



**SKONSOLIDOWANY I JEDNOSTKOWY RAPORT
IPO DORADZTWO KAPITAŁOWE S.A.
(W TRAKCIE ZMIANY NAZWY NA MOVIE
GAMES VR S.A.)
ZA II KWARTAŁ 2021 ROKU**

Warszawa, 10.08.2021 r.

Raport IPO Doradztwo Kapitałowe S.A. (dalej „Spółka” lub „Emitent”) za II kwartał roku 2021 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

I.	PODSTAWOWE INFORMACJE.....	3
II.	KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	4
III.	INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI.....	4
IV.	KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE	5
V.	STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM 6	6
VI.	OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI.....	7
VII.	INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W ZAKRESIE WPROWADZANIA ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE.....	7
VIII.	OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, Z WYSZCZEGÓLNIENIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI ORAZ JEDNOSTEK NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ	7
IX.	WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZENIA SPRAWOZDAŃ SKONSOLIDOWANYCH PRZED PODMIOT DOMINUJĄCY LUB PRZYCZYŃ ZWOLNIENIA Z KONSOLIDACJI	8
X.	WYBRANE DANE FINANSOWE WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ.....	8
XI.	INFORMACJE O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU	8
XII.	INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	8

I. PODSTAWOWE INFORMACJE

Firma	IPO DORADZTWO KAPITAŁOWE SPÓŁKA AKCYJNA (W TRAKCIE ZMIANY NAZWY NA: MOVIE GAMES VR SPÓŁKA AKCYJNA)
Skrót firmy	IPO DORADZTWO KAPITAŁOWE S.A.
Siedziba	Warszawa
Adres siedziby	ul. Krucza 16/22 00-526 Warszawa
Adres poczty elektronicznej	kontakt@vrmoviegames.pl
Strona internetowa	www.vrmoviegames.pl
NIP	5213339423
REGON	140116441
Sąd rejestrowy	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS	0000351323

Zarząd:

Zarząd IPO Doradztwo Kapitałowe S.A. jest dwuosobowy. Kadencja Zarządu trwa trzy lata.

Na dzień 30 czerwca 2021 roku Zarząd był jednoosobowy i w jego skład wchodził Wiceprezes Zarządu Szymon Klimas.

Natomiast na dzień publikacji niniejszego raportu w skład Zarządu IPO Doradztwo Kapitałowe wchodzi następujące osoby:

- Kamil Mańko – Prezes Zarządu.,
- Jan Laskowski – Członek Zarządu ds. Virtual Reality.

Rada Nadzorcza:

Rada Nadzorcza IPO Doradztwo Kapitałowe S.A. jest pięcioosobowa. Kadencja Rady Nadzorczej trwa 3 lata.

Na dzień 30 czerwca 2021 roku w skład Rady Nadzorczej IPO Doradztwo Kapitałowe wchodziły następujące osoby:

- Radosław Miros – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Mateusz Wcześniak – Członek Rady Nadzorczej,
- Artur Pałka – Członek Rady Nadzorczej,
- Patryk Jasiński – Członek Rady Nadzorczej,
- Dariusz Wais – Członek Rady Nadzorczej.

Natomiast na dzień publikacji niniejszego raportu w skład Rady Nadzorczej IPO Doradztwo Kapitałowe wchodzi następujące osoby:

- Dariusz Wais – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Mateusz Wcześniak – Członek Rady Nadzorczej,
- Patryk Jasiński – Członek Rady Nadzorczej,
- Nina Żwirko – Członek Rady Nadzorczej,
- Tomasz Węgliński – Członek Rady Nadzorczej.

Raport IPO Doradztwo Kapitałowe za II kwartał roku 2021 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”, z uwzględnieniem § 5 pkt 2a. zgodnie z którym Emitent będący jednostką dominującą nie jest obowiązany do przekazywania odrębnego raportu kwartalnego.

II. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Sprawozdanie finansowe jednostkowe i skonsolidowane z uwzględnieniem II kwartału 2021 roku oraz I półrocza 2021 roku, stanowią kolejno załączniki nr 1-4 do niniejszego raportu.

III. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Raport kwartalny IPO Doradztwo Kapitałowe został sporządzony na podstawie § 5 ust. 4.1. – 4.2 oraz 5.1. – 5.2. Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu: *Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect*.

Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe oraz skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe stanowiące element niniejszego raportu okresowego zostały przygotowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity: Dz.U. 2019 poz. 351), Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U. z 2001 roku Nr 149, poz.1674 z późn. zm.) oraz KSR 4 „Trwała utrata wartości”.

Skrócone sprawozdanie finansowe i skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmują okres od 01 kwietnia do 30 czerwca 2021 roku oraz dane porównawcze za okres od 01 kwietnia do 30 czerwca 2020 r., a także okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2021 roku oraz dane porównawcze za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2020 r.

Skrócone sprawozdanie finansowe i skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w przyszłości. Zarząd nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które

wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

Spółka nie zmieniała stosowanych zasad (polityki) rachunkowości w stosunku do zasad obowiązujących w 2020 roku. Sprawozdania finansowe zostały przygotowane zgodnie z zasadą kosztu historycznego z wyjątkiem instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej. W okresie sprawozdawczym, za który sporządzono sprawozdania finansowe, Spółka nie połączyła się z żadną inną jednostką gospodarczą.

Kwartałne skrócone sprawozdanie finansowe i skrócone skonsolidowane sprawozdanie nie były badane przez firmę audytorską.

Dane finansowe, o ile nie wskazano inaczej, wyrażone zostały w złotych.

IV. KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE

W związku z wysokością straty poniesionej przez Spółkę w 2020 r., podczas Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zwołanego na dzień 27 maja 2021 roku na podstawie art. 397 Kodeksu spółek handlowych podjęto uchwałę w sprawie dalszego istnienia Spółki. Ponadto podczas wspomnianego Walnego Zgromadzenia podjęto uchwałę m.in. w sprawie zmiany Statutu Spółki polegającej na zmianie przedmiotu działalności Spółki na działalność związaną z produkcją i wydawaniem gier komputerowych. Emitent planuje kontynuować działalność zorientowaną na wyspecjalizowanie się w rynku produkcji gier w technologii wirtualnej rzeczywistości. Kolejno podjęto uchwały w sprawie powołania do składu Rady Nadzorczej: Pana Mateusza Wcześniaka, Pana Artura Pałki, Pana Dariusza Waisa, Pana Patryka Jasińskiego, a ponadto Pana Radosława Miroso, któremu powierzono sprawowanie funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

W dniu 27 maja 2021 r. wpłynęła do Spółki rezygnacja Pana Damiana Ostrowskiego z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki oraz członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki. W dniu 28 maja 2021 r. wpłynęła do Spółki rezygnacja Pana Bolesława Nowickiego z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki oraz członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki. W dniu 08 lipca 2021 roku rezygnację ze sprawowanej funkcji Wiceprezesa Zarządu złożył Pan Szymon Klimas.

W dniu 24 czerwca 2021 roku Rada Nadzorcza Emitenta w nowym składzie podjęła uchwały w sprawie powołania Prezesa Zarządu Pana Kamila Mańko oraz Członka Zarządu ds. Virtual Reality Pana Jana Laskowskiego, ze skutkiem na dzień 09 lipca 2021 roku.

Ponadto w dniu 09 lipca 2021 roku Wicedyrektor Działu Emitentów Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. wydał decyzję nr 2/2021 o skreśleniu Emitenta z listy Autoryzowanych Doradców w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect i na Catalyst, na podstawie pkt 32 ppkt 1) Załącznika Nr 5 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, tj. na wniosek Emitenta.

Kolejno dniu 05 sierpnia 2021 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, podczas którego podjęto uchwały m.in. w sprawie zmiany Statutu Spółki polegające na zmianie firmy na „Movie Games

VR” i zmiany w składzie Rady Nadzorczej. Dodatkowo w dniu 15 lipca 2021 roku uprawniony akcjonariusz Emitenta – Movie Games S.A. – zgłosił żądanie umieszczenia w porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zwołanego na dzień 05 sierpnia 2021 roku dodatkowych punktów porządku obrad obejmujących przyjęcie Programu Motywacyjnego dla członków Zarządu Spółki, członków Rady Nadzorczej Spółki oraz kluczowych współpracowników Spółki wskazanych przez Zarząd Spółki na lata 2021 – 2025. Uchwały w tym przedmiocie zostały podjęte. Celem realizacji Programu Motywacyjnego jest zapewnienie optymalnych warunków dla długoterminowego wzrostu wartości Spółki.

Emitent rozpoczyna działania nakierunkowane na dynamiczne zmiany i rozwój w obszarze produkcji gier komputerowych w oparciu o platformy virtual reality. Strategia Emitenta skupia się na produkcji gier w najbardziej popularnych technologiach i dostarczeniu ich na możliwie najszerszy wachlarz urządzeń. Emitent na obecnym etapie przechodzi fazę transformacji, w ramach której struktura i model działania Emitenta dostosowywane zostaną do realizacji nowo postawionych celów.

Branża game development, w której Emitent rozpoczyna swoją działalność, jest bardzo szybko rosnącym sektorem na polskim rynku kapitałowym. Spółki działające w tej branży niejednokrotnie odnoszą sukcesy także na arenie międzynarodowej. Emitent planuje rozpoczęcie swojej działalności od sekcji wydawniczej. W ramach zawartej umowy z Movie Games S.A. na obecnym etapie nadzoruje już trzy produkcje gier z portfolio Movie Games S.A. w technologii wirtualnej rzeczywistości. W ramach zawartej umowy premiery powyższych gier przyczynią się do pojawienia się przychodów Emitenta.

W dalszej perspektywie kolejnym etapem rozwoju działalności Emitenta będzie samodzielne portowanie wybranych gier stworzonych w szczególności przez spółki z grupy kapitałowej Movie Games, na platformy virtual reality. Emitent nie wyklucza także tworzenia własnych gier, które następnie wydawane będą w technologii wirtualnej rzeczywistości.

W okresie od zakończenia II kwartału 2021 roku do dnia publikacji niniejszego raportu okresowego Spółka zawarła umowę o ścisłej współpracy z Movie Games S.A., na podstawie której Spółka podjęła współpracę polegającą na udzieleniu wsparcia w procesie tworzenia gier z portfolio Movie Games S.A. w technologii wirtualnej rzeczywistości, a także podejmie współpracę w zakresie ich samodzielnego tworzenia, w zamian za udział w zyskach.

Z uwagi na wstępny etap nowej działalności Spółki, w II kwartale 2021 r. Emitent nie uzyskał jeszcze żadnych przychodów z działalności związanej z produkcją i wydawaniem gier w technologii wirtualnej rzeczywistości. Wykazane przychody związane są z poprzednią działalnością Emitenta, w tym w charakterze autoryzowanego doradcy. Spółka świadczyła bowiem usługi na podstawie umów zawartych w poprzednich kwartałach. Ponadto Spółka prowadziła dalsze działania zmierzające do wygaszenia dawnej działalności, w tym znacznego obniżenia kosztów działalności operacyjnej oraz poprawy wyniku finansowego.

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

Nie dotyczy, Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych.

VI. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI

Nie dotyczy.

VII. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W ZAKRESIE WPROWADZANIA ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

Emitent nie podejmował w okresie objętym raportem inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie, poza wskazanymi i opisanymi w pozostałych punktach raportu strategicznymi zmianami profilu działalności na produkcję i wydawanie gier komputerowych w technologii wirtualnej rzeczywistości.

VIII. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, Z WYSZCZEGÓLNIENIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI ORAZ JEDNOSTEK NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ

Do dnia 25 lutego 2021 r. Grupa Kapitałowa IPO Doradztwo Kapitałowe składała się z jednostki dominującej IPO Doradztwo Kapitałowe S.A. oraz dwóch spółek zależnych:

- IPO Crowdfunding S.A. w likwidacji (100,00% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów w spółce) – spółka została powołana w celu obsługi emisji przeprowadzanych w formie crowdfundingu udziałowego.
- IPO 3D S.A. (100,00% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów w spółce) – spółka wspierała proces przeprowadzania oferty publicznej obligacji wymiennych na akcje spółki Zortrax S.A., na dzień 25 lutego 2021 r. podmiot nie realizował żadnych projektów.

W dniu 25 lutego 2021 r. Emitent dokonał sprzedaży 100% akcji spółek zależnych tj. IPO 3D S.A. oraz IPO Crowdfunding S.A. w likwidacji do podmiotów niepowiązanych ze Spółką.

Emitent posiada udziały w ramach inwestycji długoterminowych w następujących podmiotach:

- Capital Market Brand sp. z o.o., wcześniej: IPO Inwestycje sp. z o.o. (49,59% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów w spółce) – przedmiotem działalności spółki jest doradztwo gospodarcze na rzecz małych i średnich przedsiębiorstw. Aktualnie spółka nie prowadzi działalności operacyjnej.
- StockRocket sp. z o.o. (50,00% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów w spółce) – przedmiotem działalności StockRocket sp. z o.o. jest prowadzenie serwisu

internetowego umożliwiającego spółkom prezentację planowanych lub realizowanych projektów na potrzeby pozyskania finansowania projektów w drodze crowdfundingu udziałowego. Aktualnie spółka nie prowadzi działalności operacyjnej.

Capital Market Brand sp. z o.o. oraz StockRocket sp. z o.o. wyceniane są metodą praw własności.

IX. WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZENIA SPRAWOZDAŃ SKONSOLIDOWANYCH PRZED PODMIOT DOMINUJĄCY LUB PRZYCZYŃ ZWOLNIENIA Z KONSOLIDACJI

Nie dotyczy. Emitent sporządza i publikuje skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące wszystkie jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej.

X. WYBRANE DANE FINANSOWE WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ

Nie dotyczy. Emitent sporządza i publikuje skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące wszystkie jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej.

XI. INFORMACJE O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

Na dzień publikacji niniejszego raportu struktura akcjonariuszy, posiadających ponad 5% w ogólnej liczbie głosów IPO Doradztwo Kapitałowe przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym równy udziałowi w głosach na walnym zgromadzeniu
Movie Games S.A.	3 700 000	38,93%
Szczepan Dunin-Michałowski	1 064 000	11,20%
Pozostali	4 739 370	49,87%
Razem	9 503 370	100,00%

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

Na dzień 30 czerwca 2021 roku łączna liczba osób zatrudnionych w Spółce na podstawie umów o pracę, w przeliczeniu na pełne etaty, wynosiła 6 pracowników.