

RAPORT ZA I KWARTAŁ 2024 ROKU



**sheepyard**

Raport kwartalny Sheepyard S.A.

za I kwartał 2024 r.

obejmujący okres od 1 stycznia 2024 r. do 31 marca 2024 r.

Gdańsk, dnia 15 maja 2024 r.

## Podstawowe informacje o Spółce



|                       |  |
|-----------------------|--|
| <b>Nazwa spółki</b>   | Sheepyard Spółka Akcyjna   |
| <b>Zarząd spółki</b>  | Paweł Owczyński - Prezes Zarządu                                     |
| <b>Siedziba</b>       | ul. Kasztanowa 9, 80-540 Gdańsk                                      |
| <b>Sąd Rejestrowy</b> | Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku,<br>VII Wydział Gospodarczy KRS |
| <b>KRS</b>            | 0000271121   |
| <b>REGON</b>          | 140784639  |
| <b>NIP</b>            | 9512204182   |
| <b>Telefon</b>        | 502 362 755  |
| <b>E-mail</b>         | info@sheepyard.pl  |
| <b>WWW</b>            | <a href="http://www.sheepyard.pl">http://www.sheepyard.pl</a>        |

## 1. Wprowadzenie.

Informacje finansowe zawierają podstawowe dane liczbowe (w złotych polskich) podsumowujące sytuację finansową spółki Sheepyard S.A. (dalej „Spółka” lub „Emitent”). Zamieszczone w tabelach dane prezentują wyniki finansowe Spółki w I kwartale 2024 r. tj. w okresie od 1 stycznia 2024 r. do 31 marca 2024 r. wraz z danymi za analogiczny okres w 2024 r.

## 2. Opis przyjętych zasad rachunkowości.

Sprawozdanie finansowe Emitenta sporządzone zostało w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. nr 152 poz. 1223 z późn. zm.). W okresie sprawozdawczym, tj. w okresie I kwartału 2024 r. przyjęte przez Emitenta zasady rachunkowości nie uległy zmianie. Poniżej Emitent przedstawia informacje o przyjętych zasadach rachunkowości.

- Wartości niematerialne i prawne są wyceniane według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.
- Środki trwale wycenia się według cen nabycia. Środki trwale umarżane są według metody liniowej i degresywnej.
- Spółka kwalifikuje należności i zobowiązania na długo i krótkoterminowe. Należności i zobowiązania w walucie polskiej wykazywane są według wartości podlegającej zapłacie.
- Na dzień bilansowy należności i zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności. W wycenie tej uwzględnia się ewentualne, należne na dzień bilansowy, odsetki z tytułu zwłoki w zapłacie, jeżeli Spółka nie zrezygnowała z ich dochodzenia.
- Jako inwestycje długoterminowe Spółka kwalifikuje ewentualnie nabywane nieruchomości nieużytkowane przez jednostkę, lecz nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych, które wycenia się według ceny ich nabycia pomniejszonej o ewentualne odpisy, których dokonuje się na ostatni dzień roku obrotowego.
- Należności wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy według kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień. Różnice kursowe od należności wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy zapłacie zalicza się odpowiednio: ujemne do kosztów finansowych, a dodatnie do przychodów finansowych.

- Długoterminowe aktywa finansowe: (i) udziały lub akcje spółek publicznych wycenia się według wartości godziwej stosując kurs ostatnich notowań giełdowych na dzień sporządzania bilansu, (ii) udziały lub akcje w innych jednostkach wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości, (iii) inne inwestycje długoterminowe: w pozycji tej ujmowane są pozostałe inwestycje finansowe wycenione według cen nabycia.
- Zaliczki na dostawy ujmuje się w kwotach wymagających zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności.
- Inwestycje krótkoterminowe: (i) akcje spółek publicznych wycenia się według wartości godziwej stosując kurs ostatnich notowań na dzień sporządzania bilansu, (ii) pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe wycenia się według cen nabycia skorygowanych o trwałą utratę wartości, (iii) udzielone pożyczki krótkoterminowe wycenia się w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny, (iv) środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej. Wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.
- Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne dokonywane są, jeżeli koszty dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych.
- Kapitały (fundusze) własne ujmuje się w księgach rachunkowych według ich rodzajów i zasad określonych przepisami lub statutem spółki.
- Rezerwy wycenia się na dzień bilansowy w wiarygodnie uzasadnionej oszacowanej wartości.
- Zobowiązania wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty, z wyjątkiem zobowiązań, których uregulowanie zgodnie z umową następuje przez wydanie innych niż środki pieniężne aktywów finansowych lub wymiany na instrumenty finansowe, które wycenia się według wartości godziwej. Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.
- Rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.
- Wartość księgowa a podatkowa aktywów i pasywów - w związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, którego jest podatnikiem.

- 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, tj. różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości. Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem (funduszem) własnym, odnosi się również na kapitał (fundusz) własny.
- Na wynik finansowy netto składają się: wynik działalności operacyjnej, w tym z tytułu pozostających przychodów i kosztów operacyjnych, wynik operacji finansowych, obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego, którego podatnikiem jest jednostka i płatności z nim zrównanych na podstawie odrębnych przepisów.
- Wynik działalności operacyjnej stanowi różnicę między przychodami netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, z uwzględnieniem dotacji, upustów, rabatów i innych zwiększeń lub zmniejszeń, bez podatku od towarów i usług, oraz pozostałymi przychodami operacyjnymi, a kosztami działalności operacyjnej, wartością sprzedanych towarów i materiałów oraz pozostałymi kosztami operacyjnymi.
- Przychody ze sprzedaży obejmują należne lub uzyskane kwoty netto ze sprzedaży tj. pomniejszone o należny podatek od towarów i usług (VAT) ujmowane w okresach, których dotyczą.
- Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów obejmuje koszty bezpośrednio z nimi związane oraz uzasadnioną część kosztów pośrednich.
- Wynik operacji finansowych stanowi różnicę między przychodami finansowymi, w szczególności z tytułu dywidend (udziałów w zyskach), odsetek, zysków ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi, a kosztami finansowymi, w szczególności z tytułu odsetek, strat ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi, z wyjątkiem odsetek, prowizji, dodatnich i ujemnych różnic kursowych – mających wpływ na ustalenie kosztu wytworzenia produktów lub usług oraz środków trwałych.
- Obowiązkowe obciążenia wyniku: podatek dochodowy wykazywany w tej pozycji stanowi podatek kalkulowany w oparciu o ustawę o podatku dochodowym od osób prawnych

z uwzględnieniem zmiany stanu rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

### 3. Kwartalne skrócone sprawozdanie Emitenta.

#### 3.1. Bilans Emitenta na dzień 31 marca 2024 r. wraz z danymi porównywalnymi za 2023 r. (w zł).

| BILANS - AKTYWA |  | 31.03.2024           | 31.03.2023            |
|-----------------|--|----------------------|-----------------------|
| <b>A.</b>       | <b>AKTYWA TRWAŁE</b>                                   | <b>88.112.908,75</b> | <b>117.521.308,44</b> |
| I.              | Wartości niematerialne i prawne                        | 86.616.059,58        | 114.707.754,58        |
| 1.              | Koszty zakończonych prac rozwojowych                   | 0,00                 | 0,00                  |
| 2.              | Wartość firmy  | 86.616.059,58        | 114.707.754,58        |
| 3.              | Inne wartości niematerialne i prawne                   | 0,00                 | 0,00                  |
| 4.              | Zaliczki na wartości niematerialne i prawne            | 0,00                 | 0,00                  |
| II.             | Rzeczowe aktywa trwałe                                 | 75.474,27            | 105.758,82            |
| 1.              | Środki trwałe  | 75.474,27            | 105.758,82            |
| 2.              | Środki trwałe w budowie                                | 0,00                 | 0,00                  |
| 3.              | Zaliczki na środki trwałe w budowie                    | 0,00                 | 0,00                  |
| III.            | Należności długoterminowe                              | 0,00                 | 0,00                  |
| 1.              | Od jednostek powiązanych                               | 0,00                 | 0,00                  |
| 2.              | Od poz. jedn., w kt. jedn. posiada zaangaż. w kapitale | 0,00                 | 0,00                  |
| 3.              | Od pozostałych jednostek                               | 0,00                 | 0,00                  |
| IV.             | Inwestycje długoterminowe                              | 1.421.374,90         | 2.707.795,04          |
| 1.              | Nieruchomości  | 0,00                 | 0,00                  |
| 2.              | Wartości niematerialne i prawne                        | 0,00                 | 0,00                  |
| 3.              | Długoterminowe aktywa finansowe                        | 1.421.374,90         | 2.707.795,04          |
| 4.              | Inne inwestycje długoterminowe                         | 0,00                 | 0,00                  |
| V.              | Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe              | 0,00                 | 0,00                  |
| 1.              | Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochod.            | 0,00                 | 0,00                  |
| 2.              | Inne rozliczenia międzyokresowe                        | 0,00                 | 0,00                  |
| <b>B.</b>       | <b>AKTYWA OBROTOWE</b>                                 | <b>8.801.338,46</b>  | <b>5.657.709,82</b>   |
| I.              | Zapasy   | 3.872.587,02         | 3.280.370,63          |
| 1.              | Materialy  | 0,00                 | 0,00                  |
| 2.              | Półprodukty i produkty w toku                          | 3.872.587,02         | 3.280.370,63          |
| 3.              | Produkty gotowe  | 0,00                 | 0,00                  |

|   |                      |                       |
|---|----------------------|-----------------------|
| 4. Towary   | 0,00                 | 0,00                  |
| 5. Zaliczki na dostawy i usługi                           | 0,00                 | 0,00                  |
| II. Należności krótkoterminowe                            | 4.927.361,03         | 2.320.146,35          |
| 1. Należności od jednostek powiązanych                    | 0,00                 | 0,00                  |
| 2. Należ. od poz. jed., w kt. jedn. posiada zaang. w kap. | 0,00                 | 0,00                  |
| 3. Należności od pozostałych jednostek                    | 4.927.361,03         | 2.320.146,35          |
| III. Inwestycje krótkoterminowe                           | 332,99               | 54.192,84             |
| 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe                       | 332,99               | 54.192,84             |
| 2. Inne inwestycje krótkoterminowe                        | 0,00                 | 0,00                  |
| IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe            | 1.057,42             | 3.000,00              |
| <b>C. NALEŻNE WPLĄTY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY</b>  | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>           |
| <b>D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE</b>                          | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>           |
| <b>AKTYWA RAZEM</b>                                       | <b>96.914.247,21</b> | <b>123.179.019,26</b> |

| <b>BILANS - PASYWA</b>  |  | <b>31.03.2024</b>    | <b>31.03.2023</b>     |
|---|--|----------------------|-----------------------|
| <b>A. KAPITAŁY (FUNDUSZ) WŁASNY</b>   |  | <b>85.911.177,65</b> | <b>113.178.521,65</b> |
| I. Kapitał (fundusz) podstawowy   |  | 12.845.593,00        | 12.845.593,00         |
| II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:  |  | 133.136.413,36       | 143.852.133,93        |
| - nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji) |  | 0,00                 | 0,00                  |
| III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:  |  | 0,00                 | 0,00                  |
| - z tytułu aktualizacji wartości godziwej   |  | 0,00                 | 0,00                  |
| IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:   |  | 0,00                 | 0,00                  |
| - tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki  |  | 0,00                 | 0,00                  |
| - na udziały (akcje) własne   |  | 0,00                 | 0,00                  |
| V. Zysk (strata) z lat ubiegłych  |  | -52.225.669,05       | -37.161.274,66        |
| VI. Zysk (strata) netto   |  | -7.845.159,66        | -6.357.930,62         |
| VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)                         |  | 0,00                 | 0,00                  |
| <b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY</b>  |  | <b>11.003.069,56</b> | <b>10.000.496,61</b>  |



| <b>NA ZOBOWIĄZANIA</b>   |                      |                       |
|--|----------------------|-----------------------|
| I. Rezerwy na zobowiązania   | 0,00                 | 0,00                  |
| 1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego  | 0,00                 | 0,00                  |
| 2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne   | 0,00                 | 0,00                  |
| 3. Pozostałe rezerwy   | 0,00                 | 0,00                  |
| II. Zobowiązania długoterminowe  | 1.705.586,90         | 1.789.734,25          |
| 1. Wobec jednostek powiązanych   | 0,00                 | 0,00                  |
| 2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale       | 0,00                 | 0,00                  |
| 3. Wobec pozostałych jednostek   | 1.705.586,90         | 1.789.734,25          |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe  | 9.297.482,66         | 8.210.762,36          |
| 1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych  | 0,00                 | 0,00                  |
| 2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaang. w kapitale | 0,00                 | 0,00                  |
| 3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek  | 9.297.482,66         | 8.210.762,36          |
| 4. Fundusze specjalne  | 0,00                 | 0,00                  |
| IV. Rozliczenia międzyokresowe   | 0,00                 | 0,00                  |
| 1. Ujemna wartość firmy  | 0,00                 | 0,00                  |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe   | 0,00                 | 0,00                  |
| <b>PASYWA RAZEM</b>  | <b>96.914.247,21</b> | <b>123.179.018,26</b> |

3.2. Rachunek zysków i strat Emitenta za okres 3 miesięcy zakończonych dnia 31 marca 2024 r. wraz z danymi za analogiczny okres w 2023 r. (w zł).

| <b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b> |  | <b>01.01.2024</b>   | <b>01.01.2023</b>    |
|--------------------------------|--|---------------------|----------------------|
|                                |  | <b>-31.03.2024</b>  | <b>-31.03.2023</b>   |
| <b>A.</b>                      | <b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>                        | <b>2.100,89</b>     | <b>924.503,22</b>    |
|                                | - od jednostek powiązanych   | 0,00                | 0,00                 |
| I.                             | Przychody netto ze sprzedaży produktów   | 2.100,89            | 924.503,22           |
| II.                            | Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie wartość ujemna) | 0,00                | 0,00                 |
| III.                           | Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki                             | 0,00                | 0,00                 |
| IV.                            | Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                                    | 0,00                | 0,00                 |
| <b>B.</b>                      | <b>Koszty działalności operacyjnej</b>   | <b>824.290,92</b>   | <b>7.389.160,17</b>  |
| I.                             | Amortyzacja  | 11.331,30           | 7.034.255,05         |
| II.                            | Zużycie materiałów i energii   | 370,76              | 0,00                 |
| III.                           | Usługi obce  | 220.512,99          | 72.908,11            |
| IV.                            | Podatki i opłaty, w tym:   | 0,00                | 0,00                 |
|                                | - podatek akcyzowy   | 0,00                | 0,00                 |
| V.                             | Wynagrodzenia  | 449.309,31          | 252.980,72           |
| VI.                            | Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:                                   | 50.091,56           | 28.501,29            |
|                                | - emerytalne   | 0,00                | 0,00                 |
| VII.                           | Pozostałe koszty rodzajowe   | 92.675,00           | 515,00               |
| VIII.                          | Wartość sprzedanych towarów i materiałów   | 0,00                | 0,00                 |
| <b>C.</b>                      | <b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>  | <b>-822.190,03</b>  | <b>-6.464.656,95</b> |
| <b>D.</b>                      | <b>Pozostałe przychody operacyjne</b>  | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>          |
| I.                             | Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych                               | 0,00                | 0,00                 |
| II.                            | Dotacje  | 0,00                | 0,00                 |
| III.                           | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych   | 0,00                | 0,00                 |
| IV.                            | Inne przychody operacyjne  | 0,00                | 0,00                 |
| <b>E.</b>                      | <b>Pozostałe koszty operacyjne</b>   | <b>7.022.923,75</b> | <b>0,00</b>          |

|           |  |                      |                      |
|-----------|--|----------------------|----------------------|
| I.        | Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych         | 0,00                 | 0,00                 |
| II.       | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                     | 0,00                 | 0,00                 |
| III.      | Inne koszty operacyjne   | 7.022.923,75         | 0,00                 |
| <b>F.</b> | <b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>          | <b>-7.845.113,78</b> | <b>-6.464.656,95</b> |
| <b>G.</b> | <b>Przychody finansowe</b>                                       | <b>0,00</b>          | <b>106.726,33</b>    |
| I.        | Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:                            | 0,00                 | 0,00                 |
|           | a) od jednostek powiązanych, w tym:                              | 0,00                 | 0,00                 |
|           | - w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale           | 0,00                 | 0,00                 |
|           | b) od jednostek pozostałych, w tym:                              | 0,00                 | 0,00                 |
|           | - w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale           | 0,00                 | 0,00                 |
| II.       | Odsetki, w tym:  | 0,00                 | 0,00                 |
|           | - od jednostek powiązanych                                       | 0,00                 | 0,00                 |
| III.      | Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:               | 0,00                 | 0,00                 |
|           | - w jednostkach powiązanych                                      | 0,00                 | 0,00                 |
| IV.       | Aktualizacja wartości aktywów finansowych                        | 0,00                 | 0,00                 |
| V.        | Inne   | 0,00                 | 106.726,33           |
| <b>H.</b> | <b>Koszty finansowe</b>  | <b>45,88</b>         | <b>0,00</b>          |
| I.        | Odsetki, w tym:  | 0,00                 | 0,00                 |
|           | - dla jednostek powiązanych                                      | 0,00                 | 0,00                 |
| II.       | Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:             | 0,00                 | 0,00                 |
|           | - w jednostkach powiązanych                                      | 0,00                 | 0,00                 |
| III.      | Aktualizacja wart. aktywów finans.                               | 0,00                 | 0,00                 |
| IV.       | Inne   | 45,88                | 0,00                 |
| <b>I.</b> | <b>Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>                              | <b>-7.845.159,66</b> | <b>-6.357.930,62</b> |
| <b>J.</b> | <b>Podatek dochodowy</b>   | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| <b>K.</b> | <b>Pozost. obowiązk. zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b> | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| <b>L.</b> | <b>Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>                               | <b>-7.845.159,66</b> | <b>-6.357.930,62</b> |

3.3. Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta za okres 3 miesięcy zakończonych dnia 31 marca 2024 r. wraz z danymi za analogiczny okres w 2023 r. (w zł).

| <b>ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM</b> |  | <b>01.01.2024</b>    | <b>01.01.2023</b>     |
|---|--|----------------------|-----------------------|
|   |  | <b>-31.03.2024</b>   | <b>-31.03.2023</b>    |
| <b>I.</b>                                   | <b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>                            | 92.756.337,31        | 119.536.452,27        |
|   | - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunk.                                      | 0,00                 | 0,00                  |
|   | - korekty błędów   | 0,00                 | 0,00                  |
| <b>I.a.</b>                                 | <b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>              | 92.756.337,31        | 119.536.452,27        |
|   | 1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu                                 | 12.845.593,00        | 12.845.593,00         |
|   | 1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego                                       | 0,00                 | 0,00                  |
|   | 1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu                                 | 12.845.593,00        | 12.845.593,00         |
|   | 2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu                                   | 133.136.413,36       | 143.852.133,93        |
|   | 2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego   | 0,00                 | 0,00                  |
|   | 2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu                          | 133.136.413,36       | 143.852.133,93        |
|   | 3. Kapitał (fundusz) z aktual. wyceny na pocz. okr. – zm. przyj. zas. (pol.) rach. | 0,00                 | 0,00                  |
|   | 3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny                              | 0,00                 | 0,00                  |
|   | 4. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu                        | 0,00                 | 0,00                  |
|   | 4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych                           | 0,00                 | 0,00                  |
|   | 4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu                      | 0,00                 | 0,00                  |
|   | 5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu                                | -52.225.669,05       | -37.161.274,66        |
|   | 5.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu  | 0,00                 | 0,00                  |
|   | 5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach                         | 0,00                 | 0,00                  |
|   | 5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu   | 0,00                 | 0,00                  |
|   | 5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu                                     | -52.225.669,05       | -37.161.274,66        |
|   | 5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach                       | -52.225.669,05       | -37.161.274,66        |
|   | 5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu                                       | -52.225.669,05       | -37.161.274,66        |
|   | 5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu                                | -52.225.669,05       | -37.161.274,66        |
|   | 6. Wynik netto   | -7.845.159,66        | -6.357.930,62         |
| <b>II.</b>                                  | <b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>                              | <b>85.911.177,65</b> | <b>113.178.521,65</b> |

---

|      |   |   |   |
|------|---|---|---|
| III. | Kapitał (fundusz) własny, po uwzgl. prop. podziału zysku<br>(pokrycia straty) | - | - |
|------|---|---|---|

---

3.4. Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta za okres 3 miesięcy zakończonych dnia 31 marca 2024 r. wraz z danymi za analogiczny okres w 2023 r. (w zł).

| RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH  | 01.01.2024    | 01.01.2023    |
|--|---------------|---------------|
|  | -31.03.2024   | -31.03.2023   |
| <b>A. Przepływ środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>              |               |               |
| I. Zysk (strata) netto   | -7.845.159,66 | -6.357.930,62 |
| II. Korekty razem  | 7.321.836,92  | 6.263.974,29  |
| 1. Amortyzacja   | 7.034.255,05  | 7.034.255,05  |
| 2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych                                    | 0,00          | -106.726,33   |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)                                     | 0,00          | 0,00          |
| 4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej                                  | 0,00          | 0,00          |
| 5. Zmiana stanu rezerw   | 0,00          | 0,00          |
| 6. Zmiana stanu zapasów  | 0,00          | 0,00          |
| 7. Zmiana stanu należności   | -118.819,68   | -1.132.386,09 |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterm, z wyjątkiem pożyczek i kredytów         | 406.401,55    | 468.831,66    |
| 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                     | 0,00          | 0,00          |
| 10. Inne korekty   | 0,00          | 0,00          |
| II I. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)           | -523.322,74   | -93.956,33    |
| <b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>           |               |               |
| I. Wpływy  | 574.080,38    | 0,00          |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 0,00          | 0,00          |
| 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne      | 0,00          | 0,00          |
| 3. Z aktywów finansowych   | 574.080,38    | 0,00          |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne  |               | 0,00          |
| II. Wydatki  | 15.040,65     | 0,00          |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzecz. aktywów trwał.      | 15.040,65     | 0,00          |
| 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne             | 0,00          | 0,00          |

|   |   |               |                  |
|---|---|---------------|------------------|
| 3.  | Na aktywa finansowe, w tym:   | 0,00          | 0,00             |
| 4.  | Inne wydatki inwestycyjne   | 0,00          | 0,00             |
| II  |   |               |                  |
| I.  | Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)                             | 559.039,73    | 0,00             |
| <b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b> |   |               |                  |
| I.  | Wpływy  | 0,00          | 147.463,12       |
| 1.  | Wpływy netto z wyd. udz. (emisji akcji) i innych instr. kapitałowych i dopłat do kapitału | 0,00          | 0,00             |
| 2.  | Kredyty i pożyczki  | 0,00          | 147.463,22       |
| 3.  | Emisja dłużnych papierów wartościowych  | 0,00          | 0,00             |
| 4.  | Inne wpływy finansowe   | 0,00          | 0,00             |
| II.   | Wydatki   | 35.387,35     | 0,00             |
| 1.  | Nabycie udziałów (akcji) własnych   | 0,00          | 0,00             |
| 2.  | Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli   | 0,00          | 0,00             |
| 3.  | Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku                   | 0,00          | 0,00             |
| 4.  | Splaty kredytów i pożyczek  | 35.387,35     | 0,00             |
| 5.  | Wykup dłużnych papierów wartościowych   | 0,00          | 0,00             |
| 6.  | Z tytułu innych zobowiązań finansowych  | 0,00          | 0,00             |
| 7.  | Platności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego                                   | 0,00          | 0,00             |
| 8.  | Odsetki   | 0,00          | 0,00             |
| 9.  | Inne wydatki finansowe  | 0,00          | 0,00             |
| II  |   |               |                  |
| I.  | Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)                                | -35.387,35    | 147.463,22       |
| <b>D. Przepływy pieniężne netto razem</b>                         |   | <b>329,64</b> | <b>53.506,89</b> |
| <b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>      |   | <b>329,64</b> | <b>53.506,89</b> |
|   | - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych                              | 0,00          | 0,00             |
| <b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>                     |   | <b>3,35</b>   | <b>685,95</b>    |
| <b>G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:</b>               |   | <b>332,99</b> | <b>54.192,84</b> |
|   | - o ograniczonej możliwości dysponowania  | 0,00          | 0,00             |

#### 4. Przedmiot działalności Emitenta.

Emitent jest polskim producentem oraz wydawcą gier mobilnych i prowadzi działalność w branży gier mobilnych.

#### 5. Struktura akcjonariatu Emitenta.

Struktura akcjonariatu Spółki na dzień sporządzenia niniejszego raportu przedstawia się następująco:

| STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA |                   |              |                   |              |
|---------------------------------|-------------------|--------------|-------------------|--------------|
| AKCJONARIUSZ                    | LICZBA<br>AKCJI   | %<br>AKCJI   | LICZBA<br>GŁOSÓW  | %<br>GŁOSÓW  |
| Tomasz Majewski                 | 9 572 833         | 37,26 %      | 9 572 833         | 37,26 %      |
| Paweł Owczyński                 | 4 585 295         | 17,85 %      | 4 585 295         | 17,85 %      |
| Piotr Żygadło                   | 2 052 765         | 7,99 %       | 2 052 765         | 7,99 %       |
| Pozostali                       | 9 480 293         | 36,90 %      | 9 480 293         | 36,90 %      |
| <b>RAZEM</b>                    | <b>25 691 186</b> | <b>100 %</b> | <b>25 691 186</b> | <b>100 %</b> |

#### 6. Rada Nadzorcza i Zarząd Emitenta.

Skład **Rady Nadzorczej** Emitenta na dzień 31 marca 2024 r. oraz na dzień publikacji niniejszego raportu został zaprezentowany w poniższej tabeli:

| SKŁAD RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI                      |
|---|
| Urszula Owczyńska - Członek Rady Nadzorczej       |
| Radosław Wyszynski - Członek Rady Nadzorczej      |
| Jakub Bławat - Członek Rady Nadzorczej            |
| Bartłomiej Wilkoszewski - Członek Rady Nadzorczej |
| Dariusz Szczęśniak - Członek Rady Nadzorczej      |

Skład **Zarządu** Emitenta na dzień 31 marca 2024 r. oraz wg stanu na dzień publikacji niniejszego raportu został zaprezentowany w poniższej tabeli:



**SKŁAD ZARZĄDU SPÓŁKI**

Paweł Owczyński - Prezes Zarządu

**7. Kapitał zakładowy Emitenta.**

W dniu 29 kwietnia 2022 r. Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował połączenie Emitenta z Sheeppyard sp. z o.o. i tym samym podwyższona została wartość kapitału zakładowego z kwoty 1.048.093,00 zł do kwoty 12.845.593,00 zł, tj. o kwotę 11.797.500,00 zł w drodze emisji 23.595.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 0,50 zł każda. Kapitał zakładowy został pokryty w całości.

Na dzień 31 marca 2024 r. kapitał zakładowy wynosił 12.845.593,00 zł.

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

W I kwartale 2024 r. Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży w kwocie 2.100,89 zł, a strata netto w tym okresie wyniosła 7.845.159,66 zł.

Wysokość straty wynika przede wszystkim z wartości odpisów amortyzacyjnych „wartości firmy”, która powstała w związku z połączeniem Emitenta z Sheeppyard sp. z o.o. Spółka amortyzuje wartość firmy przez okres 5 lat.

Stan należności krótkoterminowych na koniec I kwartału 2024 r. wyniósł 4.927.361,03 zł i wzrósł w stosunku do poprzedniego kwartału, kiedy to wartość należności wynosiła 4.808.541,35 zł. Należności stanowią przede wszystkim należności z tytułu dostaw i usług. Na 31 marca 2024 r. zobowiązania krótkoterminowe Spółki wyniosły 9.297.482,66 zł i zanotowały wzrost względem 8.891.081,11 zł na 31 grudnia 2023 r. Zobowiązania długoterminowe wyniosły z kolei 1.705.586,90 zł. Stan zapasów na koniec I kwartału 2024 r. wyniósł 3.872.587,02 zł. Suma bilansowa Spółki na koniec I kwartału 2024 r. wyniosła 96.914.247,21 zł. Ponadto, Spółka posiadała długoterminowe aktywa finansowe w kwocie 1.421.374,90 zł.

Znaczący spadek przychodów Spółki względem 2023 r. wynikał głównie z wygaśnięcia cyklu życia produktów znajdujących się w jej portfolio.

Ponadto, Zarząd Spółki kontynuował działania mające na celu redukcję zadłużenia firmy. W trakcie pierwszego kwartału Spółka pracowała nad kolejnymi prototypami, które posłużą znalezieniu długoterminowego partnera dla rozwoju projektów, a w konsekwencji i Spółki. Biorąc pod uwagę aktualną sytuację w branży oraz na rynkach proces, ten może się wydłużyć. Zarząd nieustannie dąży do poprawy sytuacji Spółki.

W dniu 7 maja 2024 r. Zarząd podjął decyzję, w sprawie przeprowadzenia analizy możliwych kierunków rozwoju Spółki.

Spółka dokona przeglądu kierunków związanych m.in. (choć niewylącznie) z następującymi opcjami:

- poszerzenia dotychczasowej działalności o nowe obszary, w tym przede wszystkim związane z produkcją gier na PC oraz konsole obecnej i przyszłych generacji,
- poszukiwania możliwości monetyzacji posiadanych w portfolio Spółki gier mobilnych poprzez ich sprzedaż lub pozyskanie wydawców lub partnerów w celu rozwoju tych gier, oraz dokonania właściwych modyfikacji dla zwiększenia grywalności w te gry,
- pozyskania partnerów strategicznych, którzy zapewnią finansowanie nowych projektów oraz dostęp do know-how,
- reorganizacji finansowania Spółki, w tym uregulowania posiadanych zobowiązań.

Rozważane mogą być również inne opcje mogące pojawić się w trakcie procesu. Zasadniczym powodem analizy jest chęć wykorzystania istniejącego potencjału Spółki, w tym posiadanego know-how, w korelacji z zapotrzebowaniem rynkowym na projekty, które Spółka może zrealizować, a przez to zapewnienie Spółce możliwości dalszego rozwoju.

Niniejsza analiza ma na celu wybór najkorzystniejszego sposobu realizacji długoterminowego celu rozwojowego, co z kolei powinno implikować realizację celów powiązanych z kreowaniem wartości Spółki dla obecnych i przyszłych akcjonariuszy.

Do dnia sporządzenia niniejszego raportu żadne decyzje związane z wyborem konkretnej opcji nie zostały dotychczas podjęte i nie jest przesądzone, że taka decyzja zostanie podjęta w przyszłości, a także nie jest wyznaczony horyzont czasowy podejmowania takich decyzji.

## **9. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania podanych do publicznej wiadomości prognoz wyników na 2024 r. w świetle zaprezentowanych danych finansowych za okres I kwartału 2024 r.**

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych na 2024 r.

- 10. Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji (w przypadku, gdy dokument informacyjny Emitenta zawierał informacje, o których mowa w §10 pkt 13a załącznika nr 1 do Regulaminu ASO).**

Nie dotyczy.

- 11. Informacja na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem Emitent podjął w obszarze rozwoju prowadzonej działalności w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych.**

Emitent nie podejmował takich działań w I kwartale 2024 r.

- 12. Opis organizacji grupy kapitałowej Emitenta.**

W okresie I kwartału 2024 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu Spółka nie tworzy grupy kapitałowej.

- 13. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.**

Na dzień 31 marca 2024 r. Spółka zatrudniała 8 pracowników na pełny etat.

- 14. Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności sporządzenia raportu kwartalnego za I kwartał 2024 r.**

Zarząd Spółki oświadcza, że wedle jego posiadanej wiedzy, raport kwartalny za okres I kwartału 2024 r., obejmujący okres od 1 stycznia 2024 r. do 31 marca 2024 r., został sporządzony zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta oraz że odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta oraz jego wynik finansowy.

Gdańsk, dnia 15 maja 2024 r.

Paweł Owczyński  
Prezes Zarządu