

RAPORT ROCZNY
BLACK ROSE PROJECTS S.A.



z siedzibą w Dąbrowie Górniczej
za okres 01.01.2021 r. - 31.12.2021 r.

Dąbrowa Górnicza, dnia 31 maja 2022 r.

Spis treści

I.	<i>List do Akcjonariuszy i Inwestorów</i>	3
II.	<i>Informacje o Spółce</i>	4
III.	<i>Wybrane dane finansowe</i>	5
IV.	<i>Oświadczenia Zarządu Black Rose Projects S.A.</i>	7
V.	<i>Stosowanie zasad ładu korporacyjnego</i>	8
VI.	<i>Załączniki</i>	8

I. List do Akcjonariuszy i Inwestorów

Szanowni Państwo,

w imieniu Black Rose Projects S.A. przedkładamy na Państwa ręce raport roczny podsumowujący nasze aktywności i osiągnięcia zrealizowane w 2021 r. Jest to pierwsze tego typu roczne podsumowanie, jakie przekazujemy w tej formie do publicznej wiadomości, choć akcje Spółki na moment publikacji niniejszego raportu nie zadebiutowały jeszcze w obrocie na rynku NewConnect, choć już niebawem ta sytuacja ulegnie zmianie.

W ubiegłym roku koncentrowaliśmy się na działaniach związanych z planowanym debiutem giełdowym, co obejmowało przygotowanie niezbędnej dokumentacji, dokonanie zmian w strukturze korporacyjnej oraz dopełnienie innych wymogów stawianych przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Wszelkie procedury zakończyliśmy z sukcesem w maju 2022 r. i obecnie oczekujemy już tylko na rozpoczęcie notowań akcji w obrocie na rynku NewConnect. Wyrażamy nadzieję, iż dzień debiutu stanowił będzie pierwszy krok milowy w nowej historii Spółki.

Pod kątem finansowym ubiegły rok był dla Spółki udany. Na poziomie przychodów ze sprzedaży i zrównanych z nimi Spółka odnotowała w 2021 r. 3,07 mln zł, przy 2,05 mln zł w roku poprzednim, wobec czego wzrost osiągniętych przychodów wyniósł 49,68% r/r. Również w zakresie wyłącznie przychodów z tytułu sprzedaży produktów i usług rezultat Spółki był lepszy niż w roku poprzedzającym, bowiem wyniosły one 2,29 mln zł w 2021 r., przy 2,05 mln zł w 2020 r. W obszarze wyniku netto 2021 r. był okresem bardzo zbliżonym do poprzedniego roku. 2021 rok obrotowy Spółka zamknęła kwotą 1,16 mln zł zysku netto, co przy 1,12 mln zł w 2020 r. świadczy o wzroście o 3,66%.

W 2021 r. zakończyła się emisja akcji serii B, co pozwoliło na pozyskanie 2,09 mln zł na rozwój prowadzonej działalności, w tym finansowanie realizowanych projektów. W dłuższej perspektywie pozyskane środki finansowe pozwolą na poszerzenie zakresu oferowanych usług portowania gier o nowe platformy, a także finansowanie prac związanych z przygotowywanymi produkcjami własnymi. W zakresie omówienia aktywności w ramach podstawowej działalności operacyjnej obejmującej projekty deweloperskie w obszarze gier, w 2021 r. premierę miało 6 tytułów, w których produkcji uczestniczyła Spółka. We wszystkich wspomnianych projektach naszym zadaniem było dokonanie portu gry na Nintendo Switch.

Powyższe informacje stanowią zarys naszych działań z 2021 r. oraz planów na kolejne lata. Serdecznie zachęcamy Państwa do zapoznania się z pełną treścią niniejszego raportu rocznego wraz z załącznikami, a ponadto z Dokumentem Informacyjnym, jaki przygotowany został w związku z ubieganiem się o wprowadzenie akcji serii A i B do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect.

Z poważaniem,

Łukasz Bajno
Prezes Zarządu
Black Rose Projects S.A.

Artur Gdulski
Członek Zarządu
Black Rose Projects S.A.

II. Informacje o Spółce

Black Rose Projects S.A. współpracując ze stałymi partnerami biznesowymi, m.in. Gaming Factory S.A. czy Ultimate Games S.A., portuje (przerabia gry z jednej platformy na inną) gry na konsole: Nintendo Switch, Xbox One i Xbox Series. Emitent otrzymuje wynagrodzenie ryczałtowe ze zleceń na port gier oraz osiąga przychody ze sprzedaży w modelu success fee, który polega na wynagrodzeniu za osiągnięcie danego celu w określonym czasie oraz prowizji zależnej od sukcesu projektu. Zespół deweloperski Spółki zaczyna prace w momencie otrzymania kodu źródłowego. Emitent wykonuje zadania zleczone związane między innymi ze sterowaniem, grafiką, elementami rozgrywki oraz kreacją modeli na potrzeby dostosowania gry do danej konsoli. W zakresie wykonywanych prac wchodzi zarówno pełne porty gier lub wykonanie poszczególnych elementów projektu portowania.

Emitent ponadto jest w trakcie produkcji dwóch tytułów własnych: Dark Moonlight (na platformy PC, Xbox, PlayStation 5) oraz Spooky Lord (na platformy PC, Nintendo Switch, Xbox oraz PlayStation 5). Będą to pierwsze produkcje własne Spółki, w których będzie ona odpowiadać zarówno za jej produkcję, jak i wydanie oraz port na wyżej wspomniane platformy.

Spółka przyjmuje również dodatkowe zlecenia w zakresie portowania gier, tj. serwis techniczny (update i udoskonalanie bieżących wersji gier), sprzedaż oprogramowania pomagającego przy optymalizacji produktu czy wykonanie i sprzedaż assetów graficznych.

Tabela 1. Podstawowe dane o Emitencie

Firma:	Black Rose Projects S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	Dąbrowa Górnicza
Adres:	ul. Tysiąclecia 1A, 41-303 Dąbrowa Górnicza
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Adres poczty elektronicznej:	biuro@blackroseprojects.com
Adres strony internetowej:	www.blackroseprojects.com
NIP:	6443545345
REGON:	381602130
KRS:	0000901501
Zarząd Spółki:	Łukasz Bajno – Prezes Zarządu Artur Gdulski – Członek Zarządu
Rada Nadzorcza Spółki:	Mateusz Adamkiewicz – Przewodniczący Rady Nadzorczej Marcin Kostrzewa – Członek Rady Nadzorczej Kajetan Wojnicz – Członek Rady Nadzorczej Anna Wróbel – Członek Rady Nadzorczej Dominika Mazur – Członek Rady Nadzorczej

Źródło: Emitent

III. Wybrane dane finansowe

Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysku i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych ze sprawozdania finansowego przeliczono na walutę EURO według kursów średnich ustalonych przez Narodowy Bank Polski zgodnie ze wskazaną, obowiązującą zasadą przeliczenia:

- Bilans według kursu obowiązującego na ostatni dzień odpowiedniego okresu:
 - na dzień 31.12.2021 r. średni kurs wynosił **4,5994**,
 - na dzień 31.12.2020 r. średni kurs wynosił **4,6148**.
- Rachunek zysków i strat i rachunek przepływów pieniężnych według kursów średnich w odpowiednim okresie, obliczonych, jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie:
 - średnia arytmetyczna w okresie od 01.01.- 31.12.2021 r. wyniosła **4,5775**,
 - średnia arytmetyczna w okresie od 01.01.- 31.12.2020 r. wyniosła **4,4742**.

Przeliczenia dokonano poprzez podzielenie wartości wyrażonych w złotych przez kurs wymiany.

Tabela kursów wykorzystanych do przeliczenia wartości ze sprawozdania finansowego Spółki za 2021 rok obrotowy:

Wyszczególnienie	Średni kurs EUR/PLN na dzień bilansowy (31 grudnia)	Średnia arytmetyczna kursów średnich EUR/PLN z ostatniego dnia każdego miesiąca roku obrotowego
2021	4,5994	4,5775
2020	4,6148	4,4742

Źródło: Narodowy Bank Polski

Wybrane pozycje bilansu Emitenta

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2021 r. PLN	Na dzień 31.12.2020 r. PLN	Na dzień 31.12.2021 r. EUR	Na dzień 31.12.2020 r. EUR
Aktywa trwałe	66 327	58 894	14 421	12 762
Aktywa obrotowe	4 850 477	1 514 347	1 054 589	328 150
Należności krótkoterminowe	377 797	35 117	82 140	7 610
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 221 987	1 175 694	700 523	254 766
Kapitał własny	4 548 470	321 276	988 927	69 619
Zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	368 335	235 964	80 083	51 132

Źródło: Emitent

Wybrane pozycje z rachunku zysków i strat Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2021 r. do 31.12.2021 r. PLN	Za okres od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r. PLN	Za okres od 01.01.2021 r. do 31.12.2021 r. EUR	Za okres od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r. EUR
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	3 074 147	2 053 814	671 578	459 035
Amortyzacja	21 772	8 354	4 756	1 867
Zysk (strata) ze sprzedaży	1 281 232	1 234 760	279 898	275 973
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 281 315	1 234 590	279 916	275 935
Zysk (strata) brutto	1 280 182	1 233 887	279 668	275 778
Zysk (strata) netto	1 162 264	1 121 185	253 908	250 589

Źródło: Emitent

Wybrane pozycje z rachunku przepływów pieniężnych Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2021 r. do 31.12.2021 r. PLN	Za okres od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r. PLN	Za okres od 01.01.2021 r. do 31.12.2021 r. EUR	Za okres od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r. EUR
Przepływy pieniężne netto z dz. operacyjnej	-14 503	1 127 772	-3 168	252 061
Przepływy pieniężne netto z dz. inwestycyjnej	-29 205	-41 763	-6 380	-9 334
Przepływy pieniężne netto z dz. finansowej	2 090 000	65 000	456 581	14 528
Przepływy pieniężne netto razem	2 046 293	1 151 009	447 033	257 255

Źródło: Emitent

IV. Oświadczenia Zarządu Black Rose Projects S.A.

OŚWIADCZENIE W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejszym oświadczamy, że wedle naszej najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe za 2021 rok obrotowy i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta lub standardami uznawanymi w skali międzynarodowej, oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta oraz jego wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz sytuacji Emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Łukasz Bajno
Prezes Zarządu

Artur Gdulski
Członek Zarządu

OŚWIADCZENIE W PRZEDMIOCIE WYBORU BIEGŁEGO REWIDENTA DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejszym oświadczamy, iż wybór firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego sprawozdania finansowego za 2021 rok obrotowy przeprowadzony został zgodnie z przepisami, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej, a także iż firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.

Łukasz Bajno
Prezes Zarządu

Artur Gdulski
Członek Zarządu

V. Stosowanie zasad ładu korporacyjnego

Zarząd Black Rose Projects S.A. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej niniejszym oświadcza, iż Spółka w 2021 roku obrotowym nie podlegała zasadom ładu korporacyjnego, gdyż w 2021 roku obrotowym żadne instrumenty finansowe Spółki nie były notowane w jakimkolwiek rynku. Jednocześnie Zarząd Spółki informuje, iż w związku z planowanym debiutem na rynku NewConnect, Spółka zamierza przyjąć i stosować zasady ładu korporacyjnego określone w Załączniku Nr 1 do Uchwały Nr 795/2008 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 października 2008 r. "Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect", zmienionych Uchwałą Nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 marca 2010 r. w sprawie zmiany dokumentu "Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect". W realizacji powyższego celu Spółka opublikuje stosowny raport bieżący.

VI. Załączniki

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Załącznik nr 1 „Sprawozdanie finansowe Black Rose Projects S.A. za okres 01.01.-31.12.2021 r.”

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

Załącznik nr 2 „Sprawozdanie Zarządu z działalności Black Rose Projects S.A. w roku obrotowym od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 r.”

SPRAWOZDANIE BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Załącznik nr 3 „Sprawozdanie Niezależnego Biegłego Rewidenta z badania sprawozdania finansowego Black Rose Projects S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 r.”