



**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI
ECC GAMES S.A.**

za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r.

Warszawa, dnia 20 marca 2019 roku

Spis treści

I.	Podstawowe informacje.....	4
II.	Sprawozdanie Zarządu z działalności Jednostki	6
1.	Charakterystyka struktury aktywów i pasywów, w tym z punktu widzenia płynności spółki.....	6
2.	Ważniejsze zdarzenia mające znaczący wpływ na działalność oraz wyniki finansowe Jednostki w roku obrotowym lub których wpływ jest możliwy w następnych latach.....	6
3.	Struktura głównych lokat kapitałowych lub głównych inwestycji kapitałowych dokonanych w Jednostce w danym roku obrotowym	6
4.	Charakterystyka polityki w zakresie kierunków rozwoju Jednostki.....	7
5.	Opis istotnych pozycji pozabilansowych w ujęciu podmiotowym, przedmiotowym i wartościowym	7
6.	Istotne informacje o stanie majątkowym i sytuacji finansowej, w tym ocenę uzyskiwanych efektów oraz wskazanie czynników ryzyka i opis zagrożeń Jednostki.....	7
7.	Informacje o zdarzeniach istotnie wpływających na działalność Jednostki, jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego.....	8
8.	Informacje o przewidywanym rozwoju Jednostki	8
9.	Informacje o ważniejszych osiągnięciach w dziedzinie badań i rozwoju.....	9
10.	Informacje o aktualnej i przewidywanej sytuacji finansowej Jednostki	9
11.	Informacje o udziałach własnych, w tym:.....	9
12.	Informacje o posiadanych przez Spółkę oddziałach (zakładach)	9
13.	Informacje o instrumentach finansowych w zakresie:	9
14.	Podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe, ujawnione w rocznym sprawozdaniu finansowym	10
15.	Istotne czynniki ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu Jednostka jest na nie narażona	10
16.	Podstawowe produkty, towary lub usługi wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych produktów, towarów i usług (jeżeli są istotne) albo ich grup w sprzedaży ogółem, a także zmianach w tym zakresie w danym roku obrotowym	11
17.	Rynki zbytu.....	11
18.	Zawarte umowy znaczące dla działalności Jednostki, w tym umowy zawarte pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami), umowy ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji;	11
19.	Powiązania organizacyjne lub kapitałowe z innymi podmiotami oraz określenie głównych inwestycji krajowych i zagranicznych (papiery wartościowe, instrumenty finansowe, wartości niematerialne i prawne oraz nieruchomości), w tym inwestycje kapitałowe dokonane poza grupą jednostek powiązanych oraz opis metod ich finansowania;	11
20.	Transakcje zawarte przez Jednostkę z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe.....	12
21.	Zaciągnięte i wypowiedziane w danym roku obrotowym umowy dotyczące kredytów i pożyczek	12
22.	Udzielone w danym roku obrotowym pożyczki, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych podmiotom powiązany	12
23.	Udzielone i otrzymane w danym roku obrotowym poręczenia i gwarancje, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych podmiotom powiązany;	12
24.	W przypadku emisji papierów wartościowych w okresie objętym raportem - opis wykorzystania przez Spółkę	12
25.	Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok.....	12
26.	Ocena, wraz z jej uzasadnieniem, dotycząca zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, jakie Spółka podjęła lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom;.....	12
27.	Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności;.....	12
28.	Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy;	12
29.	Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Spółki oraz opis perspektyw rozwoju działalności Jednostki co najmniej do końca roku obrotowego następującego po roku obrotowym, za który sporządzono skonsolidowane sprawozdanie finansowe;	12

30.	Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Spółką;	13
31.	Umowy zawarte z osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia Spółki przez przejęcie;	13
32.	Wynagrodzenia, nagrody lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiowych opartych na kapitale, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych (w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek innej formie), wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających, nadzorujących albo członków organów administrujących	13
33.	Zobowiązania wynikające z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych członków organów administrujących oraz o zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdej kategorii organu;	13
34.	Łączna liczba i wartość nominalna wszystkich akcji (udziałów) oraz akcji i udziałów odpowiednio w podmiotach powiązanych, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących (dla każdej osoby oddzielnie) jednostką dominującą;	13
35.	Znane jednostce umowy (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy	14
36.	System kontroli programów akcji pracowniczych	14
37.	Informacje dotyczące biegłego rewidenta	14
38.	Oświadczenia Zarządu	15
III.	Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego	16

I. Podstawowe informacje

ECC Games Spółka Akcyjna („Jednostka”, „Spółka”) powstała w wyniku przekształcenia spółki ECC GAMES Sp. z o.o. w spółkę akcyjną na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników spółki ECC GAMES Sp. z o.o. z dnia 28 lipca 2017 roku (akt notarialny Rep. A nr 2161/2017) sporządzony przed notariuszem Jadwigą Zacharzewską, prowadzącą Kancelarię Notarialną na zasadach spółki cywilnej z notariuszem Anną Niżyńską, w Warszawie przy ulicy Świętokrzyskiej numer 18.

Zgodnie ze Statutem Spółka została zawiązana na czas nieograniczony.

Siedziba Spółki mieści się w Warszawie, przy ul. Hanki Czaki nr 2 lok. 7.

Postanowieniem Sądu Rejonowego Miasta Stołecznego Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000693352.

Spółka posiada numer NIP 5252599944 oraz numer REGON 147481416.

Spółka działa na podstawie przepisów ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych oraz w oparciu o Statut.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku skład organów zarządczych i nadzorujących w Spółce był następujący:

▪ **Zarząd:**

Piotr Wątrucki	-	Prezes Zarządu,
Jakub Traczyk	-	Członek Zarządu,

▪ **Rada Nadzorcza:**

Mateusz Zawadzki	-	Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Maciej Małysz	-	Członek Rady Nadzorczej
Marek Wasilewski	-	Członek Rady Nadzorczej,
Jakub Trzebiński	-	Członek Rady Nadzorczej,
Szymon Okoń	-	Członek Rady Nadzorczej.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania skład organów zarządczych i nadzorujących w Spółce był następujący:

▪ **Zarząd:**

Piotr Wątrucki	-	Prezes Zarządu,
Jakub Traczyk	-	Członek Zarządu,

▪ **Rada Nadzorcza:**

Mateusz Zawadzki	-	Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Maciej Małysz	-	Członek Rady Nadzorczej
Marek Wasilewski	-	Członek Rady Nadzorczej,
Jakub Trzebiński	-	Członek Rady Nadzorczej,
Szymon Okoń	-	Członek Rady Nadzorczej.

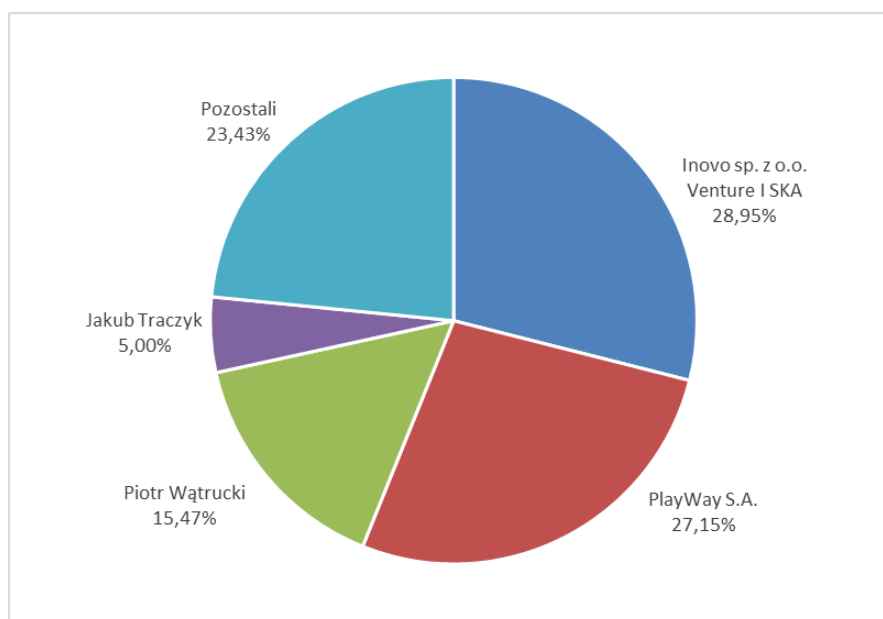
Według stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku struktura akcjonariatu Jednostki była następująca:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale podstawowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
Inovo sp. z o.o. Venture I SKA	5 800 000	28,95%	5 800 000	28,95%
PlayWay S.A.	5 444 000	27,15%	5 444 000	27,15%
Piotr Wątrucki	3 100 000	15,47%	3 100 000	15,47%
Jakub Traczyk	1 000 000	5,00%	1 000 000	5,00%
Pozostali	4 694 744	23,43%	4 694 744	23,43%
RAZEM:	20 034 744	100%	20 034 744	100%

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania struktura akcjonariatu Jednostki była następująca:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale podstawowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
Inovo sp. z o.o. Venture I SKA	5 800 000	28,95%	5 800 000	28,95%
PlayWay S.A.	5 444 000	27,15%	5 444 000	27,15%
Piotr Wątrucki	3 100 000	15,47%	3 100 000	15,47%
Jakub Traczyk	1 000 000	5,00%	1 000 000	5,00%
Pozostali	4 694 744	23,43%	4 694 744	23,43%
RAZEM:	20 034 744	100%	20 034 744	100%

Struktura własnościowa Spółki na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania (udział w kapitale zakładowym i głosach na WZ)



Na dzień 31 grudnia 2018 roku, Spółka nie posiadała jednostek zależnych. Spółka stanowiła jednostkę stowarzyszoną spółki PlayWay S.A. która posiada 27,15% akcji Spółki.

II. Sprawozdanie Zarządu z działalności Jednostki

1. Charakterystyka struktury aktywów i pasywów, w tym z punktu widzenia płynności spółki

Najistotniejszą pozycją aktywów Spółki były zapasy, których wartość wynosiła 2 789 tys. zł, co stanowiło 65,1 % aktywów ogółem. Na zapasy składa się wartość wyrobów gotowych oraz produkcja w toku, czyli gry w trakcie tworzenia. Największy wpływ na wartość zapasów miał projekt w trakcie realizacji DRIFT19.

Drugą największą pozycją w aktywach Spółki były środki pieniężne, które wyniosły 1 126 tys. zł, co stanowiło 26,3% aktywów ogółem. Na poziom środków pieniężnych wpłynęły między innymi bardzo dobre wyniki sprzedaży gry mobilnej Car Mechanic Simulator 2018 oraz emisja akcji serii H, która została przeprowadzona w lipcu 2018 roku.

Największą pozycję pasywów stanowił kapitał własny Spółki wynoszący 4 044 tys. zł, stanowiący 94,4% sumy pasywów. Głównym źródłem finansowania Spółki są środki własne, spółka nie posiada zobowiązań długoterminowych.

2. Ważniejsze zdarzenia mające znaczący wpływ na działalność oraz wyniki finansowe Jednostki w roku obrotowym lub których wpływ jest możliwy w następnych latach

W 2018 roku Spółka osiągnęła przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi w wysokości 2 494 tys. zł, na co składały się przychody netto ze sprzedaży produktów oraz zmiana stanu produktów. Przychody netto ze sprzedaży produktów w wysokości 1 081 tys. zł zostały zrealizowane w większości z tytułu Car Mechanic Simulator, który stanowił 80% przychodów. Gra Car Mechanic Simulator 18 na urządzenia mobilne została przygotowana w formule Free-to-Play i jest dostępna w sklepach Google Play i App Store, łączna liczba instalacji w 2018 roku wyniosła ponad 10 milionów, w 2019 roku poziom nowych instalacji oraz przychodów z tego tytułu utrzymuje się na porównywalnym poziomie do wyników osiągniętych w 2018 roku. Zmiana stanu produktów w wysokości 1 413 tys. zł, związana jest w większości z nakładami poniesionymi na tworzenie gry DRIFT19, które wyniosły 1 359 tys. zł.

W dniu 5 lipca 2018 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki ECC Games S.A. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję 1 557 144 akcji serii H, z wyłączeniem prawa poboru, realizowanej w ramach subskrypcji prywatnej, w ramach której Spółka pozyskała 1 090 tys. zł na dalszy rozwój.

W dniu 12 lutego 2019 roku, a więc po raportowanym okresie, akcje Spółki zadebiutowały na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie na rynku NewConnect. Kurs otwarcia pierwszego notowania wyniósł 2,85 zł, czyli wzrósł o ponad 300% w porównaniu do kursu odniesienia, który wynosił 0,70 zł i był ustalony na podstawie ostatniej emisji akcji, która miała miejsce w lipcu 2018 roku.

W kwietniu 2018 roku, Spółka zawarła z PlayWay S.A. umowę na przygotowanie gry mobilnej Car Mechanic Simulator 2019, premiera gry planowana jest w trzecim kwartale 2019 roku.

W kwietniu 2018 roku, Spółka zawarła z Ultimate Games S.A. umowę na przygotowanie gry mobilnej Ultimate Fishing Simulator 2019, premiera gry planowana jest w drugim kwartale 2019 roku.

W marcu 2019 roku, a więc po raportowanym okresie, Spółka zawarła z PlayWay S.A. umowę na przygotowanie i dystrybucję gry Car Mechanic Simulator 2019 na platformę Nintendo Switch.

15 lutego 2019 roku, a więc po raportowanym okresie, odbyła się premiera gry Car Mechanic Simulator na platformie Nintendo Switch, w trakcie pierwszego weekendu sprzedaży gra pokryła wszystkie koszty produkcji.

3. Struktura głównych lokat kapitałowych lub głównych inwestycji kapitałowych dokonanych w Jednostce w danym roku obrotowym

W omawianym okresie Spółka nie posiadała lokat kapitałowych i nie dokonywała inwestycji kapitałowych.

4. Charakterystyka polityki w zakresie kierunków rozwoju Jednostki

Spółka kontynuuje politykę rozwoju przedstawioną w Dokumencie Informacyjnym Spółki z dnia 18 stycznia 2019 r. oraz w punkcie 8 niniejszego sprawozdania.

5. Opis istotnych pozycji pozabilansowych w ujęciu podmiotowym, przedmiotowym i wartościowym

Jednostka nie posiada żadnych aktywów ani zobowiązań pozabilansowych lub takich które nie zostały wykazane w sprawozdaniu finansowym.

6. Istotne informacje o stanie majątkowym i sytuacji finansowej, w tym ocenę uzyskiwanych efektów oraz wskazanie czynników ryzyka i opis zagrożeń Jednostki

W 2018 roku przychody netto ze sprzedaż produktów wyniosły 1 080 tys. zł, co oznacza wzrost przychodów w porównaniu do 2017 roku o ponad 93%. Zysk z działalności operacyjnej wyniósł w 2018 roku 502 tys. zł i wzrósł w porównaniu do 2017 roku o 268 tys. zł (tj. ponad 114%). Wzrost zysku z działalności operacyjnej przełożył się na wzrost zysku netto Spółki w 2018 roku w porównaniu do 2017 roku o ponad 130 %.

Największy wpływ na wyniki finansowe spółki miały przychody z tytułu Car Mechanic Simulator 18 na urządzenia mobilne. W 2019 roku Spółka kontynuuje bardzo dobre wyniki sprzedaży ww. tytułu, a dodatkowo realizuje przychody ze sprzedaży gry Car Mechanic Simulator na platformie Nintendo Switch. Na 2019 rok zaplanowane są premiery gier Car Mechanic Simulator 2019 i Ultimate Fishing Simulator Mobile 2019 na urządzenia mobilne oraz premiera największego projektu spółki DRFT19, który będzie dostępny na PC oraz konsole XBOX ONE i PS4.

Pomimo bardzo dobrej sytuacji finansowej Spółki jej działalność wiąże się z pewnymi czynnikami ryzyka, które zostały szczegółowo przedstawione w Dokumencie Informacyjnym ECC GAMES S.A. z dnia 18 stycznia 2019 r. Część z nich została również opisana poniżej

Ryzyko związane z utratą kluczowych członków zespołu

Dla działalności Spółki istotne znaczenie mają kompetencje oraz know-how osób stanowiących zespół pracujący nad określonym produktem, a także kadry zarządzającej i kadry kierowniczej Spółki. Odejście osób z wymienionych grup może wiązać się z utratą przez Spółkę wiedzy oraz doświadczenia w zakresie profesjonalnego projektowania gier. Utrata członków zespołu pracującego nad danym produktem może negatywnie wpłynąć na jakość danej gry oraz na termin jej oddania, a co za tym idzie na wynik sprzedaży produktu i wyniki finansowe Spółki. Spółka stara się zapobiegać utracie kluczowej części kadry poprzez stosowanie premii motywacyjnych oraz udostępnianie możliwości uczestniczenia w dodatkowych, specjalistycznych szkoleniach.

Ryzyko nieosiągnięcia przez grę sukcesu rynkowego

Rynek gier komputerowych cechuje się ograniczoną przewidywalnością. Dodatkowo strategia rozwoju Spółki zakłada między innymi wyszukiwanie nisz rynkowych i wypełnianie ich nowymi produktami. Istnieje w związku z tym ryzyko, że nowe gry Spółki ze względu na czynniki, których Spółka nie mogła przewidzieć, nie odniosą sukcesu rynkowego, który pozwoliłby na zwrot kosztów poniesionych na produkcję gry lub na dobry wynik finansowy nowego tytułu. Taka sytuacja może negatywnie wpłynąć na wynik finansowy Spółki. Ryzyko to jest wpisane w bieżącą działalność Spółki. W celu minimalizacji przedmiotowego czynnika ryzyka Spółka prowadzi prace nad kilkoma różnymi projektami jednocześnie.

Ryzyko wystąpienia zdarzeń losowych

Spółka jest narażona na wystąpienie zdarzeń nadzwyczajnych, takich jak awarie (np. sieci elektrycznych, zarówno w obrębie wewnętrznym, jak i zewnętrznym), katastrofy, w tym naturalne, działania wojenne, ataki terrorystyczne i inne. Mogą one skutkować zmniejszeniem efektywności działalności Spółki albo jej całkowitym zaprzestaniem. W takiej sytuacji Spółka jest narażona na zmniejszenie przychodów lub poniesienie dodatkowych kosztów.

Ryzyko związane ze strukturą przychodów

Produkty oferowane przez Spółkę charakteryzują się specyficznym cyklem życia, tzn. przychody rosną wraz ze wzrostem popularności, a ta uzyskiwana jest stopniowo po wprowadzeniu danej gry do obrotu. Wyniki finansowe Spółki mogą w początkowym okresie wykazywać znaczne wahania pomiędzy poszczególnymi okresami (miesiącami, kwartałami). Utrata jednego z wydawców/odbiorców może powodować znaczne obniżenie przychodów w krótkim terminie, które może być w ocenie Spółki, trudne do zrekompensowania z innych źródeł. Opisane powyżej okoliczności mogą mieć istotny negatywny wpływ na perspektywy rozwoju, osiągnięte wyniki i sytuację finansową Spółki

Ryzyko roszczeń z zakresu praw autorskich

Spółka, nawiązując współpracę z poszczególnymi współpracownikami realizuje prace w większości poprzez kontrakty cywilnoprawne tj. umów o świadczenie usług czy umów o dzieło. Zawierane przez Spółkę umowy zawierają odpowiednie klauzule dotyczące nie tylko sposobu działania, ale również przeniesienia autorskich praw majątkowych do wykonywanych dzieł na Spółkę, jak również zakaz konkurencji czy postanowienia zobowiązujące do zachowania poufności w odniesieniu do wszelkich informacji udostępnionych wykonawcy, a nieupublicznionych przez Spółkę. Zgodnie z obowiązującymi przepisami, do skutecznego przeniesienia praw autorskich koniecznym jest precyzyjne określenie pól eksploatacji, na których przeniesienie to następuje, przy czym niemożliwym jest dokonanie tego w oparciu o ogólną klauzulę wskazującą na „wszystkie znane pola eksploatacji”. Z uwagi na dużą liczbę umów zawieranych przez Spółkę jak również poprzednika prawnego Spółki zawierających klauzulę przenoszącą prawa autorskie, istnieje ryzyko podjęcia prób kwestionowania skuteczności nabycia tych praw lub ich części przez Spółkę, a tym samym potencjalne istnieje ryzyko podniesienia przez osoby roszczeń prawno-autorskich.

7. Informacje o zdarzeniach istotnie wpływających na działalność Jednostki, jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego

Jednym z najistotniejszych zdarzeń 2018 roku, było podjęcie w dniu 5 lipca przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki ECC Games S.A. uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję 1 557 144 akcji serii H, z wyłączeniem prawa poboru, realizowanej w ramach subskrypcji prywatnej, w ramach której Spółka pozyskała 1 090 tys. zł na dalszy rozwój.

Kolejnym istotnym zdarzeniem wpływającym na działalność Spółki był debiut Spółki na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie na rynku NewConnect, który miał miejsce 12 lutego 2019 roku, czyli po zakończeniu roku obrotowego, ale przed zatwierdzeniem sprawozdania finansowego. Kurs otwarcia pierwszego notowania wyniósł 2,85 zł, czyli wzrósł o ponad 300% w porównaniu do kursu odniesienia, który wynosił 0,70 zł i był ustalony na podstawie ostatniej emisji akcji, która miała miejsce w lipcu 2018 roku.

W kwietniu 2018 roku, Spółka zawarła z PlayWay S.A. umowę na przygotowanie gry mobilnej Car Mechanic Simulator 2019, premiera gry planowana jest w trzecim kwartale 2019 roku.

W kwietniu 2018 roku, Spółka zawarła z Ultimate Games S.A. umowę na przygotowanie gry mobilnej Ultimate Fishing Simulator 2019, premiera gry planowana jest w drugim kwartale 2019 roku.

W marcu 2019 roku, a więc po raportowanym okresie, Spółka zawarła z PlayWay S.A. umowę na przygotowanie i dystrybucję gry Car Mechanic Simulator 2019 na platformę Nintendo Switch.

15 lutego 2019 roku, a więc po raportowanym okresie, odbyła się premiera gry Car Mechanic Simulator na platformie Nintendo Switch, w trakcie pierwszego weekendu sprzedaży gra pokryła wszystkie koszty produkcji.

8. Informacje o przewidywanym rozwoju Jednostki

Spółka dąży w perspektywie najbliższych lat do stania się jedną z wiodących firm tworzącej gry na różne platformy o tematyce motoryzacyjnej. Aktualnie Spółka pracuje nad symulatorem zawodów driftingowych - DRFIT19. W ramach pracy nad

produkcją gry DRIFT19, Spółka opracowała innowacyjny mechanizm – narzędzie umożliwiające tworzenie kolejnych gier o tematyce motoryzacyjnej. Jednocześnie w perspektywie kilkunastu miesięcy Spółka planuje rozpocząć produkcję oraz wydanie kilku nowych gier opartych na tematyce motoryzacyjnej.

9. Informacje o ważniejszych osiągnięciach w dziedzinie badań i rozwoju

Spółka nie prowadziła prac badawczo-rozwojowych w okresie objętym sprawozdaniem finansowym.

10. Informacje o aktualnej i przewidywanej sytuacji finansowej Jednostki

Sytuacja finansowa Spółki jest bardzo dobra, w 2018 roku Spółka osiągnęła ponad 130% wzrost zysku netto w porównaniu do zysku netto zrealizowanego w 2017 roku. Największy wpływ na wyniki finansowe spółki w 2018 roku miały przychody z tytułu Car Mechanic Simulator 18 na urządzenia mobilne. W 2019 roku Spółka kontynuuje bardzo dobre wyniki sprzedaży ww. tytułu, a dodatkowo realizuje przychody ze sprzedaży gry Car Mechanic Simulator na platformie Nintendo Switch. Na 2019 rok zaplanowane są premiery gier Car Mechanic Simulator 2019 i Ultimate Fishing Simulator Mobile 2019 na urządzenia mobilne oraz premiera największego projektu spółki DRIFT19, który będzie dostępny na PC oraz konsole XBOX ONE i PS4.

Szczegółowe dane dotyczące aktualnej sytuacji finansowej Spółki zostały zamieszczone w sprawozdaniu finansowym ECC GAMES S.A. za 2018 rok.

11. Informacje o udziałach własnych, w tym:

- a) przyczynie nabycia udziałów własnych dokonanego w roku obrotowym,
- b) liczbie i wartości nominalnej nabytych oraz zbytych w roku obrotowym udziałów, a w przypadku braku wartości nominalnej - ich wartości księgowej, jak też części kapitału podstawowego, którą te udziały reprezentują,
- c) w przypadku nabycia lub zbycia odpłatnego - równowartości tych udziałów,
- d) liczbie i wartości nominalnej wszystkich udziałów nabytych i zatrzymanych, a w razie braku wartości nominalnej - wartości księgowej, jak również części kapitału podstawowego, którą te udziały reprezentują".

Jednostka nie nabywała udziałów/akcji własnych w okresie objętym sprawozdaniem finansowym.

12. Informacje o posiadanych przez Spółkę oddziałach (zakładach)

Jednostka nie posiada oddziałów.

13. Informacje o instrumentach finansowych w zakresie:

- a) ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażona jest Spółka,
- b) przyjętych przez Jednostkę celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń".

Do głównych instrumentów finansowych, które posiada Spółka, należą aktywa finansowe, takie jak należności z tytułu dostaw i usług, środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Zasadą stosowaną przez Jednostkę obecnie i przez cały okres objęty sprawozdaniem jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi.

Spółka nie stosuje pochodnych instrumentów zabezpieczających przed ryzykiem kursowym.

Wartość godziwa instrumentów finansowych, jakie Spółka posiadała na dzień 31 grudnia 2017 roku i 31 grudnia 2018 roku nie odbiegała istotnie od wartości prezentowanej w sprawozdaniach finansowych za poszczególne lata z następujących przyczyn:

- w odniesieniu do instrumentów krótkoterminowych ewentualny efekt dyskonta nie jest istotny,
- instrumenty te dotyczą transakcji zawieranych na warunkach rynkowych.

14. Podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe, ujawnione w rocznym sprawozdaniu finansowym

Poniżej przedstawiono podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe Jednostki za 2018 oraz 2017 rok.

WYBRANE DANE FINANSOWE	od 01.01.2018	od 01.01.2017	Zmiana
	do 31.12.2018	do 31.12.2017	
	PLN`000	PLN`000	
Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 081	559	93%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	502	234	114%
Zysk (strata) brutto	496	215	130%
Zysk (strata) netto	496	215	130%
Aktywa / Pasywa razem	4 282	2 690	59%
Aktywa trwałe	112	82	37%
Aktywa obrotowe	4 171	2 608	60%
Kapitał własny	4 044	2 542	59%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	238	147	62%

15. Istotne czynniki ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu Jednostka jest na nie narażona

Ryzyko walutowe

Spółka wskazuje, iż w ramach wykonywanej działalności, większość przychodów Spółki związanych z realizacją projektów gier jest rozliczana w walutach obcych (głównie euro i dolar amerykański). Równocześnie większość kosztów ponoszona jest w Polsce i rozliczana w walucie krajowej PLN. Taka sytuacja powoduje narażenie Spółki na zmienność przychodów z tytułu wahań kursów walut obcych wobec złotego. Opisane powyżej okoliczności mogą mieć istotny negatywny wpływ na osiągnięte wyniki i sytuację finansową Spółki. Celem ograniczenia opisanego powyżej ryzyka Spółka, na bieżąco monitoruje wahania kursów walut obcych oraz kurs PLN. W sytuacji znacznych wahań kursu walut Spółka rozważa możliwość stosowania strategii zabezpieczającej przed nadmiernymi wahaniami cen waluty obcej.

Ryzyko związane z regulacjami prawnymi

Biorąc pod uwagę znaczną i trudną do przewidzenia zmienność otoczenia prawnego w krajach, w których Spółka prowadzi lub zamierza prowadzić działalność, istotnym ryzykiem dla dynamiki i rozwoju działalności Spółki mogą być zmiany przepisów lub ich interpretacji, w szczególności w zakresie prawa prowadzenia działalności gospodarczej, prawa handlowego i prawa podatkowego. Skutkiem wyżej wymienionych, niekorzystnych zmian może być ograniczenie dynamiki działań oraz pogorszenie się kondycji finansowej Spółki, a tym samym spadek wartości aktywów Spółki. Celem ograniczenia tego ryzyka Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje zmiany kluczowych przepisów prawnych i sposobu ich interpretacji, starając się z odpowiednim wyprzedzeniem dostosowywać strategię Spółki do występujących zmian.

Ryzyko związane z opodatkowaniem (regulacje podatkowe) i interpretacją przepisów podatkowych

Niestabilność i nieprzejrzystość polskiego systemu podatkowego, spowodowana zmianami przepisów i niespójnymi interpretacjami prawa podatkowego, stosunkowo nowe przepisy regulujące zasady opodatkowania, wysoki stopień sformalizowania regulacji podatkowych oraz rygorystyczne przepisy sankcyjne mogą powodować niepewność w zakresie ostatecznych efektów podatkowych podejmowanych przez Spółkę decyzji biznesowych. Dodatkowo istnieje ryzyko zmian przepisów podatkowych, które mogą spowodować wzrost efektywnych obciążeń fiskalnych i w rezultacie wpłynąć na pogorszenie wyników finansowych Spółki. Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje zmiany kluczowych z punktu widzenia Spółki przepisów podatkowych i sposobu ich interpretacji, starając się z odpowiednim wyprzedzeniem dostosowywać strategię Spółki do występujących zmian.

Ryzyko związane z utratą płynności finansowej

Spółka może być narażona na sytuację, w której nie będzie w stanie realizować swoich zobowiązań finansowych w momencie ich wymagalności. Ponadto Spółka jest narażona na ryzyko związane z niewywiązywaniem się przez kluczowych klientów ze zobowiązań umownych wobec Spółki, w tym nieterminowe regulowanie zobowiązań przez platformy internetowe, przy użyciu których dystrybuowane są produkty Spółki. Takie zjawisko może mieć negatywny wpływ na płynność Spółki i powodować m.in. konieczność dokonywania odpisów aktualizujących należności. Spółka w celu minimalizacji ryzyka zamrożenia płynności finansowej, dokonuje analizy struktury finansowania Spółki, a także dba o utrzymanie odpowiedniego poziomu środków pieniężnych, niezbędnego do terminowego regulowania zobowiązań bieżących.

16. Podstawowe produkty, towary lub usługi wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych produktów, towarów i usług (jeżeli są istotne) albo ich grup w sprzedaży ogółem, a także zmianach w tym zakresie w danym roku obrotowym

Poniżej przedstawiona została tabela prezentująca podstawowe produkty Spółki w ujęciu wartościowym oraz udziałem poszczególnych produktów w sprzedaży ogółem w 2017 i 2018 roku.

Struktura wartościowa przychodów netto ze sprzedaży Spółki w 2017 r. i 2018 r. (dane w tys. PLN)*

Produkty i usługi	01.01.2018 – 31.12.2018	Udział	01.01.2017 – 31.12.2017	Udział
Car Mechanic Simulator (urządzenia mobilne)	863	80%	400	72%
Pozostałe	218	20%	159	28%
Razem	1081		559	

*w ramach przychodów netto ze sprzedaży Spółka wykazuje przychody ze świadczenia usług deweloperskich (tworzenie gier komputerowych na rzecz podmiotów trzecich) oraz przychody z tytułu reklam w aplikacjach mobilnych.

17. Rynki zbytu

Spółka prowadzi sprzedaż produktów na terenie całego świata w modelu dystrybucji cyfrowej, za pośrednictwem dedykowanych platform dystrybucyjnych, w szczególności Nintendo Switch oraz Steam, App Store i Google Play, które są największymi dystrybutorami gier i aplikacji na świecie, Spółka osiąga przychody zarówno w Polsce jak i za granicą.

18. Zawarte umowy znaczące dla działalności Jednostki, w tym umowy zawarte pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami), umowy ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji;

Do najważniejszych umów zawartych przez Spółkę, w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem i po tym okresie do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania, zaliczyć można:

- umowa na przygotowanie gry Car Mechanic Simulator 2019 na urządzenia mobilne, zawarta w kwietniu 2018 roku z PlayWay S.A.,
- umowa na przygotowanie gry Ultimate Fishing Simulator Mobile 2019, zawarta w kwietniu 2018 roku z Ultimate Games S.A.,
- umowa licencyjna na przygotowanie i dystrybucję gry Car Mechanic Simulator 2019 na platformie Nintendo Switch, zawarta po okresie objętym niniejszym sprawozdaniem w marcu 2019 roku, z PlayWay S.A.

Szczegóły dotyczące poszczególnych umów są systematycznie przekazywane przez Spółkę za pośrednictwem raportów bieżących.

19. Powiązania organizacyjne lub kapitałowe z innymi podmiotami oraz określenie głównych inwestycji krajowych i zagranicznych (papiery wartościowe, instrumenty finansowe, wartości niematerialne i prawne oraz nieruchomości), w tym inwestycje kapitałowe dokonane poza grupą jednostek powiązanych oraz opis metod ich finansowania;

Na dzień 31 grudnia 2018 roku, Spółka nie posiadała jednostek zależnych i nie wchodziła w skład grup kapitałowych. Spółka stanowiła jednostkę stowarzyszoną spółki PlayWay S.A. która posiada 27,15% akcji Spółki.

20. Transakcje zawarte przez Jednostkę z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe

Wszystkie transakcje zawierane są na zasadach rynkowych.

21. Zaciągnięte i wypowiedziane w danym roku obrotowym umowy dotyczące kredytów i pożyczek

Spółka nie wykorzystywała do finansowania swojej działalności kredytów i pożyczek.

22. Udzielone w danym roku obrotowym pożyczki, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych podmiotom powiązany

Spółka nie udzielała w 2018 roku pożyczek.

23. Udzielone i otrzymane w danym roku obrotowym poręczenia i gwarancje, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych podmiotom powiązany;

Jednostka nie udzielała gwarancji i poręczeń w okresie objętym sprawozdaniem finansowym.

24. W przypadku emisji papierów wartościowych w okresie objętym raportem - opis wykorzystania przez Spółkę wpływów z emisji do chwili sporządzenia sprawozdania z działalności

Spółka wykorzystwała środki finansowe pochodzące z wpływów z emisji na rozwój działalności, w głównej mierze na prace nad projektem DRIFT19.

25. Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanyymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok

Jednostka nie publikowała prognoz finansowych.

26. Ocena, wraz z jej uzasadnieniem, dotycząca zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, jakie Spółka podjęła lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom;

Sytuacja finansowa Jednostki jest bardzo dobra. Spółka finansuje swoją działalność z wykorzystaniem przede wszystkim kapitałów własnych oraz posiada istotne zasoby środków pieniężnych. Nie występują żadne zagrożenia dla zdolności wywiązywania się Spółki z jej zobowiązań.

27. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności;

Jednostka nie wyklucza inwestycji kapitałowych, jednocześnie posiada znaczące zasoby finansowe w postaci środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bankowych. W związku z powyższym Spółka posiada wystarczające środki finansowe dla realizacji ewentualnych inwestycji w nowe spółki zależne oraz nowe zespoły deweloperskie.

28. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy;

Nie wystąpiły zdarzenia o charakterze nietypowym, który wpływałyby w istotny sposób na działalność Jednostki w roku obrotowym.

29. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Spółki oraz opis perspektyw rozwoju działalności Jednostki co najmniej do końca roku obrotowego następującego po roku obrotowym, za który sporządzono skonsolidowane sprawozdanie finansowe;

Z zewnętrznych czynników należy zwrócić uwagę na trend przechodzenia klientów z kanałów dystrybucji fizycznej (pudełkowej) do dystrybucji on-line takich jak platformy Steam, Nintendo, App Store czy Google Play, co umożliwi Spółce

dotarcie do większej ilości klientów na całym świecie, bez konieczności zawierania umów dystrybucyjnych w poszczególnych krajach.

Z wewnętrznych czynników, najważniejsze jest zdobywanie doświadczenia pracowników w zakresie gier motoryzacyjnych, co wpłynie na usprawnienie pracy i krótszy czas produkcji kolejnych gier motoryzacyjnych.

30. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Spółką;

Zasady zarządzania Jednostką nie uległy zmianie.

31. Umowy zawarte z osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia Spółki przez przejęcie;

Jednostka nie zawierała takich umów.

32. Wynagrodzenia, nagrody lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiowych opartych na kapitale, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych (w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek innej formie), wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających, nadzorujących albo członków organów administrujących

Jednostka nie przyznawała takich wynagrodzeń.

33. Zobowiązania wynikające z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych członków organów administrujących oraz o zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdej kategorii organu;

Spółka nie posiada takich zobowiązań.

34. Łączna liczba i wartość nominalna wszystkich akcji (udziałów) oraz akcji i udziałów odpowiednio w podmiotach powiązanych, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących (dla każdej osoby oddzielnie) jednostką dominującą;

Liczba akcji posiadanych przez członków Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2018 r.:

Akcjonariusz	Liczba akcji/opcji	Wartość nominalna w zł	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Piotr Wątrucki	3 100 000	0,10	310 000,00	15,47%
Jakub Traczyk	1 000 000	0,10	100 000,00	5,00%

Liczba akcji posiadanych przez członków Zarządu Spółki na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania:

Akcjonariusz	Liczba akcji/opcji	Wartość nominalna w zł	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Piotr Wątrucki	3 100 000	0,10	310 000,00	15,47%
Jakub Traczyk	1 000 000	0,10	100 000,00	5,00%

Ilość akcji posiadanych przez członków Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2018 r.:

Akcjonariusz	Liczba akcji/opcji	Wartość nominalna w zł	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Mateusz Zawadzki	50 000	0,10	5 000	0,25%
Jakub Trzebiński	300 000	0,10	300 000	1,50%
Szymon Okoń	100 000	0,10	10 000	0,50%

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania ilości akcji posiadanych przez członków Rady Nadzorczej wynosiła:

Akcjonariusz	Liczba akcji/opcji	Wartość nominalna w zł	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Mateusz Zawadzki	45 000	0,10	4 500	0,22%
Jakub Trzebiński	300 000	0,10	300 000	1,50%
Szymon Okoń	100 000	0,10	10 000	0,50%

35. Znane jednostce umowy (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy

Jednostka nie posiada wiedzy na temat takich umów.

36. System kontroli programów akcji pracowniczych

Spółka nie stosowała programu akcji pracowniczych.

37. Informacje dotyczące biegłego rewidenta

- a) dacie zawarcia przez jednostkę dominującą umowy, z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, o dokonanie badania lub przeglądu sprawozdania finansowego lub skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz okresie, na jaki została zawarta ta umowa,

Umowa zawarta została w dniu 5 września 2017 roku z 4AUDYT Sp. z o.o. do przeprowadzenia badania za rok 2017 i 2018.

- b) wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy odrębnie za:
- a. badanie rocznego sprawozdania finansowego,
 - b. inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego,
 - c. usługi doradztwa podatkowego,
 - d. pozostałe usługi,
- c) informacje określone w lit. b należy podać także dla poprzedniego roku obrotowego,

Podmiotem uprawnionym do badania sprawozdania finansowego za rok 2018 była spółka 4AUDYT sp. z o.o., wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania pod numerem 3363. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego ustalone zostało na kwotę 5 000 zł.

Wynagrodzenie za poprzedni rok obrotowy wyniosło 3 000 zł.

38. Oświadczenia Zarządu

OŚWIADCZENIE W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zarząd ECC Games S.A. oświadcza, że według najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi ECC Games S.A., oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową ECC Games S.A. oraz jego wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności ECC Games S.A. zawiera prawdziwy obraz sytuacji ECC Games S.A., w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Piotr Wątrucki

Prezes Zarządu

Jakub Traczyk

Członek Zarządu

39. Informacja zarządu, sporządzona na podstawie oświadczenia rady nadzorczej lub osoby nadzorującej o dokonaniu wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z przepisami, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej

OŚWIADCZENIE W PRZEDMIOCIE WYBORU BIEGŁEGO REWIDENTA DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zarząd ECC Games S.A. oświadcza, że firma audytorska uprawniona do badania rocznego sprawozdania finansowego, dokonująca badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego ECC Games S.A. na rok 2018 została wybrana zgodnie z przepisami prawa, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej. Ponadto Zarząd ECC Games S.A. oświadcza, że firma audytorska i członkowie zespołu dokonujący badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2018 spełniają warunki do wyrażenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania, zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.

Piotr Wątrucki

Prezes Zarządu

Jakub Traczyk

Członek Zarządu

Warszawa, dnia 20.03.2019 r.

III. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego

W 2018 roku akcje Spółki nie były notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych, w związku z tym Spółka nie stosowała zasad ładu korporacyjnego.