



**JEDNOSTKOWY
RAPORT OKRESOWY
RENDER CUBE S.A.**

I KWARTAŁ 2024 ROKU

Łódź, 31 maja 2024 r.

Spis treści

| | |
|--|----|
| 1. WYBRANE DANE FINANSOWE, ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO (WRAZ Z PRZELICZENIEM NA EURO)..... | 3 |
| 2. JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE..... | 5 |
| 2.1. Bilans..... | 5 |
| 2.2. Rachunek zysków i strat (wariant kalkulacyjny)..... | 9 |
| 2.3. Rachunek przepływów pieniężnych - metoda pośrednia | 11 |
| 2.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym | 13 |
| 2.5. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowania zasad (polityki) rachunkowości | 15 |
| 2.6. Dodatkowe informacje objaśniające..... | 19 |
| 3. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH..... | 24 |
| 4. CZYNNIKI I ZDARZENIA MAJĄCE ISTOTNY WPŁYW NA SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE..... | 26 |
| 5. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, Z WYSZCZEGÓLNIENIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI ORAZ JEDNOSTEK NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ..... | 26 |
| 6. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK, W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM W STOSUNKU DO WYNIKÓW PROGNOZOWANYCH;..... | 27 |
| 7. INFORMACJE O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA..... | 27 |
| 8. ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB UPRAWNIEŃ DO NICH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE EMITENTA..... | 27 |
| 9. ISTOTNE, TOCZĄCE SIĘ POSTĘPOWANIA DOTYCZĄCE ZOBOWIĄZAŃ ORAZ WIERZYTELNOŚCI EMITENTA LUB JEGO JEDNOSTEK ZALEŻNYCH | 28 |
| 10. INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI ZOSTAŁY ZAWARTE NA WARUNKACH INNYCH NIŻ RYNKOWE..... | 28 |
| 11. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ EMITENTA LUB PRZEZ JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ ZNACZĄCYCH PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI | 28 |
| 12. INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA | 28 |
| 13. CZYNNIKI, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU | 33 |

1. WYBRANE DANE FINANSOWE, ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO (WRAZ Z PRZELICZENIEM NA EURO)

Zawarte poniżej, wybrane dane finansowe zostały przeliczone na EURO według następujących zasad:

Pozycje bilansu zostały przeliczone według średniego kursu obowiązującego na dany dzień bilansowy, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski:

- Kurs na dzień 31 marca 2024 roku - 4,3009 PLN,
- Dla danych porównywalnych kurs na dzień 31 grudnia 2023 roku - 4,3480 PLN,
- Dla danych porównywalnych kurs na dzień 31 marca 2023 roku - 4,6755 PLN.

Pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych zostały przeliczone według kursu średniego, obliczonego jako średnia arytmetyczna średnich kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie:

- Średni kurs w okresie styczeń - marzec 2024 roku - 4,3211 PLN
- Dla danych porównywalnych średni kurs w okresie styczeń - marzec 2023 roku - 4,7005 PLN.

| | Stan na 31.03.2024 | Stan na 31.12.2023 | Stan na 31.03.2024 | Stan na 31.12.2023 |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|--------------------|
| | PLN | | EUR | |
| Kapitał własny | 41 964 019,12 | 39 488 518,13 | 9 757 032,04 | 9 081 995,89 |
| Kapitał zakładowy | 107 190,00 | 107 190,00 | 24 922,69 | 24 652,71 |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 460 615,00 | 401 048,26 | 107 097,35 | 92 237,41 |
| Zobowiązania długoterminowe | - | - | - | - |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 460 615,00 | 401 048,26 | 107 097,35 | 92 237,42 |
| Aktywa razem | 42 424 634,12 | 39 889 566,39 | 9 864 129,40 | 9 174 233,31 |
| Należności długoterminowe | - | - | - | - |
| Należności krótkoterminowe | 2 377 482,93 | 6 050 737,86 | 552 787,31 | 1 391 614,04 |
| Środki pieniężne | 26 195 725,29 | 20 229 375,85 | 6 090 754,33 | 4 652 570,34 |

| Wybrane dane finansowe | Okres od 01.01.2024 do 31.03.2024 | Okres od 01.01.2023 do 31.03.2023 | Okres od 01.01.2024 do 31.03.2024 | Okres od 01.01.2023 do 31.03.2023 |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | PLN | | EUR | |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 5 091 308,49 | 2 074 792,36 | 1 178 243,62 | 441 398,23 |
| Zysk (strata) ze sprzedaży | 3 388 407,69 | 304 704,59 | 784 153,96 | 64 823,87 |
| Amortyzacja | 843 613,71 | 584 392,11 | 195 231,24 | 124 325,52 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 3 417 301,83 | 327 089,09 | 790 840,72 | 69 586,02 |
| Zysk (strata) brutto | 3 112 676,99 | 368 521,62 | 720 343,66 | 78 400,51 |
| Zysk (strata) netto | 2 475 500,99 | 298 463,62 | 572 886,76 | 63 496,14 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 5 966 349,44 | 903 378,89 | 1 380 747,83 | 192 187,83 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | 0,00 | -210 491,55 | - | -44 780,67 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 0,00 | 0,00 | - | - |
| Przepływy pieniężne netto, razem | 5 966 349,44 | 692 887,34 | 1 380 747,83 | 147 407,16 |
| Liczba akcji (w szt.) | 1 071 900 | 1 064 800 | 1 071 900 | 1 064 800 |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą | 2,31 | 0,28 | 0,53 | 0,06 |
| Wartość księgowa na jedną akcję | 39,15 | 37,09 | 9,06 | 7,89 |

2. JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

2.1. Bilans

| | Aktywa | Dane (zł, gr) | | |
|-----------|--|----------------------|----------------------|----------------------|
| | | 31.03.2024 | 31.03.2023 | 31.12.2023 |
| A. | Aktywa trwałe | 12 764 272,25 | 12 261 393,67 | 13 607 885,96 |
| I. | Wartości niematerialne i prawne | 11 076 985,11 | 10 520 812,50 | 11 849 088,75 |
| 1. | Koszty zakończonych prac rozwojowych | 2 851 622,61 | | 3 049 863,75 |
| 2. | Wartość firmy | | | |
| 3. | Inne wartości niematerialne i prawne | 8 225 362,50 | 10 520 812,50 | 8 799 225,00 |
| 4. | Zaliczki na wartości niematerialne i prawne | | | |
| II. | Rzeczowe aktywa trwałe | 1 090 152,20 | 1 141 146,23 | 1 161 662,27 |
| 1. | Środki trwałe | 1 090 152,20 | 239 153,35 | 1 161 662,27 |
| | a) grunty (w tym prawo użytkowanie wieczystego) | | | |
| | b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej | 793 710,11 | 59 811,57 | 852 559,06 |
| | c) urządzenia techniczne i maszyny | 296 442,09 | 179 341,78 | 309 103,21 |
| | d) środki transportu | | | |
| | e) inne środki trwałe | | | |
| 2. | Środki trwałe w budowie | | 901 992,88 | |
| 3. | Zaliczki na środki trwałe w budowie | | | |
| III. | Należności długoterminowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 1. | Od jednostek powiązanych | | | |
| 2. | Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowania w kapitale | | | |
| 3. | Od pozostałych jednostek | | | |
| IV. | Inwestycje długoterminowe | 597 134,94 | 599 434,94 | 597 134,94 |
| 1. | Nieruchomości | | | |
| 2. | Wartości niematerialne i prawne | | | |
| 3. | Długoterminowe aktywa finansowe | 597 134,94 | 599 434,94 | 597 134,94 |
| | a) w jednostkach powiązanych | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | - udziały i akcje | | | |
| | - inne papiery wartościowe | | | |
| | - udzielone pożyczki | | | |
| | - inne długoterminowe aktywa finansowe | | | |
| | b) w pozostałych jednostkach | 597 134,94 | 599 434,94 | 597 134,94 |
| | - udziały i akcje | 597 134,94 | 599 434,94 | 597 134,94 |
| | - inne papiery wartościowe | | | |
| | - udzielone pożyczki | | | |
| | - inne długoterminowe aktywa finansowe | | | |

| | | | | |
|----|---|------|------|------|
| 4. | Inne inwestycje długoterminowe | | | |
| V. | Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 1. | Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | | |
| 2. | Inne rozliczenia międzyokresowe | | | |

| | Aktywa | Dane (zł, gr) | | |
|-----------|--|----------------------|----------------------|----------------------|
| | | 31.03.2024 | 31.03.2023 | 31.12.2023 |
| B. | Aktywa obrotowe | 29 660 361,87 | 19 920 589,70 | 26 281 680,43 |
| I. | Zapasy | 0,00 | 126 250,00 | 0,00 |
| 1. | Materiały | | | |
| 2. | Półprodukty i produkty w toku | | | |
| 3. | Produkty gotowe | | | |
| 4. | Towary | | | |
| 5. | Zaliczki na dostawy | | 126 250,00 | |
| II. | Należności krótkoterminowe | 2 377 482,93 | 1 219 587,37 | 6 050 737,86 |
| 1. | Należności od jednostek powiązanych | 1 357 603,86 | 1 025 582,56 | 5 120 511,86 |
| | a) z tytułu dostaw i usług, o okresach spłaty | 1 357 603,86 | 1 025 582,56 | 5 120 511,86 |
| | - do 12 miesięcy | 1 357 603,86 | 1 025 582,56 | 5 120 511,86 |
| | - powyżej 12 miesięcy | | | |
| | b) inne | | | |
| 2. | Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowania w kapitale | | | |
| 3. | Należności od pozostałych jednostek | 1 019 879,07 | 194 004,81 | 930 226,00 |
| | a) z tytułu dostaw i usług, o okresach spłaty | 4 829,50 | 4 454,00 | 4 458,00 |
| | - do 12 miesięcy | 4 829,50 | 4 454,00 | 4 458,00 |
| | - powyżej 12 miesięcy | | | |
| | b) z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń społ.i zdrow. | 983 887,58 | 158 845,00 | 895 748,00 |
| | c) inne | 31 161,99 | 30 705,81 | 30 020,00 |
| | d) dochodzone na drodze sądowej | | | |
| III. | Inwestycje krótkoterminowe | 26 195 725,29 | 18 526 058,84 | 20 229 375,85 |
| 1. | Krótkoterminowe aktywa finansowe | 26 195 725,29 | 18 526 058,84 | 20 229 375,85 |
| | a) w jednostkach powiązanych | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | - udziały i akcje | | | |
| | - inne papiery wartościowe | | | |
| | - udzielone pożyczki | | | |
| | - inne krótkoterminowe aktywa finansowe | | | |
| | b) w pozostałych jednostkach | 0,00 | 100 000,00 | 0,00 |
| | - udziały i akcje | | | |
| | - inne papiery wartościowe | | | |
| | - udzielone pożyczki | | 100 000,00 | |
| | - inne krótkoterminowe aktywa finansowe | | | |
| | c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 26 195 725,29 | 18 426 058,84 | 20 229 375,85 |

| | | | | |
|-----|--|----------------------|----------------------|----------------------|
| | - środki pieniężne w kasie i na rachunkach | 26 195 725,29 | 18 426 058,84 | 20 229 375,85 |
| | - inne środki pieniężne | | | |
| | - inne aktywa pieniężne | | | |
| 2. | Inne inwestycje krótkoterminowe | | | |
| IV. | Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 1 087 153,65 | 48 693,49 | 1 566,72 |
| C. | Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy | | | |
| D. | Udziały (akcje) własne | | | |
| | Aktywa razem | 42 424 634,12 | 32 181 983,37 | 39 889 566,39 |

| | Pasywa | Dane (zł, gr) | | |
|-----------|---|----------------------|----------------------|----------------------|
| | | 31.03.2024 | 31.03.2023 | 31.12.2023 |
| A. | Kapitał własny | 41 964 019,12 | 31 685 396,35 | 39 488 518,13 |
| I. | Kapitał podstawowy | 107 190,00 | 106 480,00 | 107 190,00 |
| II. | Kapitał zapasowy | 31 280 452,73 | 23 914 720,56 | 31 280 452,73 |
| | - w tym nadwyżka wartości sprzedaży nad wartością nominalną udziałów | 9 182 519,21 | 9 182 519,21 | 9 182 519,21 |
| III. | Kapitał z aktualizacji wyceny | | | |
| | - w tym z aktualizacji wartości godziwej | | | |
| IV. | Pozostałe kapitały rezerwowe | | | |
| | - w tym tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki | | | |
| | - w tym na udziały (akcje) własne | | | |
| V. | Zysk (strata) z lat ubiegłych | 8 100 875,40 | 7 365 732,17 | 500 417,00 |
| VI. | Zysk (strata) netto | 2 475 500,99 | 298 463,62 | 7 600 458,40 |
| VII. | Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego | | | |
| B. | Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 460 615,00 | 496 587,02 | 401 048,26 |
| I. | Rezerwy na zobowiązania | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 1. | Rezerwa z tyt. odroczonego podatku doch. | | | |
| 2. | Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | - długoterminowe | | | |
| | - krótkoterminowe | | | |
| 3. | Pozostałe rezerwy | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | - długoterminowe | | | |
| | - krótkoterminowe | | | |
| II. | Zobowiązania długoterminowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 1. | Wobec jednostek powiązanych | | | |
| 2. | Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowania w kapitale | | | |
| 3. | Wobec pozostałych jednostek | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | a) kredyty i pożyczki | | | |

| | | | | |
|------|--|------------|------------|------------|
| | b) z tyt. emisji dłużnych papierów wart. | | | |
| | c) inne zobowiązania finansowe | | | |
| | d) zobowiązania wekslowe | | | |
| | e) inne | | | |
| III. | Zobowiązania krótkoterminowe | 460 615,00 | 496 587,02 | 401 048,26 |
| 1. | Wobec jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | a) z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | - do 12 miesięcy | | | |
| | - powyżej 12 miesięcy | | | |
| | b) inne | | | |

| | Pasywa | Dane (zł, gr) | | |
|-----|--|----------------------|----------------------|----------------------|
| | | 31.03.2024 | 31.03.2023 | 31.12.2023 |
| 2. | zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowania w kapitale | | | |
| | a) z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności | | | |
| | - do 12 miesięcy | | | |
| | - powyżej 12 miesięcy | | | |
| | b) inne | | | |
| 3. | Zobowiązania wobec pozostałych jednostek | 460 615,00 | 496 587,02 | 401 048,26 |
| | a) kredyty i pożyczki | | | |
| | b) z tyt. emisji dłużnych papierów wart. | | | |
| | c) inne zobowiązania finansowe | | | |
| | d) z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności | 417 078,93 | 434 208,70 | 374 720,83 |
| | - do 12 miesięcy | 417 078,93 | 434 208,70 | 374 720,83 |
| | - powyżej 12 miesięcy | | | |
| | e) zaliczki otrzymane na dostawy | | | |
| | f) zobowiązania wekslowe | | | |
| | g) z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świad. | 39 836,07 | 62 361,32 | 22 627,43 |
| | h) z tytułu wynagrodzeń | 3 700,00 | | 3 700,00 |
| | i) inne | | 17,00 | |
| 4. | Fundusze specjalne | | | |
| IV. | Rozliczenia międzyokresowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 1. | Ujemna wartość firmy | | | |
| 2. | Inne rozliczenia międzyokresowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | - długoterminowe | | | |
| | - krótkoterminowe | | | |
| | Pasywa razem | 42 424 634,12 | 32 181 983,37 | 39 889 566,39 |

2.2. Rachunek zysków i strat (wariant kalkulacyjny)

| | | Dane (zł, gr) | | |
|-----------|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | | 01.01.- 31.03.2024 | 01.01.- 31.03.2023 | 01.01.- 31.12.2023 |
| A. | Przychody netto ze sprzedaży produktów, tow.i mater. w tym: | 5 091 308,49 | 2 074 792,36 | 15 458 829,97 |
| | - od jednostek powiązanych | 5 091 308,49 | 2 074 792,36 | 15 458 829,97 |
| I. | Przychody netto ze sprzedaży produktów | 5 091 308,49 | 2 074 792,36 | 15 458 829,97 |
| II. | Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | | | |
| B. | Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym: | 855 357,88 | 1 367 800,89 | 3 590 459,00 |
| | - jednostkom powiązanym | 855 357,88 | 1 367 800,89 | 3 590 459,00 |
| I. | Koszt wytworzenia sprzedanych produktów | 855 357,88 | 1 367 800,89 | 3 590 459,00 |
| II. | Wartość sprzedanych towarów i materiałów | | | |
| C. | Zysk (strata) brutto na sprzedaży (A-B) | 4 235 950,61 | 706 991,47 | 11 868 370,97 |
| D. | Koszty sprzedaży | | | |
| E. | Koszty ogólnego zarządu | 847 542,92 | 402 286,88 | 2 104 589,69 |
| F. | Zysk (strata) na sprzedaży (C-D-E) | 3 388 407,69 | 304 704,59 | 9 763 781,28 |
| G. | Pozostałe przychody operacyjne | 32 607,02 | 27 697,25 | 152 139,72 |
| I. | Zyski z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych | | | |
| II. | Dotacja | | | |
| III. | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | | | |
| IV. | Inne przychody operacyjne | 32 607,02 | 27 697,25 | 152 139,72 |
| H. | Pozostałe koszty operacyjne | 3 712,88 | 5 312,75 | 21 964,44 |
| I. | Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych | | | |
| II. | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | | | |
| III. | Inne koszty operacyjne | 3 712,88 | 5 312,75 | 21 964,44 |
| I. | Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H) | 3 417 301,83 | 327 089,09 | 9 893 956,56 |
| J. | Przychody finansowe | 0,00 | 41 432,53 | 78 987,38 |
| I. | Dywidendy i udziały w zyskach, w tym: | | | |
| | - a) od jednostek powiązanych | | | |
| | - b) od jednostek pozostałych | | | |
| II. | Odsetki, w tym: | | | 14 587,38 |
| | - od jednostek powiązanych | | | |
| III. | Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym | | | 64 400,00 |
| | - w jednostkach powiązanych | | | |
| IV. | Aktualizacja wartości aktywów finansowych | | | |
| V. | Inne | | 41 432,53 | |
| K. | Koszty finansowe | 304 624,84 | 0,00 | 1 472 313,54 |
| I. | Odsetki, w tym: | | | 10,68 |
| | - dla jednostek powiązanych | | | |
| II. | Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym: | | | |

| | | | | |
|-----------|--|---------------------|-------------------|---------------------|
| | - w jednostkach powiązanych | | | |
| III. | Aktualizacja wartości inwestycji | | | |
| IV. | Inne | 304 624,84 | | 1 472 302,86 |
| L. | Zysk (strata) brutto (I+J-K) | 3 112 676,99 | 368 521,62 | 8 500 630,40 |
| M. | Podatek dochodowy | 637 176,00 | 70 058,00 | 900 172,00 |
| N. | Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | | | |
| O. | Zysk (strata) netto (L-M-N) | 2 475 500,99 | 298 463,62 | 7 600 458,40 |

2.3. Rachunek przepływów pieniężnych - metoda pośrednia

| | Dane za okres (zł, gr) | | |
|---|------------------------|-------------------|---------------------|
| | 01.01.-31.03.24 | 01.01.-31.03.23 | 01.01.-31.12.23 |
| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | | |
| I. Zysk (strata) netto | 2 475 500,99 | 298 463,62 | 7 600 458,40 |
| II. Korekty razem | 3 490 848,45 | 604 915,27 | -570 968,39 |
| 1. Amortyzacja | 843 613,71 | 584 392,11 | 2 360 078,70 |
| 2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | | | 1 301 325,23 |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | | | |
| 4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | | | |
| 5. Zmiana stanu rezerw | | | |
| 6. Zmiana stanu zapasów | | 12 139,84 | 138 389,84 |
| 7. Zmiana stanu należności | 3 673 254,93 | -153 957,11 | -4 985 107,60 |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | 59 566,74 | -2 571,00 | 69 372,67 |
| 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | -1 085 586,93 | 164 911,43 | 44 555,77 |
| 10. Inne korekty | | | 500 417,00 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) | 5 966 349,44 | 903 378,89 | 7 029 490,01 |
| B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | | |
| I. Wpływy | 0,00 | 0,00 | 380 771,40 |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | | | |
| 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne prawne | | | |
| 3. Z aktywów finansowych, w tym: | | | |
| a) w jednostkach powiązanych | | | 66 700,00 |
| b) w pozostałych jednostkach | | | |
| - zbycie aktywów finansowych, | | | |
| - dywidendy i udziały w zyskach | | | |
| - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych | | | |
| - odsetki | | | 14 071,40 |
| - inne wpływy z aktywów finansowych | | | 300 000,00 |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne | | | |
| II. Wydatki | 0,00 | 210 491,55 | 3 613 441,83 |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | | 110 491,55 | 3 313 441,83 |
| 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | | | |
| 3. Na aktywa finansowe, w tym: | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| a) w jednostkach powiązanych | | | |
| b) w pozostałych jednostkach | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - nabycie aktywów finansowych | | | |
| - udzielone pożyczki długoterminowe | | | |
| 4. Inne wydatki inwestycyjne | | 100 000,00 | 300 000,00 |

| | | | |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) | 0,00 | -210 491,55 | -3 232 670,43 |
| C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | | |
| I. Wpływy | 0,00 | 0,00 | 710,00 |
| 1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów finansowych oraz dopłat do kapitału | | | 710,00 |
| 2. Kredyty i pożyczki | | | |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych | | | |
| 4. Inne wpływy finansowe | | | |
| II. Wydatki | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 1. Nabycie udziałów (akcji) własnych | | | |
| 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | | | |
| 3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku | | | |
| 4. Spłaty kredytów i pożyczek | | | |
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych | | | |
| 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych | | | |
| 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | | | |
| 8. Odsetki | | | |
| 9. Inne wydatki finansowe | | | |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | 0,00 | 0,00 | 710,00 |
| D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III) | 5 966 349,44 | 692 887,34 | 3 797 529,58 |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: | 5 966 349,44 | 692 887,34 | 2 496 204,35 |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | | | 1 301 325,23 |
| F. Środki pieniężne na początek okresu | 20 229 375,85 | 17 733 171,50 | 17 726 939,01 |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym: | 26 195 725,29 | 18 426 058,84 | 21 524 468,59 |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania | | | |

2.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym

| | | Dane za okres (zł, gr) | | |
|-------------|--|------------------------|----------------------|----------------------|
| | | 01.01.- 31.03.2024 | 01.01.-31.03.23 | 01.01.-31.12.2023 |
| I. | Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) | 39 488 518,13 | 31 386 932,73 | 31 386 932,73 |
| | - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | | | |
| | - korekty błędów | | | 500 417,00 |
| I.a. | Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach | 39 488 518,13 | 31 386 932,73 | 31 887 349,73 |
| 1. | Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu | 107 190,00 | 106 480,00 | 106 480,00 |
| 1.1. | Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego | | | |
| | a) zwiększenie (z tytułu) | | | |
| | - wydania udziałów (emisji akcji) | | | 710,00 |
| | - z podziału zysku | | | |
| | b) zmniejszenie (z tytułu) | | | |
| | - umorzenia udziałów (akcji) | | | |
| 1.2. | Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu | 107 190,00 | 106 480,00 | 107 190,00 |
| 2. | Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu | 31 280 452,73 | 23 914 720,56 | 23 914 720,56 |
| 2.1. | Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego | 0,00 | 0,00 | 7 365 732,17 |
| | a) zwiększenie (z tytułu) | | | 7 995 156,17 |
| | - emisji akcji powyżej wartości nominalnej | | | |
| | - podziału zysku (ustawowo) | | | 7 995 156,17 |
| | - podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość) | | | |
| | b) zmniejszenie (z tytułu) | 0,00 | 0,00 | 629 424,00 |
| | - korekta za lata ubiegłe | | | 629 424,00 |
| | - koszty emisji akcji | | | |
| 2.2. | Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu | 31 280 452,73 | 23 914 720,56 | 31 280 452,73 |
| 3. | Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | | | |
| 3.1. | Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny | | | |
| | a) zwiększenie (z tytułu) | | | |
| | b) zmniejszenie (z tytułu) | | | |
| | -zbycia środków trwałych | | | |
| 3.2. | Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu | | | |
| 4. | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu | | | |
| 4.1. | Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych | | | |
| | a) zwiększenie (z tytułu) | | | |
| | b) zmniejszenie (z tytułu) | | | |
| 4.2. | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu | | | |
| 5. | Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu | 8 100 875,40 | 7 995 156,17 | 7 365 732,17 |

| | | | | |
|------|--|----------------------|----------------------|----------------------|
| 5.1. | Zysk z lat ubiegłych na początek okresu | 8 100 875,40 | 7 995 156,17 | 7 365 732,17 |
| | - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | | | |
| | - korekty błędów | | | 500 417,00 |
| 5.2. | Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach | 8 100 875,40 | 7 995 156,17 | 7 866 149,17 |
| | a) zwiększenie (z tytułu) | | | |
| | - podziału zysku z lat ubiegłych | | | |
| | b) zmniejszenie (z tytułu) | | | |
| | - przeznaczenie zysku na kapitał zapasowy | | | |
| 5.3. | Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu | 8 100 875,40 | 7 995 156,17 | 7 866 149,17 |
| 5.4. | Strata z lat ubiegłych na początek okresu | | 629 424,00 | 629 424,00 |
| | - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | | | |
| | - korekty błędów | | | |
| 5.5. | Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach | | 629 424,00 | 629 424,00 |
| | a) zwiększenie (z tytułu) | | | |
| | - przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia | | | |
| | b) zmniejszenie (z tytułu) | | | |
| 5.6. | Strata z lat ubiegłych na koniec okresu | | 629 424,00 | 500 417,00 |
| 5.7. | Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu | 8 100 875,40 | 7 365 732,17 | 8 495 573,17 |
| 6. | Wynik netto | 2 475 500,99 | 298 463,62 | 7 600 458,40 |
| | a) zysk netto | 2 475 500,99 | 298 463,62 | 7 600 458,40 |
| | b) strata netto | | | |
| | c) odpisy z zysku | | | |
| II. | Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ) | 41 964 019,12 | 31 685 396,35 | 39 488 518,13 |
| III. | Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | 41 964 019,12 | 31 685 396,35 | 39 488 518,13 |

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

I. Do wartości niematerialnych i prawnych stosuje się następujące rozwiązania:

Na wartości niematerialne i prawne składają się nabyte przez jednostkę, zaliczane do aktywów trwałych, prawa majątkowe nadające się do gospodarczego wykorzystania, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, przeznaczone do używania na potrzeby jednostki, a w szczególności:

- a) autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje, koncesje,
- b) prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych wraz z prawami własności intelektualnej, wzorów użytkowych oraz zdobniczych
- c) know-how.

Wartości niematerialne i prawne wyceniane są według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia (dotyczy to wyłącznie kosztów zakończonych prac rozwojowych) pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Wartości niematerialne i prawne wykorzystywane przez Spółkę w działalności operacyjnej podlegają amortyzacji metodą liniową przez okres 5 lat. Amortyzacja rozpoczyna się w miesiącu następującym po miesiącu, w którym nastąpiło przekazanie do używania. Wartości niematerialne i prawne o jednostkowej nieprzekraczającej kwoty 10.000 zł zalicza się do kosztów bieżącej działalności operacyjnej.

Koszty prac rozwojowych - Koszty zakończonych prac rozwojowych związanych z produkcją gier prowadzonych przez Spółkę, poniesione przed podjęciem produkcji lub zastosowaniem technologii, zalicza się do wartości niematerialnych i prawnych, jeżeli spełnione są łącznie następujące warunki:

- produkt lub technologia wytwarzania są ściśle ustalone, a dotyczące ich koszty prac rozwojowych wiarygodnie określone,
- techniczna przydatność produktu lub technologii została stwierdzona i odpowiednio udokumentowana i na tej podstawie Spółka podjęła decyzję o wytwarzaniu tych produktów lub stosowaniu technologii,
- koszty prac rozwojowych zostaną pokryte, według przewidywań, przychodami ze sprzedaży tych produktów lub zastosowania technologii.

Koszty zakończonych prac rozwojowych podlegają amortyzacji metodą liniową przez okres ekonomicznej użyteczności rezultatów prac rozwojowych lub w przypadku projektów, dla których możliwe jest określenie wiarygodnych szacunków dotyczących ilości lub wartości sprzedaży, Spółka amortyzuje wartość tych projektów metodą naturalną, w stosunku do planowanego wolumenu sprzedaży. Jeżeli w wyjątkowych przypadkach nie można wiarygodnie oszacować okresu ekonomicznej

użyteczności rezultatów zakończonych prac rozwojowych, to okres dokonywania odpisów nie może przekraczać 5 lat.

Amortyzacji zakończonych prac rozwojowych dokonuje się począwszy od miesiąca następującego po miesiącu, w którym nastąpiło przyjęcie ich do użytkowania. Do kosztów zakończonych prac rozwojowych stosuje się odpowiednio określone powyżej zasady dokonywania odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości.

II. Do rzeczowych aktywów trwałych stosuje się następujące rozwiązania:

Rzeczowe aktywa trwałe są ujmowane według cen nabycia lub kosztów wytworzenia poniesionych na ich wytworzenie, rozbudowę bądź modernizację pomniejszonej o dokonane odpisy amortyzacyjne, a także odpisy z tytułu utraty ich wartości.

Cena nabycia obejmuje kwotę wydatków poniesionych z tytułu nabycia, rozbudowy i/lub modernizacji oraz koszty finansowania zewnętrznego do momentu oddania aktywa do używania.

Odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych dokonuje się drogą systematycznego, planowanego rozłożenia ich wartości początkowej na ustalony okres amortyzacji. Okres amortyzacji podlega okresowej weryfikacji. Z przeprowadzonej weryfikacji sporządza się protokół, który zatwierdza kierownik jednostki. Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się od pierwszego miesiąca następującego po miesiącu, w którym ten środek wprowadzono do ewidencji.

Uznając za ekonomicznie uzasadnione, stawki amortyzacyjne mogą być podwyższane lub obniżane. W tym celu kierownik jednostki podejmuje stosowną decyzję w formie zarządzenia stanowiącego uzupełnienie do zarządzenia wprowadzającego zasady rachunkowości.

Podstawowe stawki amortyzacyjne wynoszą:

- grunty – grunty nie podlegają amortyzacji,
- prawo wieczystego użytkowania gruntów – 99 lat,
- budynki - 40 lat,
- maszyny i urządzenia - 10 lat,
- środki transportu - 5 lat,
- pozostałe rzeczowe aktywa trwałe - 6 lat.

Stawki, okres i metody amortyzacji ustala się na dzień przyjęcia środka trwałego do ewidencji.

Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania dłuższym niż rok i wartości początkowej równej lub niższej niż 10000,00. zł są zaliczane bezpośrednio do kosztów zużycia materiałów.

Nakłady w obcych środkach trwałych, polegające na adaptacji, modernizacji lub rozbudowie wynajmowanych pomieszczeń są ujmowane w poz. A.II.1b budynki, lokale, prawa do lokali. Okres amortyzacji i roczna stawka amortyzacyjna ustalane są na podstawie przewidywanego okresu najmu.

Wydatki poniesione na remonty, które powodują ulepszenie lub przedłużenie użytkowania środka trwałego podlegają kapitalizacji. W przeciwnym razie są ujmowane jako koszty w momencie poniesienia.

Do środków trwałych używanych stosuje się indywidualne stawki amortyzacji. Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego.

Wydatki ponoszone na wytworzenie rzeczowych aktywów trwałych do momentu przyjęcia do użytkowania prezentowane są jako środki trwałe w budowie.

Obiekty użytkowane na podstawie leasingu i umów o podobnym charakterze stosuje się rozwiązania określone w przepisach podatkowych wobec spełniania przez spółkę kryteriów jednostki małej.

W przypadku zbycia aktywów trwałych zyski i straty ustala się poprzez porównanie wpływów ze zbycia z wartością bilansową.

Odpis z tytułu trwałej utraty wartości - w przypadku, kiedy środek trwały przestanie być kontrolowany przez jednostkę z powodu jego planowanej likwidacji lub gdy nie przynosi spodziewanych efektów ekonomicznych, a także w przypadku zmiany technologii, dochodzi do utraty wartości. W takim przypadku dokonuje się odpisu aktualizującego. O jego wysokości decyduje kierownik jednostki, jednak nie może być ona niższa od ceny sprzedaży netto tego środka trwałego. W przypadku braku informacji co do ceny sprzedaży, należy zastosować wycenę według wartości godziwej. W sytuacji, gdy ustanie przyczyna, dla której dokonano odpisu z tytułu trwałej utraty wartości, dokonuje się przywrócenia wartości pierwotnej środka trwałego.

III. Inwestycje w nieruchomości i prawa wycenia się w cenie nabycia.

Wyceny bilansowej udziałów/ akcji posiadanych w innych jednostkach zaliczonych do aktywów trwałych dokonuje się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Nieruchomości inwestycyjne wycenia się w cenie nabycia pomniejszonej się o odpisy z tytułu umorzenia/amortyzacji z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości.

IV. Do należności stosuje się następujące rozwiązania:

Należności handlowe oraz pozostałe należności prezentuje się według kwoty wymaganej zapłaty przy zachowaniu zasady ostrożności. Należności na koniec roku obrotowego podlegają analizie pod kątem utraty wartości. Na należności wątpliwe lub dla których istnieją przesłanki nieściągalności tworzone są odpisy aktualizujące. Odpisy aktualizacyjne tworzone są na zasadzie odpisów indywidualnych.

V. Do zapasów stosuje się następujące rozwiązania:

- Spółka nie prowadzi magazynu.
- Materiały biurowe, środki czystości, paliwo odpisuje się w koszty działalności w pełnej wartości wynikającej z faktur pod datą ich zakupu. Na dzień bilansowy ustala się ich stan i wartość oraz koryguje koszty o wartość tak ustalonego stanu.
- Zaliczki wpłacane kontrahentom na poczet dostaw towarów, materiałów, wyrobów gotowych oraz usług obcych, które do dnia bilansowego pozostały nierozliczone wycenia się w wartości wynikającej z dokumentów źródłowych.

VI. Wycena aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych.

Do przeliczenia należności i zobowiązań w walutach obcych jednostka stosuje analogicznie jak do celów podatkowych - kurs średni NBP z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień uzyskania przychodu lub poniesienia kosztu.

Wartość rozchodu walut obcych z rachunku bankowego wycenia się kolejno po kursach począwszy od tego, który został najwcześniej zastosowany – metoda FIFO – pierwsze weszło, pierwsze wyszło.

Na dzień bilansowy aktywa i pasywa wyrażone w walutach obcych wycenia się wg średniego kursu NBP na podstawie tabeli z ostatniego dnia roku obrotowego.

Wydatki poniesione podczas zagranicznych podróży służbowych przelicza się na złote przy zastosowaniu kursu z dnia wypłaty zaliczki lub rozliczenia delegacji.

VII. Kapitał podstawowy, kapitał rezerwowy i kapitał zapasowy

Kapitał zakładowy ustala się i wykazuje według wartości nominalnej akcji w wielkości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz niewniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wkłady na poczet kapitału.

Kapitał zapasowy spółki akcyjnej tworzony jest zgodnie z art. 396. KSH; tzn.:

- Na pokrycie straty należy utworzyć kapitał zapasowy, do którego przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego.
- Do kapitału zapasowego należy przelewać nadwyżki, osiągnięte przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej, a pozostałe - po pokryciu kosztów emisji akcji.

- Do kapitału zapasowego wpływają również dopłaty, które uiszczają akcjonariusze w zamian za przyznanie szczególnych uprawnień ich dotychczasowym akcjom, o ile te dopłaty nie będą użyte na wyrównanie nadzwyczajnych odpisów lub strat.

Zgromadzenie akcjonariuszy może zwiększyć kapitał zapasowy z tytułu podziału zysków za lata poprzednie.

Zgodnie z paragrafem 30 statutu Spółki może ona tworzyć kapitały obrotowe, rezerwowe i zapasowe.

VIII. Zobowiązania

Zobowiązania wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty z zachowaniem ostrożnej wyceny. Nie rzadziej niż na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych zobowiązania po kursie średnim stosowanym przez Narodowy Bank Polski dla danej waluty obcej na ten dzień. Różnice kursowe dotyczące zobowiązań wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień ich wyceny lub przy uregulowaniu zobowiązań w walutach obcych zalicza się odpowiednio do kosztów lub przychodów finansowych.

2.6. Dodatkowe informacje objaśniające

I. Nietypowe zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

Wpływ na wyniki finansowe osiągnięte w I kwartale 2024 roku miała premiera trybu kooperacji gry „Medieval Dynasty” na platformie Steam, która to premiera miała miejsce 7 grudnia 2023 r.

II. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta;

W okresie od 1 stycznia 2024 roku do 31 marca 2024 roku nie wystąpiły nietypowe wahania sezonowe ani cykliczne.

Wzrost przychodów Emitenta w I kwartale 2024 r. w stosunku do I kwartału 2023 r., który przełożył się również na wzrost wypracowanego zysku Emitenta, wynika z mającej miejsce w dniu 7 grudnia 2023 r. premiery trybu kooperacji gry „Medieval Dynasty” na platformie Steam.

III. Informacje o odpisach aktualizujących

W okresie, którego dotyczy raport nie dokonywano odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz nie dokonywano odwrócenia takich odpisów.

Nie wystąpiły odpisy aktualizujące wartości zapasów.

IV. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw;

W okresie, którego dotyczy raport nie tworzono, nie wykorzystywano i nie rozwiązywano rezerw.

V. Informacja o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Spółka nie posiada rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

VI. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

Nie wystąpiły istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

VII. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Nie wystąpiły istotne zobowiązania z tytułu dokonania zakupów rzeczowych aktywów trwałych.

VIII. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

Nie wystąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

IX. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

Nie wystąpiły błędy poprzednich okresów.

X. Informacje o zmianach sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności

W raportowanym okresie nie wystąpiły zmiany w sytuacji gospodarczej i warunkach prowadzenia działalności, które miałyby istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych.

Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje rozwój sytuacji związanej z atakiem Rosji na Ukrainę i potencjalny wpływ ww. konfliktu na działalność Spółki. Spółka nie prowadzi bezpośredniej działalności ani na terytorium, ani we współpracy z podmiotami z Ukrainy czy też z objętej sankcjami Rosji i Białorusi, w związku z czym konflikt zbrojny nie ma bezpośredniego wpływu na działalność Spółki. Sprzedaż gier Emitenta odbywa się za pośrednictwem platform sprzedażowych.

XI. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień takich umów

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiło niespłacenie przez Emitenta kredytu lub pożyczki. Emitent nie naruszył jakichkolwiek, istotnych postanowień umów kredytu lub pożyczki.

XII. Informacje o zmianie sposobu (metody) ustalenia wyceny instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej

Nie nastąpiła zmiana sposobu (metody) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych.

XIII. Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów

Nie nastąpiła zmiana w klasyfikacji aktywów finansowych.

XIV. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie objętym raportem Spółka nie przeprowadzała emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

XV. Informacja dotycząca wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy

Zarząd Render Cube S.A. na najbliższym Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki, będzie rekomendował Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy wypłatę dywidendy z zysku wypracowanego w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 roku w wysokości 6.002.640,00 zł, tj. 5,60 zł na jedną akcję. Pozostała kwota wypracowanego zysku w wysokości 1.597.818,40 zł – zgodnie z rekomendacją Zarządu – zostanie przeznaczona na kapitał zapasowy.

Ostateczna decyzja dotycząca wypłaty dywidendy podjęta zostanie przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, które to Zwyczajne Walne Zgromadzenie jest organem wyłącznie uprawnionym do podejmowania decyzji w sprawie podziału zysku wypracowanego przez Spółkę.

XVI. Zdarzenia, które wystąpiły po dniu, na które sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieujęte w tym sprawozdaniu, które mogą w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta

Nie wystąpiły zdarzenia po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe, nieujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta.

XVII. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

Emitent nie zaciąga żadnych zobowiązań warunkowych, jak również nie identyfikuje aktywów warunkowych.

XVIII. Inne informacje, które mogą w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Emitenta

Poza informacjami przedstawionymi w niniejszym raporcie Emitent nie identyfikuje innych istotnych informacji, które mogłyby wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Emitenta.

XIX. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty na dzień 31.03.2024 r.

| Forma zatrudnienia | Liczba zatrudnionych | Liczba pełnych etatów |
|--------------------------|----------------------|-----------------------|
| Umowy o pracę | 3,00 | 3,00 |
| Umowy o dzieło, zlecenia | 0,00 | ---- |

Emitent informuje, że na stałe współpracuje z 36 osobami, które świadczą na rzecz Spółki usługi na podstawie B2B.

3. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH

W I kwartale 2024 r. Spółka wypracowała 5,09 mln zł przychodów (względem 2,07 mln zł przychodów w I kwartale 2023 r., wzrost r/r o 145,39%), 4,26 mln zł zysku EBITDA (wobec 0,91 mln zł w analogicznym okresie 2023 r., wzrost r/r o 368,13%) i 2,48 mln zł zysku netto (przy 0,3 mln zł w I kwartale 2023 r., wzrost r/r o 726,67%).

Znaczący wzrost wyniku w raportowanym kwartale związany jest z premierą długo oczekiwanego dodatku do gry Medieval Dynasty, który dodaje do gry funkcję wspólnej rozgrywki dla graczy. Dodatek miał premierę na platformie STEAM 7 grudnia 2023 r. Od tego momentu zainteresowanie grą Medieval Dynasty znacząco wzrosło i przełożyło się na długi ogon sprzedażowy dla tytułu.

Najważniejsze wydarzenia, które miały miejsce w 1 kwartale 2024 r.:

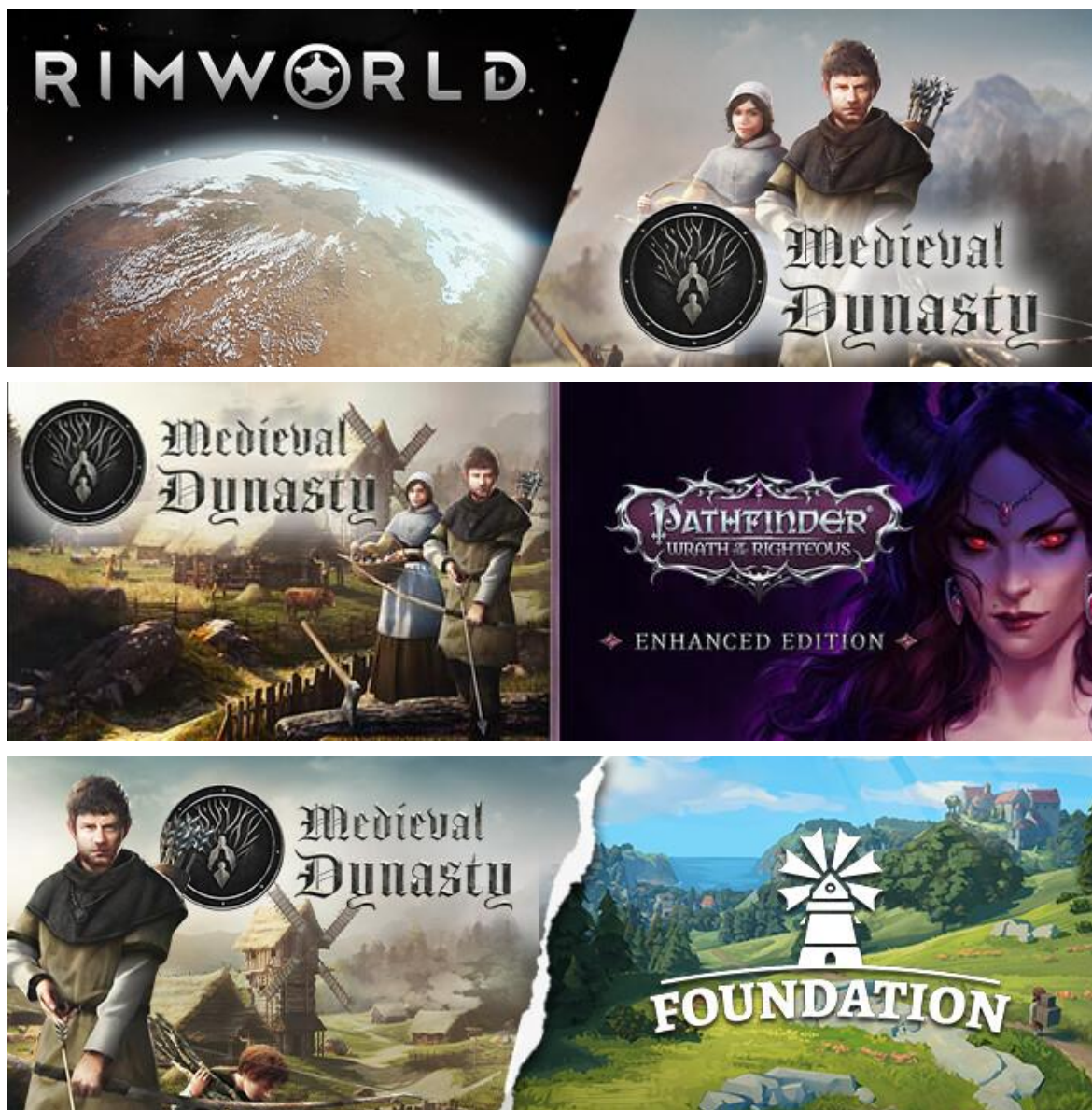
16.01.2024 r. Spółka powzięła informację oraz poinformowała w formie raportu bieżącego o stanie sprzedaży gry Medieval Dynasty oraz stanie jej wishlisty. Na dzień 31.12.2023 r. całkowita sprzedaż brutto przekroczyła poziom 1,75 mln sprzedanych egzemplarzy, a lista graczy oczekujących na zakup gry na platformie Steam wynosiła ponad 1,42 mln.

15.02.2024 r. Wystartowały pre-ordery spin-offu gry Medieval Dynasty zatytułowanej "Medieval Dynasty New Settlement" przeznaczonej na gogle VR od firmy Meta, której Spółka jest wydawcą. Producentem tej gry jest firma Spectral Games S.A., w której Spółka ma zaangażowanie w kapitale.

22.03.2024 r. Spółka, zgodnie z zapowiedziami, zadebiutowała na głównym parkiet Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.

28.03.2024 r. premierę miał spin-off gry Medieval Dynasty zatytułowanej "Medieval Dynasty New Settlement" przeznaczonej na gogle VR od firmy Meta, na dzień niniejszego raportu gra otrzymała 678 ocen, z których 77% sanowią oceny pięcio-gwiazdkowe.

W okresie sprawozdawczym jak również do dnia publikacji niniejszego raportu Spółka kontynuowała swoją politykę tworzenia bundle (tj. pakiet gier, które objęte są wspólną promocją przez ograniczony czas) gry Medieval Dynasty z innymi tytułami o światowej renomie:



W pierwszym kwartale 2024 r. Spółka prowadziła dalsze prace rozwojowe nad trybem Co-Op do gry "Medieval Dynasty" przeznaczonym na pozostałe platformy dystrybucji PC oraz konsole aktualnej generacji. Postęp prac przebiega zgodnie z założonym przez Spółkę harmonogramem i termin premiery ww. trybu przewidywany jest w II kwartale 2024 r.

Spółka kontynuuje prace nad grą Medieval Dynasty w celu zwiększenia jej jakości oraz zainteresowania wśród graczy. Na dzień niniejszego raportu terminy z zaprezentowanej roadmapy są niezagrażone.



4. CZYNNIKI I ZDARZENIA MAJĄCE ISTOTNY WPŁYW NA SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

W ocenie Emitenta najważniejszym czynnikiem wpływającym na niniejsze sprawozdanie i bardzo dobry – zdaniem zarządu emitenta - wynik finansowy jest premiera trybu Co-Op na platformie STEAM która miała miejsce 7 grudnia 2023 r. Z uwagi na specyfikę rynku gier, każda premiera takiego dodatku, przekłada się na większe zainteresowanie ze strony graczy, które maleje wraz z upływem czasu. W przypadku gry Medieval Dynasty, która jest na rynku od 2020 r. ogon sprzedażowy jest wydłużany poprzez realizację długofalowego planu wsparcia produktu przez Spółkę.

Należy podkreślić, że cykliczność i wielkość sukcesu kolejnych aktualizacji nie jest możliwa do przewidzenia. Nie mają one precyzyjnie zdefiniowanych terminów premier, co może wpływać na wysokość wyników osiągniętych przez Spółkę w analogicznych okresach raportowych w przyszłości.

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

Spółka nie posiada jednostek zależnych ani stowarzyszonych, tym samym nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

6. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK, W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM W STOSUNKU DO WYNIKÓW PROGNOZOWANYCH;

Spółka nie publikowała szacunków ani prognoz finansowych dotyczących prezentowanego okresu. Ze względu na specyfikę branży w ocenie Spółki nie jest możliwe precyzyjne określenie potencjalnych poziomów sprzedaży. Dlatego też, Spółka nie sporządza żadnych wiążących planów sprzedaży produktów (w zakresie ich liczby).

7. INFORMACJE O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA

Struktura akcjonariatu Emitenta przedstawia się zgodnie z poniższą tabelą. Dominujący udział w Spółce posiadają kluczowe dla rozwoju Spółki osoby, które odpowiadają za jej działalność operacyjną.

| Akcjonariusz | Liczba akcji | % w kapitale i głosach na WZA |
|---|--------------|-------------------------------|
| Iridium Media Group GmbH | 600 000 | 55,98% |
| Damian Szymański – Prezes Zarządu | 220 000 | 20,52% |
| Krzysztof Szymański – Członek Rady Nadzorczej | 41 000 | 3,82% |
| Pozostali | 210 900 | 19,68% |
| Suma | 1.071.900 | 100,00% |

Wedle najlepszej wiedzy Emitenta w okresie od dnia przekazania ostatniego raportu okresowego, struktura akcjonariatu Emitenta nie uległa zmianie.

8. ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB UPRAWNIEŃ DO NICH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE EMITENTA

- Damian Szymański, Prezes Zarządu Emitenta posiada 220.000 akcji serii A, stanowiących 20,52% udziału w kapitale zakładowym Spółki i 20,52% udziału w głosach na WZA,
- Michał Nowak, Wiceprezes Zarządu Emitenta posiada 2.350 akcji, stanowiących 0,22% udziału w kapitale zakładowym Spółki i 0,22% udziału w głosach na WZA,
- Krzysztof Szymański, Członek Rady Nadzorczej Emitenta posiada 41.000 akcji serii A, stanowiących 3,82% udziału w kapitale zakładowym Spółki i 3,82% udziału w głosach na WZA.

Wedle najlepszej wiedzy Emitenta w okresie od dnia przekazania ostatniego raportu okresowego, stan posiadania akcji Emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta nie uległ zmianie.

9. ISTOTNE, TOCZĄCE SIĘ POSTĘPOWANIA DOTYCZĄCE ZOBOWIĄZAŃ ORAZ WIERZYTELNOŚCI EMITENTA LUB JEGO JEDNOSTEK ZALEŻNYCH

Na dzień niniejszego raportu nie toczą się żadne istotne postępowania dotyczące zobowiązań oraz wiarytelności Emitenta.

10. INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI ZOSTAŁY ZAWARTE NA WARUNKACH INNYCH NIŻ RYNKOWE

W ocenie Emitenta wszystkie transakcje są zawierane przez Emitenta na warunkach rynkowych.

11. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ EMITENTA LUB PRZEZ JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ ZNACZĄCYCH PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI

Do dnia publikacji niniejszego raportu, Spółka nie udzielała, nie otrzymała, ani nie ubiegała się o otrzymanie jakichkolwiek poręczeń lub gwarancji, w tym również od podmiotów powiązanych z Emitentem.

12. INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA

Działalność Emitenta podobnie jak innych spółek, narażona jest na szereg ryzyk o charakterze finansowym i niefinansowym, których ziszczenie się może mieć wpływ na osiągnięte wyniki i perspektywy rozwoju Emitenta. Zarząd Spółki oraz kluczowi menedżerowie odpowiadają za identyfikację, ocenę i monitorowanie ryzyk. O ile to możliwe, Spółka w sposób ciągły prowadzi działania mające na celu ograniczanie negatywnego wpływu zidentyfikowanych ryzyk. Przedstawiona poniżej lista czynników ryzyka nie stanowi katalogu zamkniętego. Emitent przekazuje informacje o czynnikach ryzyka, które, według jego najlepszej wiedzy, mogą mieć wpływ na działalność, sytuację finansową, perspektywy rozwoju oraz cenę rynkową akcji Spółki i które są mu znane na datę niniejszego Sprawozdania. Emitent zastrzega, że mogą istnieć inne okoliczności stanowiące czynniki dodatkowego ryzyka. Nie można wykluczyć, że z upływem czasu oraz rozwojem działalności Spółki katalog opisanych ryzyk będzie wymagał modyfikacji lub rozszerzenia o dodatkowe czynniki.

Ryzyko związane z brakiem sukcesu tworzonych gier

Prowadzoną przez Emitenta działalność, charakteryzuje uzależnienie wygenerowanych wyników finansowych od sukcesu tworzonych (w długim czasie produkcyjnym) gier. Z uwagi na charakterystykę branży, Spółka ma ograniczony wpływ na sukces premiery swoich gier, ponieważ zależy on nie tylko od tematyki, jakości i działań marketingowych wdrożonych przez Spółkę (i podmioty współpracujące z Emitentem), ale również od otoczenia rynkowego. Wpływ na osiągnięty wynik sprzedażowy przez grę Emitenta może mieć m.in. tzw. „okienko wydawnicze”, czyli wydawane w tym samym czasie konkurencyjne tytuły przez wydawców z całego świata, czy też zmieniające się w szybkim tempie technologia i gusta graczy (przez minimum kilkanaście miesięcy od rozpoczęcia produkcji gry do jej wydania).

W celu zminimalizowania wpływu wystąpienia tego czynnika ryzyka na wyniki finansowe Emitent koncentruje się na rozwoju wydanej już gry Medieval Dynasty m.in. poprzez dodanie trybu kooperacyjnego, co miało miejsce dnia 7 grudnia 2023 roku w wersji na Steam i przygotowywane jest jego dodanie w 2 kw. 2024 roku w wersji na konsole PS5 i Xbox Series X/S oraz pozostałych platformach PC, co stanowi obecnie główny obszar działalności Spółki. Przyszłe wyniki finansowe Emitenta w istotnym stopniu zależą od sukcesu sprzedażowego tryby Co-Op. Ryzyko braku sukcesu sprzedażowego przygotowywanego trybu minimalizuje fakt, iż gra w podstawowej wersji została sprzedana w liczbie przekraczającej 1,75 mln sztuk (według stanu na dzień 17.01.2024 r.). Gra oceniana jest bardzo pozytywnie na platformie Steam, gdzie 90% z ponad 38,8 tys recenzji jest pozytywnych (stan na 31.05.2024 r.). Celem utrzymania wysokiej jakości produktu i zadowolenia graczy Emitent na bieżąco śledzi ich opinie na forach, celem identyfikacji obszarów wymagających poprawy w grze. Gra Medieval Dynasty została wydana (przez Toplitz Productions GmbH z siedzibą w Oberhaching, Niemcy) w wersji na PC, Xbox oraz PlayStation. W opinii Zarządu Spółki dostępność gry w wielu kanałach dystrybucji pozytywnie wpływa na możliwość generowania przychodów z jej sprzedaży. Ponadto w dniu 26 marca 2024 roku premierę miała gra osadzona w świecie Medieval Dynasty, w wersji na platformy VR (przygotowywana przez zewnętrzne studio Spectral Games), co może przyczynić się do dalszego wzrostu zainteresowania graczy produktem Emitenta. Dodatkowo Emitent zamierza rozpocząć prace nad nową grą w 2024 roku, jednakże Emitent nie podjął ostatecznej decyzji w tym zakresie. Warto podkreślić, że dotychczas wydana gra, tj. Medieval Dynasty, zwróciła koszt produkcji i ww. czynnik ryzyka nie zaistniał. Jednakże Emitent ma ograniczony wpływ na sukces komercyjny przyszłych produkcji. W mocy Spółki jest przygotowanie wysokiej jakości gry, a w mocy wydawcy (w przypadku zawarcia współpracy z podmiotem zewnętrznym) przygotowanie dla niej odpowiedniej promocji/kampanii marketingowej. Emitent ma ograniczony wpływ na to jak gra zostanie odebrana przez graczy i czy wzbudzi ich zainteresowanie na tyle by zdecydowali się kupić produkt. Poza tym Spółka nie ma wpływu na działania platform sprzedażowych i promowanie przez nich produktów. Spółka przed rozpoczęciem produkcji bada potencjalne zainteresowanie tytułami za pośrednictwem strony Steam (poprzez budowanie listy życzeń, ang.: wishlist), w celu określenia potencjału popytowego

na dany pomysł Emitenta. Po rozpoczęciu prac nad grą, Spółka prowadzi działania marketingowe, nasilone w okresie: prezentacji karty produktu, udziału w wydarzeniach na platformie sprzedażowej, czy premiery gry. Stosowanie takiej praktyki marketingowej ma na celu budowanie zainteresowania potencjalnych odbiorców na każdym etapie tworzenia tytułu. W przypadku zaistnienia sytuacji nieosiągnięcia przez grę oczekiwanego wyniku sprzedażowego oraz braku pokrycia nakładów produkcyjnych na nią poniesionych, lub też w przypadku rezygnacji z kontynuacji prac nad grą w trakcie produkcji sytuacja finansowa Emitenta może ulec pogorszeniu. W ocenie Spółki istotność opisanego czynnika ryzyka jest wysoka, ale prawdopodobieństwo jego wystąpienia w opinii Emitenta jest średnie. Gdyby omawiany czynnik zmaterializował się, skala niekorzystnego wpływu, jaki mógłby wywrzeć on na działalność, wyniki operacyjne i sytuację finansową Spółki byłaby wysoka.

Ryzyko wynikające z faktu uzależnienia od kluczowych dystrybutorów produktów Emitenta, w szczególności od Valve Corporation LLC z siedzibą w Bellevue, Stan Waszyngton, USA – właściciela platformy Steam

Emitent wyprodukował grę Medieval Dynasty i jest jedynym właścicielem znaku towarowego i praw własności intelektualnej do niej. Głównym ośrodkiem dystrybucji gier Emitenta jest platforma Steam, prowadzona przez spółkę Valve Corporation LLC z siedzibą w Bellevue, Stan Waszyngton, USA (dalej jako: Valve Corporation), będąca wiodącym dystrybutorem gier na świecie. Znaczenie platformy Steam jako głównego ośrodka dystrybucji determinuje pośrednio uzależnienie Emitenta od współpracy wydawcy gry (Toplitz Productions GmbH z siedzibą Oberhaching, Niemcy) z Valve Corporation. Platforma Steam służy jako kanał dystrybucji produkowanych gier oraz jako narzędzie badania popytu na gry Emitenta, poprzez śledzenie zapisów na tzw. listach życzeń (ang.: wishlist). Sprzedaż głównego produktu Emitenta, gry Medieval Dynasty, realizowana była dotychczas przede wszystkim w kanale platformy Steam (poza tym m.in. w: GOG i Epic Games oraz Microsoft Store i PlayStation Store). Zrealizowany wolumen sprzedaży możliwy był m.in. dzięki promowaniu gry przez platformę jako jedną z najlepiej sprzedających się i najwyżej ocenianych produkcji. Ewentualne usunięcie gry z platformy Steam, może skutkować załamaniem dystrybucji produktu. Rozliczenie przychodów ze sprzedaży następuje według standardowej stawki 30% pobieranej przez dystrybutora, co w przypadku jej zwiększenia spowoduje istotny spadek wartości przychodów generowanych przez Render Cube. Jednocześnie Emitent zaznacza, że z uwagi na fakt, iż łączne przychody ze sprzedaży gry przekroczyły 10 mln USD obniżeniu uległa prowizja platformy Steam do 25% dla przychodów generowanych powyżej wskazanej kwoty. W ocenie Emitenta, prawdopodobieństwo wystąpienia ryzyka w tym zakresie jest bardzo niskie – usunięcia gier z platformy Steam mają miejsce wyłącznie w przypadku rażących naruszeń regulaminu. Pewnym zabezpieczeniem w tym zakresie jest również zawarta przez wydawcę gry Medieval Dynasty – spółkę Toplitz Productions GmbH z siedzibą Oberhaching (Niemcy) – umowa z Microsoft w zakresie udostępnienia gry Medieval Dynasty w ramach subskrypcji Game Pass. Gra została udostępniona w ramach subskrypcji Game

Pass 18.06.2021 roku. Należy wskazać, że w przypadku utraty możliwości dystrybucji gier Emitenta (obecnie Medieval Dynasty wraz z dodatkami) z wykorzystaniem platformy Steam, istotnie pogorszyłaby się możliwość sprzedaży produktów przez Spółkę, co negatywnie wpłynęłoby na jej wyniki finansowe oraz perspektywy rozwoju. Gry Emitenta są obecne również na platformie GOG oraz na platformie Epic Games, jak również w sklepach Microsoft Store i PlayStation Store. Dystrybucja gier Emitenta za pośrednictwem platformy Epic Games wiąże się z potencjalnym dodatkowym przychodem wynikającym ze zwolnienia sprzedawanych poprzez tę platformę gier z tantiem za wykorzystanie silnika Unreal Engine. Emitent rozbudowuje kompetencje zespołu dotyczące tworzenia konwersji (portów) gier na inne platformy sprzętowe celem zdywersyfikowania źródeł przychodów ze sprzedaży tytułów. Istotność opisanego czynnika ryzyka Emitent ocenia jako wysoką, gdyż rozwiązanie umów z dystrybutorami, bądź też niedopuszczenie tworzonych przez Spółkę tytułów do dystrybucji za pośrednictwem platformy Steam czy Epic Games istotnie wpłynęłoby na możliwość generowania przychodów z ich sprzedaży. Brak możliwości generowania przychodów za ich pośrednictwem może mieć wpływ na cenę Akcji Emitenta. Oprócz konsekwencji finansowych, materializacja wskazanego czynnika ryzyka może mieć istotny negatywny wpływ na reputację Spółki Render Cube w środowisku graczy, będących głównymi odbiorcami jej produktów i wymusić na Emitencie zmianę przyjętego modelu biznesowego. Emitent określa prawdopodobieństwo wystąpienia wskazanego czynnika ryzyka jako niskie. Wszystkie wskazane wyżej platformy, w tym w szczególności Steam, współpracują z licznymi producentami i wydawcami, a produkcje Emitenta nie odbiegają od innych produkcji prezentowanych na tych platformach. Spółka na każdym etapie produkcji gier weryfikuje ewentualne problemy techniczne i usuwa je na bieżąco.

Ryzyko zależności od głównego akcjonariusza

Głównym akcjonariuszem Render Cube S.A. jest Iridium Media Group GmbH z siedzibą w Oberhaching (dalej jako Iridium Media Group GmbH lub Iridium), posiadający 55,98% udział w kapitale zakładowym Spółki. Zgodnie z §20 Statutu Spółki, Iridium Media Group GmbH (jak również Damianowi Szymańskiemu – Prezesowi Zarządu Spółki i istotnemu akcjonariuszowi) przysługuje uprawnienie osobiste do powołania i odwołania jednego członka Rady Nadzorczej Spółki, jeżeli w chwili powołania lub odwołania tego członka Rady Nadzorczej posiada więcej niż 15% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu. Dotychczas akcjonariusz nie skorzystał z tego prawa. Ponadto Iridium posiada 100% udział w Toplitz Productions GmbH z siedzibą w Oberhaching (Niemcy), pełniącym rolę wydawcy gry Medieval Dynasty. Z uwagi na dominującą pozycję Iridium Media Group GmbH w strukturze akcjonariatu, pozostali akcjonariusze mogą mieć znikomą wpływ na działalność Spółki. Treść podejmowanych przez WZA uchwał w decydującym stopniu będzie zależeć od stanowiska zarządu Iridium, który głosując w sprawie podjęcia danej uchwały może przesądzać o jej przyjęciu lub odrzuceniu przez WZA. Dominujący wpływ głównego akcjonariusza znajduje swoje przełożenie również w działalności operacyjnej Emitenta. Render Cube zawarł umowę produkcyjno-wydawniczą z Toplitz Productions GmbH z siedzibą w

Oberhaching, Niemcy (spółka, w której 100% udziałów posiada Iridium Media Group GmbH), określając warunki i terminy rozwoju gry Medieval Dynasty. Na mocy umowy ustalono również warunki wynagrodzenia Emitenta w zakresie podziału zysków wydawcy z tytułu sprzedaży gry Medieval Dynasty, zgodnie z którymi Render Cube otrzymuje 50% wpływów netto ze sprzedanych gier (po pokryciu kosztów dystrybucji, standardowo wynoszących 30% w przypadku platformy Steam oraz po zwrocie nakładów poniesionych na produkcję oraz marketing przez wydawcę). Zgodnie z ustaleniami stron zawartymi w aneksie do umowy wydawniczo-produkcyjnej z dnia 7 maja 2021 roku, takie same warunki obowiązują w przypadku wersji gry na konsole. Dnia 31 grudnia 2022 roku Emitent zawarł z wydawcą aneks do umowy wydawniczej, na mocy którego Emitent został wskazany jako jedyny podmiot posiadający pełne prawa autorskie do gry Medieval Dynasty. W związku z powyższym Emitent ma prawo do samodzielnego podejmowania decyzji w zakresie produkcji kolejnych części gry Medieval Dynasty lub gier opartych o jej uniwersum, a także posiada istotnie większe uprawnienia w zakresie koordynowania działań marketingowych wokół gry Medieval Dynasty. Dodatkowo dla kolejnych produkcji Emitent może pełnić funkcję wydawcy lub nawiązać w tym zakresie współpracę z innym podmiotem (przy zastrzeżeniu, że Toplitz Productions GmbH z siedzibą w Oberhaching, Niemcy ma prawo pierwszeństwa do wyrównania ofert otrzymanych przez Emitenta od zewnętrznych podmiotów). Na mocy powyżej wskazanego aneksu uzależnienie działalności Spółki od wydawcy i pośrednio od głównego akcjonariusza zostało ograniczone. Decydujący wpływ głównego akcjonariusza powoduje, że ustalone warunki mogą ulec zmianie na mniej korzystne dla Emitenta, co istotnie wpłynęłoby na jego sytuację finansową. Jednakże należy wskazać, że w interesie dominującego akcjonariusza, jak i wszystkich akcjonariuszy Spółki jest, by działała ona w sposób sprawny i rentowny. W ocenie Spółki istotność opisanego czynnika ryzyka jest wysoka a prawdopodobieństwo jego wystąpienia jest niskie. Gdyby omawiany czynnik zmaterializował się, skala niekorzystnego wpływu, jaki mógłby wywrzeć on na działalność, wyniki operacyjne i sytuację finansową Spółki byłaby wysoka. Należy wskazać, iż niezależnie od współpracy z Toplitz Productions GmbH z siedzibą w Oberhaching (Niemcy) Emitent rozbudowuje własny dział marketingu i community (społeczności) oraz rozważa wejście w segment self publishingu (prowadzenia działalności wydawniczej we własnym zakresie) w celu zminimalizowania przedmiotowego czynnika ryzyka, a także w celu rozwoju kolejnych kompetencji Spółki.

Ryzyko walutowe

Emitent wyprodukował grę Medieval Dynasty, której premiera w wersji Early Access miała miejsce 17.09.2020 roku i od tego czasu osiąga przychody z jej sprzedaży. Wydawcą na platformach sprzedażowych tytułu jest Toplitz Productions GmbH z siedzibą w Oberhaching (Niemcy), który prowadzi ze Spółką rozliczenia w walucie obcej – EUR. W związku z powyższym przychody generowane przez Emitenta narażone są na wahania kursu EUR/PLN. Emitent wskazuje, iż wpływy od wydawcy utrzymywane są na koncie walutowym, w związku z czym możliwe jest wybranie dogodnego momentu na przewalutowanie środków pieniężnych na PLN. Jednocześnie większość

kosztów Spółka ponosi w PLN, a tylko nieistotna ich część ponoszona jest w walutach obcych. W związku z powyższym korzystniejsze dla Emitenta jest umacnianie się waluty EUR i osłabianie PLN. Spółka nie stosuje działań mających na celu zabezpieczenie przed wahaniami kursów walut. Emitent informuje, że w przypadku zidentyfikowania ryzyka zmiany kursów walut, mającego mieć istotny negatywny wpływ na wyniki finansowe osiągnięte przez Spółki, rozważy podjęcie działań mających na celu zabezpieczenie przed wahaniami kursów walut. Emitent generuje 100% przychodów ze sprzedaży w euro przy braku istotnych kosztów w EUR (mniej niż 0,1% kosztów operacyjnych). W ocenie Spółki istotność opisanego czynnika ryzyka oraz prawdopodobieństwo jego wystąpienia są średnie. Gdyby omawiany czynnik zmaterializował się, skala niekorzystnego wpływu, jaki wywarłby on na działalność, wyniki operacyjne i sytuację finansową Spółki byłaby średnia.

13. CZYNNIKI, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU

W drugim kwartale 2024 r. planowana jest premiera trybu Co-Op na pozostałych platformach sprzedażowych PC oraz konsolach obecnej generacji. W ocenie Spółki będzie ona miała istotny wpływ na wyniki finansowe w kolejnych kwartałach. Wraz z premierą konsolową planowana jest duża aktualizacja gry na platformie STEAM. W przypadku gry Medieval Dynasty która jest na rynku od 2020 r. ogon sprzedażowy jest wydłużany poprzez realizację długofalowego planu wsparcia produktu przez Spółkę. Należy podkreślić, że cykliczność i wielkość sukcesu kolejnych aktualizacji nie jest możliwa do przewidzenia. Nie mają one precyzyjnie zdefiniowanych terminów premier, co może wpływać na wysokość wyników osiągniętych przez Spółkę w analogicznych okresach raportowych w przyszłości.

Łódź, 31 maja 2024 r.

Prezes Zarządu



Wiceprezes Zarządu

