



**RAPORT KWARTALNY**  
**TRUE GAMES SYNDICATE S.A.**  
**za okres**  
**od 01.01.2022 r. do 31.03.2022 r.**

Warszawa, dnia 12 maja 2022 r.

## Spis treści

<b>1. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE</b>	<b>3</b>
<b>2. WYBRANE DANE FINANSOWE Z BILANSU ORAZ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT (W PLN).</b>	<b>4</b>
<b>3. KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE.</b>	<b>5</b>
<b>3.1. DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI</b>	<b>5</b>
<b>3.2. ZAWARCIE UMOWY NA PRODUKCJĘ GRY ZE SPÓŁKĄ PYRAMID GAMES S.A.</b>	<b>5</b>
<b>3.3. ZMIANY W SKŁADZIE ZARZĄDU</b>	<b>6</b>
<b>3.4. ZAWARCIE UMOWY Z FIRMA AUDYTORSKĄ</b>	<b>6</b>
<b>3.5. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM</b>	<b>6</b>
<b>ZAWARCIE PRZEZ EMITENTA UMOWY KOPRODUKCYJNEJ NA WSPÓŁFINANSOWANIE GRY</b>	<b>6</b>
<b>4. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI.</b>	<b>6</b>
<b>5. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE</b>	<b>10</b>
<b>KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 01 STYCZNIA 2022 R. DO 31 MARCA 2022 R. SKŁADAJĄCE SIĘ Z:</b>	<b>10</b>
• <b>BILANSU,</b>	<b>10</b>
• <b>RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT,</b>	<b>10</b>
• <b>RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH,</b>	<b>10</b>
• <b>ZESTAWIENIA ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM,</b>	<b>10</b>
<b>STANOWIĄ ODPOWIEDNIO ZAŁĄCZNIKI NR 1, 2, 3 I 4 JEDNOSTKOWEGO RAPORTU OKRESOWEGO EMITENTA.</b>	<b>10</b>
<b>6. INFORMACJA NA TEMAT AKTYWNOŚCI W ZAKRESIE WPROWADZANIA ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE</b>	<b>10</b>
<b>7. INFORMACJA O LICZBIE ZATRUDNIONYCH W SPÓŁCE OSÓB.</b>	<b>10</b>
<b>8. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU.</b>	<b>10</b>

## 1. Podstawowe informacje o Emitencie

<b>Nazwa (firma):</b>	True Games Syndicate spółka akcyjna (dalej jako: „Emitent”, „Spółka” lub „True Games Syndicate S.A.”) (dawniej: K&K Herbal Poland S.A.)
<b>Kraj:</b>	Polska
<b>Siedziba:</b>	Warszawa
<b>Adres siedziby:</b>	ul. Krucza 16/22, 00-526 Warszawa
<b>Numer KRS:</b>	0000399586
<b>Oznaczenie Sądu:</b>	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS
<b>Kapitał zakładowy</b>	1 470 571,80 zł
<b>REGON:</b>	120921780
<b>NIP:</b>	675-141-46-04
<b>Poczta e-mail:</b>	kontakt@truegamesyndicate.pl
<b>Strona www:</b>	<a href="https://truegamesyndicate.pl/">https://truegamesyndicate.pl/</a>
<b>Zarząd:</b>	Szymon Westfal – Prezes Zarządu
<b>Rada Nadzorcza</b>	Wojciech Sosnowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej Mateusz Wcześniak – Członek Rady Nadzorczej Dariusz Wais – Członek Rady Nadzorczej Wojciech Iwaniuk - Członek Rady Nadzorczej Marcin Kraszewski - Członek Rady Nadzorczej Piotr Ptaszyński – Członek Rady Nadzorczej Karol Wenus – Członek Rady Nadzorczej

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

Bilans	I KWARTAŁ 2022 r. ( dane w zł )	
	Wg stanu na dzień	Wg stanu na dzień
	31-03-2022 r.	31-03-2021 r.
<b>Kapitał własny</b>	<b>15 242 631,23</b>	<b>452 076,89</b>
Należności długoterminowe	-	-
Należności krótkoterminowe	138 994,29	184 679,80
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	71 462,43	367 972,39
Zobowiązania długoterminowe	-	178 976,29
Zobowiązania krótkoterminowe	1 013 930,98	243 486,02

Rachunek Zysków i Strat	I KWARTAŁ 2022 r. ( dane w zł )	
	Wg stanu na dzień	Wg stanu na dzień
	31-03-2022 r.	31-03-2021 r.
Amortyzacja	-	24 677,45
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	27 100,27	169 896,18
Zysk (strata) na sprzedaży	- 101 352,35	- 195 934,33
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	- 101 352,35	- 344 571,59
Zysk (strata) brutto	- 98 023,17	- 349 589,18
Zysk (strata) netto	- 98 023,17	- 349 589,18

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

#### **3.1. Działalność Spółki**

W dniu 12 stycznia 2022 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta, podczas którego podjęta została uchwała nr 3 w sprawie połączenia Emitenta ze spółką True Games spółka akcyjna z siedzibą w Warszawie, wyrażenia zgody na proponowane zmiany statutu Spółki oraz w sprawie ubiegania się o wprowadzenie akcji serii G do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu. Połączenie zostało przeprowadzone na podstawie art. 492 § 1 pkt 1) KSH poprzez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej True Games S.A. w zamian za 7.300.000 (siedem milionów trzysta tysięcy) sztuk nowo emitowanych akcji zwykłych na okaziciela serii G, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, o wartości emisyjnej w przybliżeniu 2,05 zł (dwa złote i pięć groszy) każda akcja w kapitale zakładowym Emitenta. Planowane jest wprowadzenie Akcji serii G do Alternatywnego Systemu Obrotu w ramach rynku akcji NewConnect. Na skutek połączenia spółek doszło do podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta z kwoty 740.571,80 zł do kwoty 1.470.571,80 zł, tj. o kwotę 730.000,00 zł.

Połączenie spółek zostało wpisane do rejestru przedsiębiorców KRS w dniu 14.03.2022 roku.

#### **3.2. Zawarcie umowy na produkcję gry ze spółką Pyramid Games S.A.**

W dniu 16 marca 2022 r., pomiędzy Emitentem a Pyramid Games S.A. z siedzibą w Lublinie (dalej: Pyramid Games), została zawarta umowa (dalej: Umowa) na produkcję gry typu symulator o roboczym tytule "District" (dalej: Gra).

Na podstawie Umowy Pyramid Games zobowiązany jest do stworzenia Gry w wersji na PC, natomiast Spółka zobowiązana jest do komercjalizacji Gry. Wysokość wynagrodzenia oraz pozostałe zapisy Umowy (w tym dotyczące kar umownych) nie odbiegają od stosowanych powszechnie standardów rynkowych. Właścicielem autorskich praw majątkowych do Gry będzie Emitent. Planowany termin ukończenia Gry to 2024 rok.

Spółka może wypowiedzieć Umowę w terminie 3 miesięcy od:

- 1) opóźnienia w realizacji harmonogramu wynikającego z winy Pyramid Games przekraczającego 45 dni kalendarzowych;
- 2) bezskutecznego upływu terminu wyznaczonego przez Spółkę do dokonania poprawek lub uzupełnień w Grze, jeżeli do momentu upływu terminu nie było kontaktu z Wykonawcą i nie zostały podjęte osobne ustalenia w tej kwestii;
- 3) niezyskania wystarczającego poziomu wishlisty po publikacji teasera na minimalnym poziomie 6.000 w ciągu 30 dni od publikacji trailera oraz nieotrzymaniu pozytywnego feedbacku od graczy.

Realizacja współpracy/produkcji Gry postępuje zgodnie z przewidzianym harmonogramem. Obecnie trwają prace nad pre-produkcją.

### **3.3. Zmiany w składzie Zarządu**

W dniu 24 stycznia 2022 roku Pan Patryk Jasiński złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Emitenta ze skutkiem na dzień 01 lutego 2022 roku. Następnie Rada Nadzorcza w dniu 01 lutego 2022 roku podjęła uchwałę nr 3 w sprawie powołania Pana Szymona Westfal do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu.

### **3.4. Zawarcie umowy z firmą audytorską**

W dniu 16 lutego 2022 roku Emitent zawarł umowę z firmą audytorską Eureka Auditing sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, KRS: 0000183841 na przeprowadzenie badania sprawozdań finansowych Emitenta za rok obrotowy 2021 i 2022.

### **3.5. Zdarzenia po dniu bilansowym**

#### **Zawarcie przez Emitenta umowy koprodukcyjnej na współfinansowanie gry**

W nawiązaniu do raportu bieżącego ESPI nr 20/2021 z dnia 1 grudnia 2021 r. Emitent poinformował, iż w wykonaniu umowy o współpracy Emitent w dniu 29 kwietnia 2022 r., zawarł z Inwestorem umowę koprodukcyjną ("Umowa") w przedmiocie częściowego sfinansowania kosztu wykonania, a następnie wydania gry pod tytułem District ("Gra").

W ramach Umowy zawarty został zapis o wstępnym opracowaniu preprodukcji Gry, która zostanie opublikowana na platformie dystrybucji gier Steam, dzięki czemu Spółka i Inwestor dokonają analizy popytu, pozwalającego na podjęcie decyzji o produkcji pełnej wersji Gry.

W zamian za wkład finansowy Inwestor ma zagwarantowane prawo do pobierania wynagrodzenia prowizyjnego uzależnionego od przychodów generowanych przez Grę. Inwestor nie ma gwarancji zwrotu wniesionego wkładu.

Według najlepszej wiedzy Emitenta, warunki Umowy są rynkowe. Wysokość wynagrodzenia prowizyjnego oraz pozostałe zapisy Umowy (w tym dotyczące kar umownych) nie odbiegają od stosowanych powszechnie standardów rynkowych.

Właścicielem autorskich praw majątkowych do Gry pozostaje Emitent.

### **3.6 Bieżąca działalność operacyjna**

Po udanym połączeniu Emitenta z True Games S.A, spółka przejęła projekty znajdujące się w produkcji takie jak Nightclub Manager: Violet Vibe i Projekt Castle oraz kontynuuje ich produkcję zgodnie z przewidywanym harmonogramem prac.

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

Raport okresowy Spółki za I kwartał 2022 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 I kwartał 2022 roku jest integralną częścią niniejszego raportu kwartalnego.

Rachunek zysków i strat Spółka sporządza w wariancie 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.

#### **Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe**

Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny środków trwałych) pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Środki trwałe w budowie wycenia się na dzień bilansowy w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej. Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego.

Stosując uproszczenie, o którym mowa w art. 4 ust. 4 ustawy o rachunkowości wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe o wartości początkowej nieprzekraczającej 3 500,00 zł obciążają koszty działalności jednorazowo w miesiącu oddania ich do użytkowania.

Na składniki aktywów, co do których istnieje duże prawdopodobieństwo, że w dającej się przewidzieć przyszłości nie będą przynosić w znaczącej części lub w całości przewidywanych korzyści ekonomicznych, dokonuje się odpisu z tytułu trwałej utraty wartości.

Spółka stosuje dla podstawowych grup majątku następujące roczne stawki amortyzacyjne:

#### **Zapasy**

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.

### **Należności i zobowiązania**

Należności i zobowiązania w walucie polskiej wykazywane są według wartości podlegającej zapłacie, z zachowaniem zasady ostrożności.

Należności i zobowiązania w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są według średniego kursu ustalonego przez Prezesa NBP dla danej waluty obcej, z dnia poprzedzającego ten dzień. Dodatkowo lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu płatności, wynikające z różnicy pomiędzy kursem waluty na ten dzień zastosowanym przez bank lub kursem Prezesa NBP z dnia poprzedzającego płatność, a kursem waluty w dniu powstania należności lub zobowiązania, odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

Nierozliczone na dzień bilansowy należności i zobowiązania w walucie obcej wycenia się według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Prezesa NBP na ten dzień.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych, zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizacji.

### **Środki pieniężne**

Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej. Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia - o ile odrębne przepisy dotyczące środków pochodzących z budżetu Unii Europejskiej i innych krajów Europejskiego Obszaru Gospodarczego oraz środków niepodlegających zwrotowi, pochodzących ze źródeł zagranicznych nie stanowią inaczej - odpowiednio po kursie:

- faktycznie zastosowanym w tym dniu, wynikającym z charakteru operacji - w przypadku sprzedaży lub kupna walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań,
- średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień - w przypadku zapłaty należności lub zobowiązań, jeżeli nie jest zasadne zastosowanie kursu faktycznie zastosowanego w przypadku sprzedaży lub kupna walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań, a także w przypadku pozostałych operacji.

Wpływ walut na dewizowy rachunek bankowy wycenia się wg kursów kupna walut, stosowanych na ten dzień przez bank prowadzący rachunek dewizowy, zaś rozchód walut wycenia się wg kursu sprzedaży banku stosowanego na dzień ich rozchodu.

Na dzień bilansowy środki pieniężne wyrażone w walucie obcej wycenia się według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Prezesa NBP na ten dzień.

Ustalone na koniec roku obrotowego różnice kursowe wpływają na wynik finansowy będąc odnoszone odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.



**Kapitały**

Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz niewniesione wkłady kapitałowe ujmuje się, jako aktywa, w pozycji „C. należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy”.

Koszty emisji akcji poniesione przy powstaniu spółki akcyjnej lub podwyższeniu kapitału zakładowego zmniejszają kapitał zapasowy spółki do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, a pozostałą część zalicza się do kosztów finansowych.

Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z czystego zysku rocznego Spółki. Ponadto do kapitału zapasowego zaliczono również nadwyżkę powstałą w wyniku sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej, po potrąceniu kosztów emisji.

Na dzień bilansowy kapitały własne, z wyjątkiem akcji własnych, wycenia się w wartości nominalnej. Akcje własne wyceniane są według ceny nabycia.

**Rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz rezerwy na zobowiązania**

W przypadku ponoszenia wydatków dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych.

Rezerwy tworzy się na zobowiązania w przypadku, gdy kwota lub termin zapłaty są niepewne, ich powstanie jest pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa oraz wynikają one z przeszłych zdarzeń i ich wiarygodny szacunek jest możliwy.

Spółka tworzy rezerwy na koszty w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów oraz z obowiązku wykonania związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń, których kwotę można oszacować, choć data powstania nie jest jeszcze znana.

Na dzień bilansowy rezerwy wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.

Rezerwy są tworzone w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych, w zależności od okoliczności, z których strata wynika.

**Rozliczenia międzyokresowe przychodów**

W przypadku Spółki rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują w szczególności równowartość otrzymanych przychodów z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w przyszłych okresach sprawozdawczych.

**5. Skrócone sprawozdanie finansowe**

Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia 2022 r. do 31 marca 2022 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 31.03.2022 roku liczba osób zatrudniona w Spółce w przeliczeniu na pełne etaty wynosi 1 i 1/8.

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

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.	5 110 000	34,75%	5 110 000	34,74%
2.	Pozostali	9 595 718	65,25%	9 595 718	65,25%
	Razem	14 705 718	100%	14 705 718	100%

Prezes Zarządu

Szymon Westfal