

▶ **TRUE GAMES** **SYNDICATE**



RAPORT OKRESOWY ZA III KWARTAŁ 2024

**RAPORT KWARTALNY
TRUE GAMES SYNDICATE S.A.
za okres
od 01.07.2024 r. do 30.09.2024 r.**

Warszawa, dnia 13 listopada 2024 roku

Raport True Games Syndicate S.A. za III kwartał roku 2024 został przygotowany zgodnie z aktualnym stanem prawnym w oparciu o Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Załącznik nr 3 reg. ASO - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect”.

Spis treści

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

1. Podstawowe informacje o Emitencie

Nazwa (firma):	True Games Syndicate spółka akcyjna (dalej jako: „Emitent”, „Spółka” lub „True Games Syndicate S.A.”)
Kraj:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres siedziby:	ul. Wernyhory 29a, 02-727 Warszawa
Numer KRS:	0000399586
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS
Kapitał zakładowy	1.900.623,60 zł
REGON:	120921780
NIP:	675-141-46-04
Poczta e-mail:	kontakt@truegamesyndicate.pl
Strona www:	https://truegamesyndicate.pl/
Zarząd:	Paweł Hekman – Prezes Zarządu
Rada Nadzorcza	<p>Skład Rady Nadzorczej na dzień 30 września 2024 roku:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Wojciech Sosnowski – Członek Rady Nadzorczej • Krzysztof Milaszewski – Członek Rady Nadzorczej • Marcin Kraszewski - Członek Rady Nadzorczej • Mateusz Wcześniak – Członek Rady Nadzorczej • Karol Wenus – Członek Rady Nadzorczej • Jerzy Spindel – Członek Rady Nadzorczej <p>Skład Rady Nadzorczej na dzień publikacji raportu</p> <ul style="list-style-type: none"> • Wojciech Sosnowski – Członek Rady Nadzorczej • Krzysztof Milaszewski – Członek Rady Nadzorczej • Marcin Kraszewski - Członek Rady Nadzorczej • Mateusz Wcześniak – Członek Rady Nadzorczej • Karol Wenus – Członek Rady Nadzorczej • Jerzy Spindel – Członek Rady Nadzorczej

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

Bilans	III KWARTAŁ 2024 r. (dane w zł)	
	Wg stanu na dzień 30.09.2024 r.	Wg stanu na dzień 30.09.2023 r.
Kapitał własny	7.111.992,84	10.687.341,82
Należności długoterminowe	0,00	7.392,43
Należności krótkoterminowe	479.615,70	15.803,62
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1.459,61	65.842,63
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	1.500.957,93	1.410.275,42

Rachunek Zysków i Strat	III KWARTAŁ 2024 r. (dane w zł)	
	01.07.2024 - 30.09.2024 r.	01.07.2023 - 30.09.2023 r.
Amortyzacja	0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	0,00	1.000,00
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	- 816.086,94	- 812.061,35
Zysk (strata) brutto	- 830.422,15	-822.067,15
Zysk (strata) netto	- 830.422,15	-822.067,15

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

True Games Syndicate S.A. jest spółką prowadzącą działalność na rynku gier wideo oraz specjalizującą się w produkcji gier na różne platformy, tj. gier na komputery PC oraz gier na konsole (Nintendo Switch, PlayStation 4 oraz Xbox One). Spółka jest producentem gier sprzedawanych w modelu dystrybucji cyfrowej, za pośrednictwem dedykowanych platform dystrybucyjnych, w szczególności Steam, Playstation Store, Xbox Store oraz Nintendo Store, które są największymi dystrybutorami gier i aplikacji na świecie. Zaktualizowana strategia rozwoju nakreślona przez nowy Zarząd Emitenta zakłada podtrzymanie koncepcji produkcji gier wideo opartych na portfolio realistycznych produkcji bazujących na grach symulacyjnych z widoku FPP (perspektywa pierwszej osoby). Emitent zakłada rozbudowę własnego zespołu, w celu uniezależnienia się od zewnętrznych deweloperów.

3.1. Drug Dealer Simulator 2: Casino

W dniu 20 sierpnia 2024 roku Spółka podpisała umowę wydawniczą z Movie Games S.A. z siedzibą w Warszawie, na mocy której Spółka będzie podmiotem odpowiedzialnym za produkcję płatnego dodatku tzw. DLC do gry Drug Dealer Simulator 2 o nazwie "Drug Dealer Simulator 2: Casino", którego prezentacja zapowiedzi na platformie Steam miała miejsce w dniu 20 sierpnia 2024 roku.

Casino stworzy perspektywę rozwoju kariery i zarabiania bazującą zarówno o granie w kasynie jak posiadanie go na własność oraz umożliwi graczom zanurzenie się w świat hazardu. W grze pojawi się nowa lokalizacja w postaci starej platformy wiertniczej, na której zostanie otwarte kasyno. Do lokalizacji będzie można się dostać jedynie za pomocą łódek i motorówek. Na miejscu na graczy będą czekały gry hazardowe:

- automaty do gier w stylu jednorękiego bandyty,
- blackjack,
- ruletka,
- poker all-in,
- wieloosobowy Texas Hold'em.

Poza możliwością korzystania z usług kasyna, gracz otrzyma nowe zadanie, którego zwieńczeniem, będzie możliwość przejęcia całego biznesu i wejście w skórę właściciela intratnego biznesu.

Spółka wskazuje, że po zwrocie kosztów poniesionych przez Movie Games S.A. tj. kosztów produkcji, marketingu związanego z produkcją, wydaniem Casino, kontrolą jakości ["QA"] itp. Spółce przysługiwał będzie 20% udział w zysku netto rozumiany, jako przychód ze sprzedaży Casino pomniejszony o należne podatki oraz prowizje związane ze sprzedażą Casino na platformie dystrybucji cyfrowej. Za działania obejmujące marketing związany z produkcją i wydaniem Casino, QA dotyczącą Casino oraz sprzedaż odpowiedzialna będzie Movie Games S.A.

Zarząd wskazuje, iż prace przebiegają w planowanym tempie, jednocześnie powstaje nowy zwiastun, prezentujący pełnię możliwości tytułowego kasyna.

3.2. DDS x Narcos

Spółka skupia się jednocześnie na wyprodukowaniu dodatku „Narcos” do pierwszej części gry Drug Dealer Simulator. Akcja projektu będzie rozgrywać się w Meksyku oraz w USA. Prace nad stroną meksykańską są na ukończeniu. Zespół nieprzerwanie pracuje nad mechanikami w grze, które są na bieżąco testowane przez dział QA Movie Games S.A. Artyści 3D obecnie skupiają się nad oprawą wizualną w amerykańskim mieście, odświeżając lokacje znane z pierwszej odsłony Drug Dealer Simulator, a także na dodawaniu nowych, wcześniej niedostępnych dla graczy miejsc. Jednym z takich miejsc będzie park pod torami kolei miejskiej. Gra powstaje w wyniku udzielenia licencji do marki "Narcos" oraz licencji gry "Drug Dealer Simulator", dzięki której wchodzi w skład tzw. IP DDS. Spółka wskazuje, iż działania marketingowe prowadzone przez Movie Games S.A. z siedzibą w Warszawie związane z wydaniem "Drug Dealer Simulator 2" oraz wizerunek Pedro Pascala mogą przyczynić się bezpośrednio do promocji gry jeszcze przed rozpoczęciem jej kampanii marketingowej związanej z premierą.

Z racji wykorzystania licencji serialu Narcos, za który odpowiada wytwórnia Gaumont, a dystrybutorem jest platforma Netflix, czas akcji gry został umiejscowiony na przełomie lat 80. i 90. Projekt zakłada nawiązanie do miejsc znanych z pierwszej odsłony gry Drug Dealer Simulator, co wymagało odświeżenia i odmłodzenia niektórych lokacji.

Obecnie nieprzerwanie trwają prace programistyczne, graficzne i optymalizacyjne DDS x Narcos. Spółka o dalszych istotnych czynnościach związanych z grą będzie informowała za pomocą raportów bieżących i okresowych.

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

Raport okresowy Spółki za III kwartał 2024 roku został przygotowany zgodnie z zapisami Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”. Skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał 2024 roku jest integralną częścią niniejszego raportu kwartalnego.

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

Walutą sprawozdawczą jest polski złoty.

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

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z Ustawą o Rachunkowości z 29 września 1994 roku (Dz. U. z 2016 r., z późniejszymi zm.), zwaną dalej Ustawą. Poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenia się stosując rzeczywiście poniesione na ich nabycie ceny, z zachowaniem zasady ostrożności.

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

- **w zakresie ewidencji środków trwałych:**

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

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

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

- **w zakresie ewidencji inwestycji:**

Wartości niematerialne i prawne oraz nieruchomości zaliczane do inwestycji w ciągu roku oraz na dzień bilansowy wyceniane są w cenie nabycia z uwzględnieniem dokonywanych odpisów amortyzacyjnych. Pozostałe inwestycje długoterminowe wyceniane są według ceny rynkowej, inwestycje krótkoterminowe według ceny rynkowej lub wartości godziwej. Krajowe środki pieniężne i kredyty bankowe wykazuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej. Środki pieniężne i kredyty w walutach obcych wykazuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej przeliczonej na złote polskie według kursu zakupu lub sprzedaży ustalonego dla danej waluty przez bank dewizowy, z którego usług Spółka korzystała. Znajdujące się w kasie środki pieniężne są uzgadniane w drodze spisu z natury na

ostatni dzień każdego roku obrotowego, natomiast zgromadzone na rachunkach bankowych w drodze uzyskania od banków potwierdzenia ich stanu. Ewentualne różnice są wyjaśniane i rozliczane w księgach roku, za który sporządza się bilans.

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

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

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

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

- **w zakresie rozliczeń międzyokresowych:**

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

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

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

5. Skrócone sprawozdanie finansowe

Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za okres od 1 lipca 2024 r. do 30 września 2024 r. składające się z: bilansu, rachunku zysków i strat, rachunku przepływów pieniężnych, zestawienia zmian w kapitale własnym, stanowią odpowiednio załączniki nr 1, 2, 3 i 4 jednostkowego raportu okresowego Emitenta.

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

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

7. Informacja o liczbie zatrudnionych w Spółce osób.

Na dzień 30 września 2024 roku Spółka nie zatrudniała osób na podstawie umowy o pracę. Prezes Zarządu pełni funkcję w Zarządzie Spółki na podstawie powołania przez Radę Nadzorczą. Emitent współpracuje z 6 osobami, umowa o dzieło – 2, umowa B2B – 4.

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

Na dzień 30 września 2024 roku oraz na dzień przekazania raportu, struktura akcjonariatu Spółki przedstawia się następująco:

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

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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

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

Emitent nie tworzy grupy kapitałowej, nie był jednostką dominującą ani zależną w stosunku do innych podmiotów gospodarczych.

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

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

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

Spółka nie tworzy grupy kapitałowej w rozumieniu ustawy o rachunkowości (Dz.U. 1994 Nr 121 poz. 591) oraz nie posiada spółek zależnych, w związku z czym nie tworzy skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz nie przedstawia wybranych danych finansowych spółek zależnych.

Prezes Zarządu
Pawel Hekman