacowanej wysokości,

**Fundusze specjalne** w wartości nominalnej,

**Rozliczenia międzyokresowe** w wartości nominalnej,

## **Wynik finansowy**

Wynik finansowy jednostki został wyceniony w wiarygodnie ustalonej wartości, przy zachowaniu zasady memoriału współmierności, ostrożności i realizacji.

Na wykazywany w księgach rachunkowych wynik finansowy jednostki składają się:

- wynik działalności operacyjnej
- wynik na operacjach finansowych,
- wynik na operacjach nadzwyczajnych,
- obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych i płatności z nim zrównanych na podstawie odrębnych przepisów oraz z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

**Wynik działalności operacyjnej** stanowi różnicę między sumą należnych przychodów ze sprzedaży produktów, usług oraz zysków ze sprzedaży składników majątku trwałego wyrażonych w rzeczywistych cenach sprzedaży, z uwzględnieniem dotacji, opustów, rabatów i innych zwiększeń lub zmniejszeń, bez podatku od towarów i usług, oraz zrealizowanych pozostałych przychodów operacyjnych, a wartością sprzedanych produktów, usług i strat ze sprzedaży składników majątku trwałego wycenionych w kosztach wytworzenia lub cenach nabycia

(zakupu), powiększoną o całość poniesionych od początku roku obrotowego kosztów ogólnego zarządu, sprzedaży produktów, towarów i innych składników majątku oraz pozostałych kosztów operacyjnych.

**Wynik na operacjach finansowych** stanowi różnicę między należnymi przychodami z operacji finansowych, a w szczególności z posiadania udziałów w innych jednostkach, papierów wartościowych, odsetek od pożyczek i należności, w tym także odsetek za zwłokę w zapłacie, z rozwiązania rezerwy, otrzymania dyskonta, zysków ze sprzedaży papierów wartościowych i dodatnich różnic kursowych, oprocentowania lokat i rachunków bankowych a kosztami operacji finansowych, na które składają się w szczególności odsetki, w tym także za zwłokę w zapłacie, prowizje od pożyczek i zobowiązań, płacone dyskonto, straty na sprzedaży papierów wartościowych i ujemnych różnic kursowych.

**Wynik na operacjach nadzwyczajnych** stanowi różnicę między zrealizowanymi zyskami nadzwyczajnymi a poniesionymi stratami nadzwyczajnymi. Zyski i straty nadzwyczajne obejmują skutki finansowe zdarzeń powstających niepowtarzalnie, poza zwykłą działalnością Spółki i dlatego nie kwalifikują się do pozostałych kosztów operacyjnych np. skutki zdarzeń losowych.

## **2. Omówienie pozostałych zagadnień związanych ze sporządzeniem sprawozdania finansowego:**

1. sprawozdanie (w tym rachunek przepływów pieniężnych) – sporządzone zostało w zł i gr, pełną szczegółowością rzeczową określoną w zał. nr 1 do UoR i zawiera dane porównawcze wg art. 46, 47 i 48 UoR;
2. rachunek zysków i strat sporządzono w postaci porównawczej, zgodnie z zapisami w PR.
3. rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią;
4. punktem wyjściowym do sporządzenia sprawozdania finansowego były prawidłowo prowadzone księgi rachunkowe, po uzyskaniu zgodności analityki z syntetyką oraz zgodności dzienników częściowych z obrotami i saldami kont księgi głównej;

5. zamknięte na dzień bilansowy księgi rachunkowe zawierają salda, które po uwzględnieniu sald kont korygujących bądź aktualizujących zostały wykazane odpowiednio w sprawozdaniu finansowym;
6. dowody księgowe i księgi rachunkowe oraz dokumenty inwentaryzacyjne zostały uprzednio sprawdzone, odpowiednio zaksięgowane i chronologicznie uporządkowane;

#### **XIV. Oświadczenie zarządu w sprawie rzetelności sprawozdania finansowego**

Zarząd BTC Studios S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy kwartalne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi w Polsce oraz odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową BTC Studios S.A. oraz jej wynik finansowy.