



CREEPY JAR

CREEPY JAR S.A.

RAPORT KWARTALNY

01.07.2020 - 30.09.2020

Warszawa, 16 listopada 2020 r.



Autoryzowany Doradca

Navigator Capital[®]
Value delivered.

Raport sporządzony zgodnie z wymogami określonymi w załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „*Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect*”.

Rolę Autoryzowanego Doradcy dla CREEPY JAR S.A. pełni spółka Navigator Capital S.A. z siedzibą w Warszawie (00-105), ul. Twarda 18, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000380467.

1.	INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH DO SPORZĄDZENIA RAPORTU	4
2.	PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE.....	4
2.1.	DANE REJESTROWE	4
2.2.	OPIS DZIAŁALNOŚCI	5
2.3.	ORGANY SPÓŁKI	5
3.	KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2020 R.....	6
3.1.	WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	6
3.2.	SKRÓCONY JEDNOSTKOWY BILANS.....	10
3.3.	SKRÓCONY JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	12
3.4.	SKRÓCONY JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	13
3.5.	SKRÓCONE JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	15
3.6.	DODATKOWE OBJAŚNIENIA I INFORMACJE	16
3.7.	KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT ZREALIZOWANYCH WYNIKÓW FINANSOWYCH W III KWARTALE 2020	17
4.	OKOLICZNOŚCI I ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W III KWARTALE 2020 ORAZ PO JEGO ZAKOŃCZENIU.....	18
4.1.	DANE SPRZEDAŻOWE GREEN HELL	18
4.2.	NOWA ROADMAPA.....	19
4.3.	PREMIERA GREEN HELL W WERSJI NA KONSOLĘ NINTENDO SWITCH	19
4.4.	ZATWIERDZENIE REGULAMINU PROGRAMU MOTYWACYJNEGO SPÓŁKI ORAZ PRZYJĘCIE POLITYKI WYNAGRODZEŃ CZŁONKÓW ZARZĄDU ORAZ RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI	20
5.	STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM	21
6.	OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAM ICH REALIZACJI	22
7.	PODEJMOWANE PRZEZ EMITENTA W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE INNOWACYJNYCH ROZWIĄZAŃ.....	22
8.	OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI	22
9.	STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA	23
10.	INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	23



1. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH DO SPORZĄDZENIA RAPORTU

Niniejszy raport kwartalny Creepy Jar S.A. za okres od 01.07.2020 r. – 30.09.2020 r. został sporządzony zgodnie 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 Creepy Jar S.A. za okres od 01.07.2020 r. – 30.09.2020 r. nie podlegało badaniu ani przeglądowi przez podmiot uprawniony do badań sprawozdań finansowych. W skład Creepy Jar S.A. nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

2. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE

2.1. DANE REJESTROWE

Firma:	Creepy Jar S.A.
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba	Warszawa
Adres:	ul. Człuchowska 9, 01-360 Warszawa
Adres poczty elektronicznej:	office@creepyjar.com
Strona internetowa:	www.creepyjar.com
Sąd rejestrowy	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy KRS
KRS	0000666293
REGON	366335731
NIP	1182136414



2.2. OPIS DZIAŁALNOŚCI

Creepy Jar S.A. to niezależny deweloper gier, który specjalizuje się w produkcji gier z gatunku survival simulation (na komputery PC oraz w następnej kolejności na konsole Sony PlayStation i Microsoft Xbox). Ambicją Creepy Jar jest stworzenie gatunku, który połączy w sobie charakterystykę gier typu AAA z rozgrywką cenioną przez graczy sięgających po konwencję typową dla survival symulatorów.

Flagowym produktem Spółki jest gra GREEN HELL, której premiera w trybie wczesnego dostępu („Early Access”) miała miejsce w dniu 29 sierpnia 2018 r., natomiast pełna wersja („Full Release”) zadebiutowała w dniu 5 września 2019 r. Gra dostępna jest w wersji PC na platformie sprzedażowej STEAM zarówno w trybie singleplayer oraz w trybie kooperacji dla czterech graczy. W dniu 8 października 2020 r. GREEN HELL zadebiutowała na platformie Nintendo Switch i dostępna jest również w sklepie cyfrowym Nintendo eShop.

Spółka zakłada cyklicznie produkować nowe gry, w sposób zapewniający ciągłość działalności operacyjnej oraz stabilny poziom przychodów ze sprzedaży. Docelowo Emitent chce osiągnąć status liczącego się dewelopera gier opartych na autorskich projektach, których własność intelektualna będzie własnością Spółki.

2.3. ORGANY SPÓŁKI

Skład Zarządu Emitenta według stanu na dzień 16.11.2020 r.

Imię i nazwisko	Funkcja
Krzysztof Kwiatek	Prezes Zarządu
Krzysztof Sałek	Członek Zarządu
Tomasz Soból	Członek Zarządu

Skład Rady Nadzorczej Emitenta według stanu na dzień 16.11.2020 r.

Imię i nazwisko	Funkcja
Michał Paziewski	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Tomasz Likowski	Członek Rady Nadzorczej
Piotr Piskorz	Członek Rady Nadzorczej
Ryszard Brudkiewicz	Członek Rady Nadzorczej
Andrzej Knigawka	Członek Rady Nadzorczej



3. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2020 R.

3.1. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Okres objęty sprawozdaniem finansowym.

Sprawozdanie przedstawia dane finansowe za okres od 1 lipca 2020 r. do 30 września 2020 r. wraz z danymi porównawczymi dla analogicznego okresu roku poprzedzającego.

Założenie kontynuacji działalności.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości, nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności.

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

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 jednostce prawo wyboru.

Przychody i koszty

Przychody i koszty są ujmowane zgodnie z zasadą memoriału, tj. w roku obrotowym, którego dotyczą, niezależnie od terminu otrzymania lub dokonania płatności. Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym oraz sporządza rachunek zysków i strat w wariantach porównawczych. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ujmuje się w rachunku zysków i strat, gdy korzyści wynikające z praw własności do produktów, towarów i materiałów przekazano nabywcy.

Odsetki

Przychody odsetkowe są ujmowane w momencie ich naliczenia.

Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią.

Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne ujmuje się w księgach według cen ich nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie.

Koszty tworzenia gier poniesione przed rozpoczęciem ich sprzedaży prezentowane są jako rozliczenia międzyokresowe długoterminowe. Od momentu zakończenia prac nakłady prezentowane są jako wartości niematerialne i prawne. Jeżeli możliwe jest określenie wiarygodnych szacunków sprzedaży, Spółka amortyzuje wartość projektów metodą naturalną, w stosunku do planowanego wolumenu sprzedaży. W pozostałych przypadkach stosowana jest metoda liniowa. Pozostałe wartości niematerialne i prawne umarza się metodą liniową w trakcie ich przewidywanego okresu ekonomicznego użytkowania w przedziale od 2 do 5 lat. Poprawność stosowanych okresów i stawek amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych jest przez jednostkę weryfikowana, powodując



odpowiednią korektę dokonywanych w następnych latach odpisów amortyzacyjnych. Wartości niematerialne i prawne o przewidywanym okresie użytkowania dłuższym niż rok, o wartości początkowej równej lub niższej niż 10.000,00 zł są jednorazowo odpisywane w koszty.

Środki trwałe

Wartość początkową środków trwałych ujmuje się w księgach według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych oraz środków trwałych w budowie obejmuje ogół ich kosztów poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia do dnia przyjęcia do używania, w tym również koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe, pomniejszony o przychody z tego tytułu.

Wartość początkową stanowiącą cenę nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia, polegającego na przebudowie, rozbudowie, modernizacji lub rekonstrukcji, powodującego, że wartość użytkowa tego środka po zakończeniu ulepszenia przewyższa posiadaną przy przyjęciu do używania wartość użytkową.

Środki trwałe amortyzowane są metodą liniową. Rozpoczęcie amortyzacji następuje w następnym miesiącu po przyjęciu środka trwałego do używania. Przykładowe stawki amortyzacyjne są następujące:

Budynki	5%
Obiekty inżynierii lądowej i wodnej	10%
Urządzenia techniczne i maszyny	20%
Środki transportu	20%

Poprawność stosowanych okresów i stawek amortyzacji środków trwałych jest przez jednostkę weryfikowana, powodując odpowiednią korektę dokonywanych w następnych latach odpisów amortyzacyjnych. Środki trwałe o przewidywanym okresie użytkowania dłuższym niż rok i o wartości poniżej 10 000 PLN umarza się jednorazowo.

Trwała utrata wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy ocenia się czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów. Jeśli takie dowody istnieją, ustala się szacowaną, możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje się odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową. Strata wynikająca z utraty wartości jest ujmowana w rachunku zysków i strat. W przypadku, gdy skutki uprzednio dokonanego przeszacowania aktywów ujęto jako kapitał z aktualizacji wyceny, to strata pomniejsza wysokość tego kapitału, a pozostała część straty jest odnoszona na rachunek zysków i strat.

Należności, roszczenia i zobowiązania, inne niż zaklasyfikowane jako aktywa i zobowiązania finansowe

Należności wykazuje się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, zaliczanego odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych



lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący. Zobowiązania ujmuje się w księgach rachunkowych w kwocie wymagającej zapłaty.

Należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wykazuje się na dzień ich powstania według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego ogłoszonego dla danej waluty z dnia poprzedzającego ten dzień. Na dzień bilansowy należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez NBP.

Rozliczenia międzyokresowe

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy. Spółka prezentuje ponoszone nakłady na wytworzenie wartości niematerialnych i prawnych w postaci gry komputerowej w rozliczeniach międzyokresowych do chwili zakończenia projektu.

Podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat obejmuje część bieżącą i część odroczoną. Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego jest naliczane zgodnie z przepisami podatkowymi. Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i na początek okresu sprawozdawczego.

Rezerwę i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnosi się na kapitał własny.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości. Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego. Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są kompensowane dla potrzeb prezentacji w sprawozdaniu finansowym. Kompensata jest możliwa wtedy, gdy jednostka ma tytuł uprawniający ją do ich jednoczesnego uwzględnienia przy obliczaniu kwoty zobowiązania podatkowego.

Różnice kursowe

Różnice kursowe wynikające z wyceny na dzień bilansowy aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, z wyjątkiem inwestycji długoterminowych, oraz powstałe w związku z zapłatą należności i zobowiązań w walutach obcych, jak również przy sprzedaży walut, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach - do kosztu wytworzenia produktów lub ceny nabycia towarów, a także ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.



Płatności realizowane na bazie akcji

Wartość godziwa instrumentów ustalana jest na dzień ich przyznania. Przy ustalaniu wartości godziwej przyznawanych instrumentów stosuje się model wyceny opcji biorący pod uwagę m.in. kurs akcji Spółki z dnia przyznania uprawnienia, zmienność kursu akcji, cenę wykonania w ramach uprawnienia oraz okres w jakim uprawnienia może zostać wykonane.

Wartość godziwą płatności na bazie akcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych określoną w dniu ich przyznania odnosi się w koszty metodą liniową w okresie nabywania uprawnień, z uwzględnieniem warunków przyznawania instrumentów na podstawie odpowiednich oszacowań Spółki, drugostronnie zwiększając kapitał. Na każdy dzień bilansowy Spółka weryfikuje oszacowania dotyczące liczby instrumentów kapitałowych przewidywanych do przyznania. Ewentualny wpływ weryfikacji pierwotnych oszacowań ujmuje się w rachunku zysków i strat przez pozostały okres przyznania, z odpowiednią korektą kapitału rezerwowego z tytułu płatności w akcjach.

3.2. SKRÓCONY JEDNOSTKOWY BILANS

BILANS	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019*
	PLN	PLN	PLN
Aktywa trwałe	2 251 153,85	233 456,50	1 382 588,63
Wartości niematerialne i prawne	17 407,47	0,00	1 201 827,65
Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	1 072 489,37
Wartość firmy	0,00	0,00	0,00
Inne wartości niematerialne i prawne	17 407,47	0,00	129 338,28
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe	701 681,42	58 107,91	79 139,98
Środki trwałe	701 681,42	58 107,91	79 139,98
Środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00
Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00
Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
Od pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00
Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00
Nieruchomości	0,00	0,00	0,00
Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 532 064,96	175 348,59	101 621,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	275 573,00	7 980,00	42 741,00
Inne rozliczenia międzyokresowe	1 256 491,96	167 368,59	58 880,00
Aktywa obrotowe	28 014 477,83	7 352 377,50	6 488 136,75
Zapasy	0,00	0,00	0,00
Materiały	0,00	0,00	0,00
Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00	0,00
Produkty gotowe	0,00	0,00	0,00
Towary	0,00	0,00	0,00
Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	3 610 245,15	1 160 228,42	2 394 153,84
Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
Należności od pozostałych jednostek	3 610 245,15	1 160 228,42	2 394 153,84
Inwestycje krótkoterminowe	24 327 034,55	6 174 485,55	4 093 982,91
Krótkoterminowe aktywa finansowe	24 327 034,55	6 174 485,55	4 093 982,91
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	200 288,47	0,00	0,00
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	24 126 746,08	6 174 485,55	4 093 982,91
Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	77 198,13	17 663,53	0,00
Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00	0,00
Udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	30 265 631,68	7 585 834,00	7 870 725,38

Kapitał własny	27 481 820,62	7 042 226,17	7 402 733,07
Kapitał (fundusz) podstawowy	679 436,00	679 436,00	679 436,00
Kapitał (fundusz) zapasowy	3 790 074,33	3 790 074,33	3 790 074,33
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	7 359 068,29	0,00	0,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-154 244,00	2 433 257,39	2 433 257,39
Zysk (strata) netto	15 807 486,00	139 458,45	499 965,35
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania razem	2 783 811,06	543 607,83	467 992,31
Rezerwy na zobowiązania	334 042,00	31 800,00	135 020,00
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	334 042,00	31 800,00	135 020,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00	0,00
Pozostałe rezerwy	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania długoterminowe	421 801,21	0,00	0,00
Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
Wobec pozostałych jednostek	421 801,21	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	2 008 967,85	469 807,83	332 972,31
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	2 008 967,85	469 807,83	332 972,31
inne zobowiązania finansowe	146 992,52	0,00	0,00
z tytułu dostaw i usług	456 944,38	268 870,61	331 336,39
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	363 441,82	200 937,22	1 187,00
z tytułu wynagrodzeń	1 039 751,54	0,00	0,00
inne	1 837,59	0,00	448,92
Fundusze specjalne	0,00	0,00	0,00
Rozliczenia międzyokresowe	19 000,00	42 000,00	0,00
Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00
Inne rozliczenia międzyokresowe	19 000,00	42 000,00	0,00
PASYWA RAZEM	30 265 631,68	7 585 834,00	7 870 725,38

*Dane przekształcone w związku z uwzględnieniem zmian w Polityce Rachunkowości Spółki wprowadzonych w dniu 21 maja 2020 z mocą obowiązywania od 01 stycznia 2019.

3.3. SKRÓCONY JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)	01.07.2020 30.09.2020	01.07.2019 30.09.2019*	01.01.2020 30.09.2020	01.01.2019 30.09.2019*
	PLN	PLN	PLN	PLN
Przychody netto ze sprzedaży	7 571 809,83	2 639 005,40	30 631 697,93	4 630 973,57
Przychody netto ze sprzedaży produktów	7 571 809,83	2 639 005,40	30 631 697,93	4 630 973,57
Zmiana stanu produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
Koszty działalności operacyjnej	6 538 639,08	3 356 145,67	9 386 280,24	4 221 397,55
Amortyzacja	65 176,97	2 882 927,68	1 085 627,38	3 353 129,69
Zużycie materiałów i energii	75 109,39	11 592,17	149 818,55	46 599,68
Usługi obce	535 061,57	251 908,69	1 508 228,50	531 821,31
Podatki i opłaty	2 920,25	10 371,55	6 296,75	15 047,48
Wynagrodzenia	5 753 868,62	15 444,93	6 448 180,95	62 969,99
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	4 347,26	0,00	18 468,78	2 313,06
Pozostałe koszty rodzajowe	102 155,02	183 900,65	169 659,33	209 516,34
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) ze sprzedaży	1 033 170,75	-717 140,27	21 245 417,69	409 576,02
Pozostałe przychody operacyjne	0,86	7 625,82	7,30	8 800,25
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne przychody operacyjne	0,86	7 625,82	7,30	8 800,25
Pozostałe koszty operacyjne	1,11	10 502,01	3 387,91	10 502,01
Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne koszty operacyjne	1,11	10 502,01	3 387,91	10 502,01
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 033 170,50	-720 016,46	21 242 037,08	407 874,26
Przychody finansowe	0,00	61 230,25	126 870,91	42 760,09
Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
Odsetki	0,00	0,00	739,34	0,00
Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne	0,00	61 230,25	126 131,57	42 760,09
Koszty finansowe	414 875,94	-219,16	814 419,99	-372,00
Odsetki	3 128,87	219,16	5 424,16	372,00
Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne	411 747,07	219,16	808 995,83	372,00
Zysk (strata) brutto	618 294,56	-659 005,37	20 554 488,00	450 262,35
Podatek dochodowy	892 886,00	- 72 464,00	4 747 002,00	-49 703,00
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) netto	- 274 591,44	-586 541,37	15 807 486,00	499 965,35

*Dane przekształcone w związku z uwzględnieniem zmian w Polityce Rachunkowości Spółki wprowadzonych w dniu 21 maja 2020 z mocą obowiązywania od 01 stycznia 2019.

3.4. SKRÓCONY JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

Rachunek przepłyów pieniężnych (metoda pośrednia)	01.07.2020	01.07.2019	01.01.2020	01.01.2019
	30.09.2020	30.09.2019	30.09.2020	30.09.2019
	PLN	PLN	PLN	PLN
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) netto	-274 591,44	-586 541,37	15 807 486,00	499 965,35
Korekty razem	6 609 862,68	1 643 287,52	4 286 301,91	2 713 593,06
Amortyzacja	65 176,97	2 882 927,68	1 085 627,38	3 353 129,69
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-535 826,62	- 40 018,27	-207 117,71	-37 294,32
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmiana stanu rezerw	174 804,00	-142 902,00	302 242,00	-203 534,00
Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	3 252,03
Zmiana stanu należności	2 614 804,90	- 1 289 548,17	-2 450 016,73	-668 034,87
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-94 300,31	74 321,25	1 392 167,50	192 681,53
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-271 556,68	158 507,03	- 367 229,38	73 393,00
Inne korekty	4 656 760,42	0,00	4 530 628,85	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 335 271,24	1 056 746,15	20 093 787,91	3 213 558,41
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
Z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
Wydatki	853 585,11	891 048,17	2 236 643,38	2 179 389,50
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	853 585,11	891 048,17	2 137 834,52	2 179 389,50
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
Na aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	98 808,86	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-853 585,11	-891 048,17	- 2 236 643,38	-2 179 389,50
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00

Wydatki	28 269,42	0,00	112 001,71	0,00
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	28 269,42	0,00	112 001,71	0,00
Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-28 269,42	0,00	- 112 001,71	0,00
Przepływy pieniężne netto	5 453 416,71	165 697,98	17 745 142,82	1 034 168,91
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	5 989 243,33	205 716,25	17 952 260,53	1 071 463,23
- zmiana stanów środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-473 084,15	-40 764,06	-114 375,24	-38 040,11
Środki pieniężne na początek okresu	18 528 954,13	3 890 244,82	6 237 228,02	3 021 773,89
Środki pieniężne na koniec okresu	23 982 370,84	4 055 942,80	23 982 370,84	4 055 942,80
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

*Dane przekształcone w związku z uwzględnieniem zmian w Polityce Rachunkowości Spółki wprowadzonych w dniu 21 maja 2020 z mocą obowiązywania od 01 stycznia 2019.

3.5. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	01.07.2020	01.07.2019	01.01.2020	01.01.2019
	30.09.2020	30.09.2019	30.09.2020	30.09.2019
	PLN	PLN	PLN	PLN
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	23 124 303,61	7 989 274,44	7 042 226,17	6 673 359,56
Korekty błędów	0,00	0,00	0,00	229 408,16
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	23 124 303,61	7 989 274,44	7 042 226,17	6 902 767,72
Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	679 436,00	679 436,00	679 436,00	679 436,00
Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia z tytułu emisji akcji	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	679 436,00	679 436,00	679 436,00	679 436,00
Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	3 790 074,33	3 790 074,33	3 790 074,33	3 790 074,33
Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia z tytułu emisji akcji	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia z tytułu pokrycia straty	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	3 790 074,33	3 790 074,33	3 790 074,33	3 790 074,33
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	7 359 068,29	0,00	7 359 068,29	0,00
Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	7 359 068,29	0,00	7 359 068,29	0,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	2 572 715,84	2 433 257,39	2 572 715,84	2 203 849,23
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	2 726 959,84	2 433 257,39	2 726 959,84	2 203 849,23
- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	229 408,16
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	2 726 959,84	2 433 257,39	2 726 959,84	2 433 257,39
- zmniejszenia z tytułu	2 726 959,84	0,00	2 726 959,84	0,00
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	2 433 257,39	0,00	2 433 257,39
Strata z lat ubiegłych na początek okresu	(154 244,00)	0,00	(154 244,00)	0,00
Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(154 244,00)	2 433 27,39	(154 244,00)	2 433 257,39
Wynik netto	(256 849,74)	- 586 541,37	15 807 486,00	499 965,35
Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	27 481 820,62	7 402 733,07	27 481 820,62	7 402 733,07
Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	27 481 820,62	7 402 733,07	27 481 820,62	7 402 733,07

*Dane przekształcone w związku z uwzględnieniem zmian w Polityce Rachunkowości Spółki wprowadzonych w dniu 21 maja 2020 z mocą obowiązywania od 01 stycznia 2019.

3.6. DODATKOWE OBJAŚNIENIA I INFORMACJE

Przychody ze sprzedaży GREEN HELL (w PLN)	01.07.2020 30.09.2020	01.01.2020 30.09.2020
Przychody ze sprzedaży GREEN HELL	7 571 809,83	30 631 697,93

Informacja dotycząca nakładów na produkcję (w PLN)	30.09.2020	30.06.2020
Nakłady poniesione na wytworzenie GREEN HELL (w tym CO-OP i dodatek Spirits of Amazonia)	6 645 567,10	6 156 739,01
Nakłady poniesione na projekt CHIMERA	750 352,18	422 229,76

Na dzień 30 września 2020 r. dotychczas poniesione nakłady na wytworzenie GREEN HELL (w tym na wytworzenie trybu CO-OP) wyniosły łącznie 6 645 567,10 zł (w tym 488 828,09 zł zostało poniesionych w III kwartale 2020 r.). Poniesione i niezamortyzowane dotychczas nakłady zostały ujęte w pozycji „Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe”. Emitent ponosi również koszty bieżącego utrzymania oraz mniejszych aktualizacji i poprawek gry, które nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach danego okresu.

Jednocześnie do dnia 30 września 2020 r. Emitent poniósł nakłady na nowy projekt pn. „CHIMERA” w łącznej wysokości 750 352,18 zł (w tym 328 122,42 zł zostało poniesionych w III kwartale 2020 r.). Poniesione nakłady na nowy projekt Emitenta zostały ujęte w bilansie w pozycji „Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe”.

Struktura kapitału zakładowego Emitenta

Lp.	Seria akcji	Liczba akcji	Wartość nominalna	Data rejestracji
1	Akcje serii A	500.000	500.000,00	02.03.2017
2	Akcje serii B	147.082	147.082,00	18.04.2017
3	Akcje serii C	32.354	32.354,00	30.01.2018
Kapitał razem		679.436	679.436,00	-



3.7. KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT ZREALIZOWANYCH WYNIKÓW FINANSOWYCH W III KWARTALE 2020

W III kwartale 2020 r. Emitent osiągnął przychody ze sprzedaży w wysokości blisko 7,6 mln zł, co oznacza blisko 3-krotny wzrost w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. Narastająca wartość przychodów ze sprzedaży w okresie od 01.01.2020 do 30.09.2020 wyniosła 30,6 mln zł, co w porównaniu z analogicznym okresem w 2019 roku (4,6 mln zł) oznacza wzrost o 561% (r/r). Wysoka wartość przychodów ze sprzedaży w III kwartale stanowi kontynuację dobrych wyników sprzedażowych Emitenta, będących konsekwencją wprowadzenia do GREEN HELL trybu kooperacji (CO-OP MODE UPDATE), który miał swoją premierę na platformie STEAM na początku II kwartału bieżącego roku. Jednocześnie w okresie III kwartału na platformie STEAM miały miejsce dwie okresowe promocje w ramach których GREEN HELL było dostępne w sprzedaży ze zniżką wynoszącą odpowiednio -20% (od 01.07 do 09.07) oraz -25% (od 05.09 do 12.09) od bazowej ceny gry.

W III kwartale Emitent odnotował stratę netto na poziomie -274,6 tys. zł, wobec 586,5 tys. zł straty netto w analogicznym okresie ubiegłego roku. Narastająca wartość zysku netto w okresie od 01.01.2020 do 30.09.2020 wyniosła 15,8 mln zł, co w porównaniu z analogicznym okresem w 2019 roku (0,5 mln zł) oznacza wzrost o 3062% (r/r). Strata na poziomie wyniku netto w III kwartale br. wynika przede wszystkim z ujęcia w księgach rachunkowych niegotówkowych kosztów wynikających z zawiązania rezerw związanych z przewidywanymi premiami pieniężnymi oraz płatnościami na bazie akcji na rzecz pracowników, współpracowników i Członków Zarządu Spółki. Powyższe spowodowało wzrost kosztów wynagrodzeń o kwotę 5,6 mln zł, z czego 4,6 mln zł dotyczyło stricte Programu Motywacyjnego na lata 2020-2022 przyjętego wraz z Polityką Wynagrodzeń w drodze odrębnych uchwał przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki w dniu 23 lipca 2020 roku. Jednocześnie w związku z przewidywanymi płatnościami na bazie akcji został utworzony kapitał rezerwowy w kwocie 4,6 mln zł.

Należy podkreślić, iż zawiązanie ww. rezerw i ujęcie ich w pozycji wynagrodzeń w rachunku zysków i strat ma charakter niepieniężny i nie wpłynęło na zdolność Spółki do generowania gotówki, o czym świadczy wysoki (dodatni) poziom przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej, który w III kwartale 2020 br. wyniósł 6,3 mln zł, wobec 1,06 mln zł w analogicznym okresie 2019 roku. Jednocześnie w danym okresie Emitent poniósł wydatki inwestycyjne na nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 853,6 tys. zł, z czego 817 tys. zł stanowiły nakłady na produkcję gier. Łącznie Spółka osiągnęła całkowite przepływy pieniężne netto w wysokości 5,5 mln zł. Stan środków pieniężnych na koniec III kwartału wyniósł 24,0 mln zł. Warto jednak zaznaczyć, że na dzień 30 września 2020 r. Spółka wykazała 3,6 mln zł należności krótkoterminowych, które powiększą zasoby gotówkowe Spółki w następnych okresach.

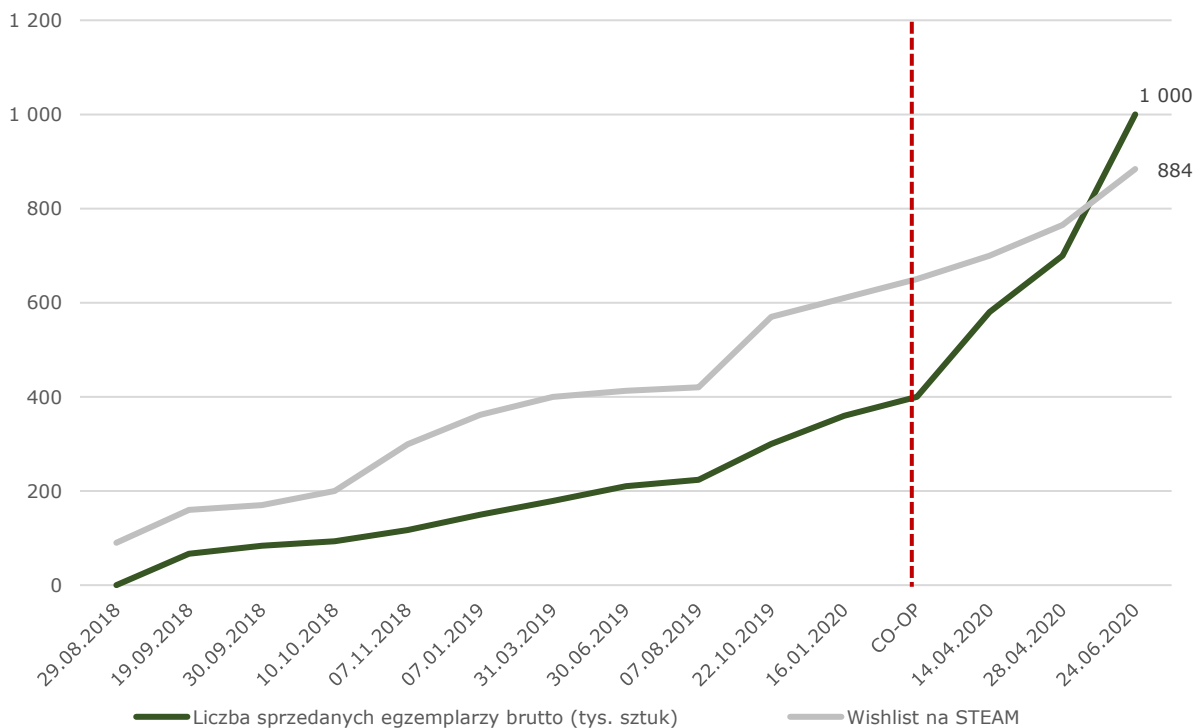
Znaczącą pozycją rachunku wyników Spółki był podatek dochodowy, który w III kwartale wyniósł 893 tys. zł oraz 4,75 mln zł narastająco od 01.01.2020 do 30.09.2020. Wobec uzyskania przez Spółkę w dniu 05 października 2020 roku pozytywnej interpretacji indywidualnej w zakresie preferencyjnego opodatkowania dochodów ze sprzedaży gry wynikającego z tzw. IP BOX, Spółka oczekuje, że faktyczne obciążenie z tego tytułu wynikające z całościowego rozliczenia za 2020 rok i zastosowanie preferencyjnej stawki podatkowej będzie miało pozytywny wpływ na wyniki finansowe.

Należy zwrócić uwagę na różnice w prezentowanych wynikach dotyczących 30 września 2019 roku względem informacji finansowych opublikowanych w raporcie kwartalnym w dniu 07 listopada 2019 roku. Różnice wynikają z faktu przyjęcia przez Spółkę w dniu 21 maja 2020 r. nowej Polityki Rachunkowości z mocą obowiązywania od dnia 01 stycznia 2019 r. oraz korekt zgłoszonych przez nową firmę audytorską badającą sprawozdanie Spółki za 2019 rok.

4. OKOLICZNOŚCI I ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W III KWARTALE 2020 ORAZ PO JEGO ZAKOŃCZENIU

4.1. DANE SPRZEDAŻOWE GREEN HELL

Poziom sprzedaży brutto GREEN HELL na platformie STEAM oraz WISHLIST (w tys. sztuk, narastająco)



Źródło: Emitent na podstawie Valve Corporation (platforma STEAM).

W dniu 24 czerwca 2020 r. sprzedaż brutto GREEN HELL od daty premiery w trybie wczesnego dostępu, poprzez platformę STEAM przekroczyła poziom 1,0 mln sztuk sprzedanych egzemplarzy. Oprócz poziomu zrealizowanej sprzedaży doskonałym benchmarkiem świadczącym o wysokim potencjale sprzedażowym GREEN HELL jest liczba graczy nadal oczekujących na zakup gry, mających dodaną ją na tzw. liście życzeń („wishlista”). Zgodnie z danymi przekazanymi przez Emitenta według stanu na dzień 24 czerwca 2020 r. poziom wishlisty dla GREEN HELL na platformie STEAM przekroczył 884 tys. osób. Gra nieustająco spotyka się z bardzo dobrym odbiorem - na datę niniejszego raportu GREEN HELL na platformie STEAM ma przeszło 24,5 tys. recenzji z czego aż ponad 86 proc. jest

pozytywnych. Pozytywny odbiór przez społeczność graczy, wysoki poziom sprzedaży oraz duża liczba pozytywnych recenzji sprawiły, że oprócz standardowych patch'y usprawniających rozgrywkę oraz poprawiających błędy, GREEN HELL doczekało się również kilku nowych aktualizacji rozbudowujących zawartość gry. Wysoka jakość gry została również doceniona na ostatniej konferencji Digital Dragons Awards w październiku br., podczas której GREEN HELL zdobyło dwie nagrody – w kategorii „Best Polish Game of 2019” oraz „Best Polish Game Design of 2019”.

4.2. NOWA ROADMAPA

W dniu 9 października 2020 r. opublikowano nową roadmapę, w której przedstawiono dalsze plany rozwoju GREEN HELL, obejmujące m.in. wydanie bezpłatnego, trzyczęściowego dodatku – The Spirits of Amazonia. Aktualizacja ma wprowadzić szereg nowych mechanik, w tym możliwość interakcji z wrogimi dotychczas tubylcami oraz nowe lokacje, które mogą zwiedzić gracze.

Kolejnym istotnym krokiem ekspansji GREEN HELL będzie wydanie wersji konsolowych przeznaczonych na Sony PlayStation oraz Microsoft Xbox w pierwszej połowie 2021 r. Model dystrybucyjny oparty będzie przede wszystkim o dedykowane platformy cyfrowe (Xbox Live oraz PlayStation Network), jednocześnie nie wykluczając dystrybucji wydań pudełkowych. W pierwszej kolejności GREEN HELL zostanie wydane na konsole obecnej generacji (tj. Sony PlayStation 4 oraz Microsoft XboxOne), natomiast kolejnym krokiem będzie przygotowanie wersji na nowe generacje. W toku są również prace związane z udostępnieniem GREEN HELL na platformach wirtualnej rzeczywistości - STEAM, Oculus RiftS, Oculus Quest, Viveport.



4.3. PREMIERA GREEN HELL W WERSJI NA KONSOLĘ NINTENDO SWITCH

W dniu 8 października 2020 r. GREEN HELL miało swoją premierę w wersji na konsolę Nintendo Switch i od tej daty dostępne jest w sklepie cyfrowy Nintendo eShop na terenie Europy, Australii, Nowej Zelandii, USA, Kanady oraz Meksyku. Cena bazowa gry została ustalona na poziomie 24,99 EUR/24,99 USD. Wydawcą gry na konsolę Nintendo Switch jest spółka Forever Entertainment S.A.

(„Wydawca”). W ramach okresowej promocji w dniach 8-28 października GREEN HELL zostało udostępnione ze zniżką wynoszącą -10%. Na datę niniejszego raportu średnia ocen użytkowników dla GREEN HELL w wersji na konsole Nintendo Switch w serwisie metacritic.com wynosi 8,9/10, natomiast średnia ocen spośród recenzji prasowych wynosi 8/10. Zgodnie z przekazaną przez Wydawcę informacją w dniu 11 października, od czasu rozpoczęcia sprzedaży na platformie Nintendo eShop GREEN HELL zwróciło wszystkie koszty produkcji portu, który zostały poniesione przez Wydawcę. Emitent nie poniósł z tego tytułu żadnych kosztów.

4.4. ZATWIERDZENIE REGULAMINU PROGRAMU MOTYWACYJNEGO SPÓŁKI ORAZ PRZYJĘCIE POLITYKI WYNAGRODZEŃ CZŁONKÓW ZARZĄDU ORAZ RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI

W dniu 23 lipca 2020 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy („ZWZA”) Spółki podczas którego akcjonariusze Emitenta podjęli uchwały m.in. w przedmiocie zatwierdzenia Regulaminu Programu Motywacyjnego Spółki oraz w sprawie przyjęcia Polityki Wynagrodzeń Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki.

Wśród głównych zadań sformułowanych w przyjętym przez ZWZA Regulaminie Programu Motywacyjnego wymieniono:

- stworzenie w Spółce długofalowego mechanizmu nakierowanego na motywowanie: (i) pracowników i współpracowników o istotnym znaczeniu dla Spółki do kontynuowania współpracy ze Spółką przez kolejne lata oraz (ii) pracowników i współpracowników, jak również członków Zarządu Spółki do działań zapewniających długotrwały wzrost wartości Spółki oraz jej rozwój,
- zapewnienie stabilizacji zawodowej wyżej wskazanych osób w ramach struktury Spółki,
- realizację przez Spółkę założonych efektów gospodarczych i optymalizację jej wyników finansowych,
- chęć stworzenia warunków dla możliwości wynagradzania pracowników i współpracowników oraz członków Zarządu Spółki za ich wkład we wzrost wartości Spółki oraz osiągnięte przez Spółkę wyniki finansowe.

Zatwierdzony Regulamin Programu Motywacyjnego określa ogólne oraz szczegółowe cele Spółki na bazie których między Spółką a uczestnikiem programu będą zawierane umowy zawierające zindywidualizowane warunki uczestnictwa w Programie (Umowy Uczestnictwa). W przypadku ogólnych celów warunkujących nabywanie przez członków Zarządu Spółki oraz pracowników i współpracowników, akcji w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki w ramach kapitału docelowego uwzględniono:

- pozostawanie przez pracownika lub współpracownika Spółki w relacji prawnej wynikającej z określonych umów (np. umowa o świadczenie usług, umowa o pracę), co najmniej od dnia zawarcia umowy uczestnictwa do 31 grudnia 2022 roku włącznie (Transza 1),
- osiągnięcia przez Spółkę średniorocznego zysku brutto w latach 2020-2022 w wysokości 20.000.000,- (dwadzieścia milionów) złotych (Transza 2), jako warunek pełnej alokacji Transzy 2.



Realizacja szczegółowych celów Spółki stanowi podstawę przyznania uczestnikom Programu Motywacyjnego, uprawnienia do objęcia akcji po cenie określonej przez Radę Nadzorczą. Akcje objęte Programem emitowane w ramach kapitału docelowego będą przydzielane w dwóch transzach:

- Transza 1 – przeznaczona wyłącznie dla pracowników oraz współpracowników Spółki (z wyłączeniem członków Zarządu Spółki) – 18.500 akcji nabywanych po cenie emisyjnej określonej poniżej,
- Transza 2 – przeznaczona dla pracowników, współpracowników oraz członków Zarządu Spółki – 18.500 akcji nabywanych po cenie emisyjnej o określonej poniżej.

W wypadku zrealizowania zgodnie z Umową Uczestnictwa co najmniej jednego ze szczegółowych celów Spółki, uczestnikowi programu przydziela się akcje w ilości wynikającej z Regulaminu oraz Umowy Uczestnictwa. Uczestnik Programu Motywacyjnego po spełnieniu warunków określonych w Regulaminie oraz pozostałych dokumentach związanych z Programem, będzie miał prawo nabycia akcji w ramach kapitału docelowego, w części przeznaczonej na Program Motywacyjny:

- po cenie emisyjnej wynoszącej 1,- zł (jeden złoty) dla Akcji w Transzy 1,
- po cenie emisyjnej obliczonej jako średnia cena kursów zamknięcia dla akcji Spółki na rynku NewConnect w okresie od 1 marca 2019 roku do 28 lutego 2020 roku w Transzy 2. Data 28 lutego 2020 roku została przyjęta ze względu na to, że w dniu 28 lutego 2020 roku raportem bieżącym nr 2/2020 Spółka pierwszy raz poinformowała o zamiarze wprowadzenia programu motywacyjnego, realizowanego w ramach kapitału docelowego.

Polityka Wynagrodzeń została wprowadzona w celu ustalenia zasad wynagradzania Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki, w Członków Komitetu Audytu Rady Nadzorczej. Rozwiązania przyjęte w Polityce Wynagrodzeń mają się przyczynić do realizacji strategii biznesowej, długoterminowych interesów oraz stabilności Spółki, przy uwzględnieniu interesów akcjonariuszy. W przypadku Członków Zarządu Spółki ustalono podział wynagrodzenia na stałe i zmienne w celu ich zachęcenia do podejmowania przemyślanych działań skutkujących osiąganiem przez Spółkę coraz lepszych wyników finansowych. Ustalenie jasnych zasad wynagradzania Członków Rady Nadzorczej będzie stanowić gwarancję stabilnego funkcjonowania tego organu oraz wpłynie pozytywnie na sprawowanie funkcji z należytą starannością i uwagą nad bieżącą działalnością Spółki i jej Zarządu. Polityka Wynagrodzeń ustaliła m.in. kryteria wypłaty składników wynagrodzenia zmiennego Członków Zarządu uzależnione od osiąganego przez Spółkę zysku netto.

Pełna treść zatwierdzonego Regulaminu Programu Motywacyjnego oraz Polityki Wynagrodzeń stanowią integralną część Protokołu ZWZA opublikowanego raportami EBI nr 20/2020 oraz ESPI nr 30/2020 w dniu 23 lipca 2020 r.

5. STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM

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).



6. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAM ICH REALIZACJI

W najbliższym czasie działania Spółki będą skoncentrowane na:

- rozszerzeniu GREEN HELL o trzyczęściowy dodatek „The Spirits of Amazonia”;
- wydaniu wersji konsolowych GREEN HELL na PS4 oraz XBOX ONE oraz kolejne generacje tych konsol;
- kontynuacji prac nad CHIMERĄ - zaawansowanym symulatorem z pogranicza base buildingu i survivalu, z perspektywy pierwszej osoby w scenerii science-fiction;
- przeniesieniu notowań Spółki na rynek regulowany GPW;
- kontynuacji prac związanych z udostępnieniem GREEN HELL na platformach wirtualnej rzeczywistości - STEAM, Oculus RiftS, Oculus Quest, Viveport.

Emitent kontynuuje prace nad projektem o roboczej nazwie „CHIMERA”. Będzie to zaawansowany symulator rozwoju bazy wraz z elementami survivalu, z perspektywy pierwszej osoby w scenerii science-fiction. Spółka wśród różnych opcji rozważa między innymi wydanie CHIMERY równolegle na PC oraz na konsole firm Microsoft i Sony generacji aktualnej na datę wydania nowego produktu Spółki. Nowy produkt będzie miał co najmniej 4 letni cykl życia, z potencjałem do rozbudowy o bezpłatne aktualizacje oraz rozszerzenia. Prace nad nową grą powinny potrwać około 2 do 3 lat. Budżet tego projektu jest wstępnie szacowany na ponad 10 mln zł. Na datę niniejszego raportu Spółka dysponuje środkami pieniężnymi, które są wystarczające na dokończenie nowej gry oraz realizację planów związanych z rozwojem GREEN HELL, stąd cele strategiczne nie są zagrożone.

7. PODEJMOWANE PRZEZ EMITENTA W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE INNOWACYJNYCH ROZWIĄZAŃ

W okresie objętym niniejszym raportem Emitent nie podejmował inicjatyw nastawionych na prowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie. Nie mniej jednak w toku prowadzonej działalności Emitent prowadzi badania i prace rozwojowe nad nowymi formami gier, nowymi koncepcjami oraz rozwiązaniami dotyczącymi mechaniki i parametrów gier, m.in. poprzez realizowanie testów z aktywnym udziałem graczy.

8. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Nie dotyczy. Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.

9. STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA

Struktura akcjonariatu Emitenta według stanu na dzień sporządzenia niniejszego raportu tj. 16.11.2020 r.¹:

Lp	Akcjonariusz	L. akcji	% akcji	L. głosów	% głosów
1	VENTURE FIZ ²	98 049	14,43%	98 049	14,43%
2	Krzysztof Kwiatek	73 879	10,87%	73 879	10,87%
3	Krzysztof Sałek	73 878	10,87%	73 878	10,87%
4	Tomasz Soból	73 752	10,85%	73 752	10,85%
5	Marek Soból ³	51 650	7,60%	51 650	7,60%
6	Akcjonariusze < 5% udziału w głosach na WZA	308 228	45,37%	308 228	45,37%
		679 436	100,00%	679 436	100,00%

W dniu 7 lipca 2020 r. Emitent otrzymał zawiadomienie ("Zawiadomienie") od następujących akcjonariuszy pełniących funkcje w organach Spółki: (i) Krzysztofa Kwiatka - Prezesa Zarządu, (ii) Krzysztofa Sałka - Członka Zarządu, (iii) Tomasza Soból - Członka Zarządu ("Akcjonariusze Sprzedający") - informujące o tym, że w dniu 7 lipca 2020 r. zakończył się proces przyspieszonej budowy księgi popytu (ABB) skierowany wyłącznie do wybranych inwestorów spełniających określone kryteria ("Transakcja"), którego celem była sprzedaż części posiadanych przez Akcjonariuszy Sprzedających akcji zdematerializowanych Spółki, wprowadzonych do obrotu w alternatywnym systemie obrotu NewConnect i oznaczonych w KDPW kodem ISIN PLCRPJR00019 Spółki ("Akcje"). Po rozliczeniu Transakcji sprzedaży Akcji Sprzedawanych w ramach procesu ABB: (i) Krzysztof Kwiatek posiada 73.879 Akcji Spółki stanowiących 10,87% udziału w ogólnej liczbie głosów i kapitale zakładowym Spółki, (ii) Krzysztof Sałek posiada 73.878 Akcji Spółki stanowiących 10,87% udziału w ogólnej liczbie głosów i kapitale zakładowym Spółki, (iii) Tomasz Soból posiada 73.752 Akcji Spółki stanowiących 10,85% udziału w ogólnej liczbie głosów i kapitale zakładowym Spółki.

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

Emitent nie zatrudnia pracowników w rozumieniu kodeksu pracy, na stałe współpracuje natomiast z 23 osobami, które świadczą na rzecz Spółki usługi na podstawie umów cywilnoprawnych.

¹ Wyszczególnienie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w kapitale zakładowym oraz głosach na Walnym Zgromadzeniu zostało sporządzone na podstawie otrzymanych dotychczas zawiadomień od akcjonariuszy Emitenta w realizacji obowiązków wynikających z przepisów Ustawy o Ofercie Publicznej oraz Rozporządzenia MAR.

² Dane dotyczące liczby akcji posiadanych przez Venture FIZ zostały przedstawione na podstawie liczby akcji zarejestrowanych na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki, które odbyło się w dniu 23 lipca 2020 r.

³ Dane dotyczące liczby akcji posiadanych przez p. Marka Sobóla zostały przedstawione na podstawie liczby akcji zarejestrowanych na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki, które odbyło się w dniu 14 maja 2020 r.