



**DRIFT 21**



**DRIFT CE**



**BUSHIDO**  
DRIFT AND RACE

**RAPORT KWARTALNY  
ZA OKRES OD DNIA 01 STYCZNIA 2023 ROKU  
DO DNIA 31 MARCA 2023 ROKU**

Warszawa, dnia 15 maja 2023 roku

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

**Szanowni Państwo, Drodzy Akcjonariusze i Inwestorzy,**

W pierwszym kwartale 2023 roku, Zarząd ECC GAMES konsekwentnie realizował cel strategiczny, którym jest zostanie rozpoznawalnym globalnie, wyspecjalizowanym producentem gier o tematyce samochodowej zarówno na PC / konsole, jak i na urządzenia mobilne.

Segment gier o tematyce motoryzacyjnej cechuje wysoki poziom specjalizacji, kompetencji i unikalnego know-how, który jest wypracowywany samodzielnie, ponieważ na rynku nie ma dostępnych, dobrych jakościowo rozwiązań takich jak silnik fizyki, które można wykorzystać w grach motoryzacyjnych. W trakcie ostatnich lat, realizując projekty: DRIFT21, DRIFTCE, Gearshift i Car Mechanic Simulator Racing, rozwinęliśmy nasz know-how w obszarze opracowywania narzędzi do tworzenia gier motoryzacyjnych. Wydanie gier Car Mechanic Simulator 18 i Car Mechanic Simulator Racing na urządzenia mobilne oraz gry DRIFT21 i DRIFTCE na komputery PC i konsole do gier potwierdziło, że zespół ECC GAMES produkuje zaawansowane gry o tematyce motoryzacyjnej na poziomie światowym, spełniającym oczekiwania wymagających graczy, a każdy kolejny projekt jest lepszej jakości i dużo bardziej zaawansowany od poprzedniego.

### **DRIFT21 \ DRIFTCE**

W pierwszym kwartale 2023 prowadzone były prace związane z certyfikacją gry przez firmy Sony i Microsoft. Po uzyskaniu certyfikacji producentów konsol, w dniu 11 maja 2023 roku gra DRIFTCE została udostępniona na 4 platformach sprzedażowych dedykowanych konsolom: PlayStation 4, PlayStation 5, Xbox One i Xbox Series S\X. W ocenie Zarządu premiery gry na konsolach będzie miała istotny wpływ na wzrost wolumenu sprzedaży i przychodów ze sprzedaży. Gra została udostępniona nowym graczom, którzy dotychczas nie mieli możliwości grania w DRIFT21 z uwagi na brak odpowiedniego sprzętu komputerowego. Liczba gier motoryzacyjnych wydawanych na konsole do gier jest mniejsza niż na komputery PC, co w ocenie Zarządu powinno przełożyć się na większe zainteresowanie tytułem wśród graczy posiadających konsole do gier i wydłużyć tak zwany ogon sprzedaży, czyli okres generowania przychodów ze sprzedaży od momentu premiery gry.

Jednym z głównych celów działania Spółki jest specjalizacja w tworzeniu symulatorów jazdy samochodem, a gra DRIFT21, DRIFTCE to największy dotychczas zrealizowany projekt studia ECC GAMES. Gra została wydana na komputery PC oraz na konsole starej i nowej generacji, dzięki czemu osiągnięty został bardzo duży kamień milowy w rozwoju Spółki. Wszystkie prace nad przygotowaniem wersji PC oraz konsolowej zostały wykonane przez ECC GAMES, co pokazuje, że Spółka posiada doświadczenie i kompetencje w kompleksowym tworzeniu zaawansowanych technologicznie projektów na wszystkie platformy do gier.

Łączne przychody ECC GAMES otrzymane od wydawcy z tytułu przygotowania DRIFT21/DRIFTCE wyniosły ponad 1 mln EUR, część przychodów została już rozliczona w rachunku wyników Spółki, w momencie premiery gry DRIFT21 na komputery PC, natomiast wynagrodzenie za przygotowanie wersji konsolowej zostanie rozliczone w II kwartale 2023 roku z uwagi na fakt, że premiery gry w wersji na konsole i ostatnie prace nad tytułem miały miejsce w II kwartale 2023 roku.



### **Car Mechanic Simulator Racing**

W pierwszym kwartale 2023 roku, zespół ECC GAMES przygotował wersję gry Car Mechanic Simulator Racing na konsole Nintendo Switch. Gra przeszła proces certyfikacji firmy Nintendo, premiera gry miała miejsce w dniu 24 kwietnia 2023 roku. Przy stosunkowo niskich nakładach, Spółka rozszerzyła kanał dystrybucji gry o kolejne urządzenia. W przypadku gry CMSR na konsole Nintendo Switch, Spółka planuje prowadzenie podobnej polityki przecen, jak w przypadku poprzedniej gry CMS na konsole Nintendo Switch.

Gra w wersji na urządzenia mobilne, została bardzo dobrze przyjęta przez graczy, o czym świadczą między innymi wysokie oceny gry: na platformie Google Play wynoszą 4,7/5 (na podstawie ponad 30 tys. ocen), a na platformie App Store wynoszą 4,6/5 (na podstawie prawie 1,4 tys. opinii). Dotychczas gra została zainstalowana przez około 1,1 mln graczy. W pierwszym kwartale 2023 roku Spółka wstrzymała prowadzenie kampanii marketingowych i prowadzi działania mające na celu pozyskanie partnera branżowego, który będzie wspierał Spółkę w skalowaniu kampanii marketingowych. Liczba pobrań i przychody z tytułu realizowane w ostatnich miesiącach są na stabilnym poziomie.

### **Projekt GearShift**

Dział gier PC oraz konsol kontynuował prace nad projektem GearShift. Zarząd wierzy, że opracowywane technologie pozwolą osiągnąć nowy poziom symulacji fizyki jazdy w przyszłych produkcjach. Zastosowanie sieci neuronowych w fizyce jazdy, zdaniem Zarządu stanowić będzie kamień milowy w rozwoju całej branży gier wyścigowych na świecie. Spółka chce być jednym z pionierów tego typu rozwiązań, aby w przyszłości czerpać zyski nie tylko z produkcji własnych, ale również z udzielania licencji na technologię innym firmom. Tworzone rozwiązanie przeznaczone jest dla silnika UNREAL, co znacząco podniesie również jakość grafiki w grach opartych o tę technologię.

W pierwszym kwartale 2023 roku kontynuowane były prace związane z realizacją projektu, między innymi nad przygotowaniem dema gry BUSHIDO, które zostało udostępnione graczom w marcu 2023 roku na platformie STEAM. Jednocześnie Spółka prowadziła działania w celu pozyskania finansowania na realizację kolejnego projektu wykorzystującego technologię powstałą w ramach projektu Gearshift.

Wysokość dofinansowania odpowiadająca kosztom poniesionym na realizację projektu w I kwartale 2023 roku wyniosła ok. 285 tys. zł. Część dofinansowania w wysokości ok. 247 tys. zł, która dotyczy kosztów alokowanych na produkcję w toku, prezentowana jest w Bilansie jako przychód przyszłych okresów, który zostanie rozliczony po zakończeniu projektu. Pozostała część dofinansowania w kwocie ok. 38 tys. zł, dotycząca kosztów rozliczanych w Kosztach Ogólnych Zarządu, została rozpoznana jako pozostały przychód operacyjny.

Koniec prac nad projektem Gearshift zaplanowany jest, zgodnie z umową na dofinansowanie z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju, w maju 2023 roku.

W maju 2023 roku Spółka złożyła kolejny wniosek o dofinansowanie, w ramach konkursu Ścieżka Smart, systemu multiplerowego do gier simracingowych, który w połączeniu z silnikiem Gearshift może umożliwić stworzenie platformy do rozgrywania sportowych zawodów sim-racingowych. Spółka będzie informowała o szczegółach dofinansowanego projektu w raportach bieżących, w przypadku pozytywnego rozpatrzenia wniosku, do tego czasu Spółka uznała fakt złożenia wniosku za informację zbyt mało precyzyjną i jednoznaczną, aby publikować informację z informacji poufnej o której mowa w art. 7 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) NR 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i

2004/72/WE (Tekst mający znaczenie dla EOG. Samo złożenie wniosku nie przesądza bowiem ani o pozyskaniu finansowania ani o rozpoczęciu nowych prac.

### **Car Zombies**

W kwietniu 2023 roku, czyli po zakończeniu I kwartału 2023 roku, który jest przedmiotem raportu, Spółka rozpoczęła współpracę z BoomBit S.A. Na podstawie zawartej umowy Spółka przygotuje Grę o roboczym tytule Car Zombies, a BoomBit S.A. pokryje koszty jej developmentu do ustalonego w umowie limitu kosztów oraz będzie zajmować się prowadzeniem kampanii marketingowych User Acquisition (pozyskania użytkowników). Zgodnie z zawartą Umową Spółka, oprócz wynagrodzenia za przygotowanie Gry, będzie otrzymywała udział w zyskach ze sprzedaży gry.

W ocenie Zarządu Emitenta rozpoczęcie współpracy z BoomBit S.A., który specjalizuje się w produkcji i sprzedaży gier mobilnych, jest kolejnym krokiem w rozwoju działu mobilnego Spółki. Dzięki nawiązanej współpracy Spółka zwiększy kompetencje w zakresie monetyzacji gier mobilnych, co będzie miało wpływ na wszystkie produkcje mobilne realizowane przez Spółkę.

### **Komentarz do osiągniętych wyników finansowych**

Wzrost przychodów netto ze sprzedaży produktów w I kwartale 2023 roku, w porównaniu do I kwartału 2022 roku, wynika z dodatkowego źródła przychodów w postaci gry CMSR na urządzenia mobilne. Przychody z tego tytułu dodatkowo skompensowały niższe przychody, w porównaniu do okresu porównawczego, ze sprzedaży gry CMS na konsole Nintendo Switch. Mniejsza wartość pozycji „zmiana stanu produktów” w I kwartale 2023 roku, w porównaniu z I kwartałem 2022, związana jest z niższym poziomem nakładów na tworzenie nowych produktów oraz częściowym rozliczeniem z przychodów, nakładów poniesionych na wytworzenie gry CMSR na urządzenia mobilne.

W I kwartale 2023 roku Spółka poniosła niższe koszty działalności operacyjnej, w porównaniu do okresu porównawczego, co wynika w głównej mierze z niższych wydatków na usługi obce oraz na wynagrodzenia. Niższe wydatki na usługi obce, w głównej mierze związane są z końcowym etapem prac nad projektem Gearshift, który nie wymagał na tym etapie dużych wydatków na usługi obce oraz niższymi kosztami licencji na grę CMS na konsole Nintendo Switch, w postaci udziału w zyskach ze sprzedaży. Niższy poziom wydatków na wynagrodzenia wynika ze zmniejszenia liczby pracowników, co związane jest z aktualnym etapem prac nad projektem Gearshift oraz poszukiwaniem funduszy na realizację kolejnych projektów. Po zapewnieniu finansowania kolejnego projektu Spółka zamierza zwiększyć poziom zatrudnienia. Wzrost wartości pozycji Rozliczenia międzyokresowe wynika z zaliczek na przygotowanie wersji konsolowej gry DRIFTCE oraz dofinansowania do nakładów poniesionych na projekt Gearshift. Rozliczenie tej pozycji będzie miało miejsce po zakończeniu prac nad poszczególnymi projektami i po rozliczeniu środków z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju.

Z poważaniem,

Zarząd ECC GAMES S.A.

## II. Podstawowe informacje o Emitencie

<b>Firma:</b>	ECC GAMES S.A.
<b>Forma prawna:</b>	Spółka Akcyjna
<b>Kraj siedziby:</b>	Polska
<b>Siedziba:</b>	Warszawa
<b>Adres:</b>	ul. Przasnyska 6B, 01-756 Warszawa
<b>Tel.</b>	+48 661 418 614
<b>Fax:</b>	-
<b>Internet:</b>	<a href="http://www.eccgames.com">www.eccgames.com</a>
<b>E-mail:</b>	<a href="mailto:ir@eccgames.com">ir@eccgames.com</a>
<b>KRS:</b>	0000693352
<b>REGON:</b>	147481416
<b>NIP:</b>	5252599944

### Zarząd

W skład Zarządu Emitenta wchodzi obecnie:

Piotr Wątrucki	–	Prezes Zarządu
Jakub Traczyk	–	Członek Zarządu
Marcin Prusaczyk	–	Członek Zarządu

### Rada Nadzorcza

Na dzień publikacji niniejszego raportu w skład Rady Nadzorczej Emitenta wchodzi:

Jakub Wojtaszek	–	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Marek Wasilewski	–	Członek Rady Nadzorczej
Paulina Żelazowska	–	Członek Rady Nadzorczej
Jarosław Palejko	–	Członek Rady Nadzorczej
Kamila Szwarc-Skudlarska	–	Członek Rady Nadzorczej

### III. Informacje o strukturze akcjonariatu Emitenta ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu

Struktura akcjonariatu Emitenta ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień przekazania raportu co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale podstawowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
PlayWay S.A.	5 440 000	24,7%	5 444 000	24,7%
Piotr Wątrucki	2 250 000	10,2%	2 250 000	10,2%
MetLife TUnŻiR S.A. działając w porozumieniu z MetLife TFI S.A.	1 708 004	7,8%	1 708 004	7,8%
Pozostali	12 636 740	57,3%	12 636 740	57,3%
<b>RAZEM:</b>	<b>22 034 744</b>	<b>100%</b>	<b>22 034 744</b>	<b>100%</b>

Prezentowane dane obejmując informacje o strukturze akcjonariatu Emitenta ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, co najmniej 5 % głosów na walnym zgromadzeniu są właściwe na datę publikacji raportu za I kwartał 2023 roku, tj. na dzień 15 maja 2023 roku i uwzględniają stan wiedzy Spółki na dzień publikacji niniejszego raportu.

### IV. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.

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

#### 1. Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w zakresie w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru:

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z Ustawą o Rachunkowości z 29 września 1994 roku (Dz. U. z 2021 r., poz. 217, ze zmianami), zwaną dalej Ustawą. Poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenia się stosując rzeczywiście poniesione na ich nabycie ceny, z zachowaniem zasady ostrożności.

#### 2. Metody wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji)

##### 2.1 Wartości Niematerialne i Prawne oraz Środki Trwałe

Wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny środków trwałych) pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Środki trwałe w budowie wycenia się na dzień bilansowy w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej. Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego. Stosując uproszczenie, o którym mowa w art. 4 ust. 4 ustawy o rachunkowości wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe o wartości początkowej nieprzekraczającej 1 500,00 zł obciążają koszty działalności

jednorazowo w miesiącu oddania ich do użytkowania z pominięciem ewidencji bilansowej. Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne o niskiej wartości początkowej, o cenie nabycia od 1 500,00 zł do 10 000,00 zł podlegają jednorazowej amortyzacji. Na składniki aktywów, co do których istnieje duże prawdopodobieństwo, że w dającej się przewidzieć przyszłości nie będą przynosić w znaczącej części lub w całości przewidywanych korzyści ekonomicznych, dokonuje się odpisu z tytułu trwałej utraty wartości.

## **2.2 Zapasy**

Zapasy, czyli wytworzone przez jednostkę gry komputerowe, przeznaczone do sprzedaży, wycenia się w okresie przynoszenia przez nie korzyści ekonomicznych, nie dłuższym niż 5 lat, w wysokości nadwyżki kosztów ich wytworzenia nad przychodami według cen sprzedaży netto, uzyskanymi ze sprzedaży tych produktów w ciągu tego okresu, pomniejszonymi o koszty działań marketingowych (w tym: kosztów user acquisition – kosztów pozyskania użytkowników, kosztów utrzymania systemów analitycznych, kosztów obsługi kampanii marketingowych) oraz kosztów licencji lub udziału w zyskach należnych wydawcy lub innym podmiotom. Nieodpisane po upływie tego okresu koszty wytworzenia zwiększają pozostałe koszty operacyjne.

## **2.3 Należności i zobowiązania**

Należności i zobowiązania w walucie polskiej wykazywane są według wartości podlegającej zapłacie, z zachowaniem zasady ostrożności. Należności i zobowiązania w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są według średniego kursu ustalonego przez Prezesa NBP dla danej waluty obcej, z dnia poprzedzającego ten dzień. Dodatnie lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu płatności, wynikające z różnicy pomiędzy kursem waluty na ten dzień zastosowanym przez bank lub kursem Prezesa NBP z dnia poprzedzającego płatność, a kursem waluty w dniu powstania należności lub zobowiązania, odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych. Nierozliczone na dzień bilansowy należności i zobowiązania w walucie obcej wycenia się według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Prezesa NBP na ten dzień.

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

## **2.4 Środki pieniężne**

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

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

Wpływ walut na dewizowy rachunek bankowy wycenia się wg średniego kursu NBP, zaś rozchód waluty wyceniany jest metodą FIFO – pierwsze weszło pierwsze wyszło, zgodnie z którą rozchód walut nastąpi w kolejności od najwcześniej otrzymanych do najpóźniej otrzymanych po kursach historycznych. Na dzień bilansowy środki pieniężne wyrażone w walucie obcej wycenia się według średniego kursu



ustalonego dla danej waluty przez Prezesa NBP na ten dzień. Ustalone na koniec roku obrotowego różnice kursowe wpływają na wynik finansowy będąc odnoszone odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

## **2.5 Kapitały**

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

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

Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z czystego zysku rocznego Spółki. Ponadto do kapitału zapasowego zaliczono również nadwyżkę powstałą w wyniku sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej, po potrąceniu kosztów emisji. Na dzień bilansowy kapitały własne, z wyjątkiem akcji własnych, wycenia się w wartości nominalnej. Akcje własne wyceniane są według ceny nabycia.

## **2.6 Rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz rezerwy na zobowiązania**

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

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

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

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

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

## **2.7 Rozliczenia międzyokresowe przychodów**

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

## **2.8 Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia ustalonej przy zachowaniu zasady ostrożności.



Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

## 2.9 Instrumenty finansowe

Spółka stosuje zasady uznawania, metody wyceny, zakres ujawniania i sposób prezentacji instrumentów finansowych, zgodnie z Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych.

Aktywa finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych.

Zobowiązania finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych.

Przy ustalaniu wartości godziwej aktywów oraz zobowiązań finansowych na dzień nabycia, uwzględnia się poniesione przez jednostkę koszty transakcji.

### Wykaz i sposób wyceny instrumentów finansowych w podziale na :

Instrumenty finansowe	Opis	Wycena
Przeznaczone do obrotu	Nabyte w celu odsprzedaży w okresie do 3 miesięcy, w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych albo krótkiego czasu trwania nabytego instrumentu	Wartość godziwa* Różnica z przeszacowania wartości godziwej odnoszona jest na wynik finansowy.
Pożyczki udzielone i należności własne	Niezależnie od terminu wymagalności (zapłaty), aktywa finansowe powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środków pieniężnych oraz obligacje i inne dłużne instrumenty finansowe nabyte w zamian za wydane bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środki pieniężne.	Skorygowana cena nabycia
Pożyczki udzielone i należności własne	Pożyczki udzielone i należności własne, które jednostka przeznacza do sprzedaży w krótkim terminie, tj. 3 miesięcy, zalicza się do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu.	Wartość godziwa* Różnica z przeszacowania wartości godziwej odnoszona jest na wynik finansowy
Utrzymywane do terminu wymagalności	Niezakwalifikowane do pożyczek udzielonych i należności własnych aktywa finansowe, dla których zawarte umowy/ kontrakty ustalają termin wymagalności spłaty wartości nominalnej oraz określają prawo do otrzymania w ustalonych terminach korzyści ekonomicznych, pod	Skorygowana cena nabycia

	warunkiem że jednostka zamierza i może utrzymać te aktywa do czasu, gdy staną się one wymagalne i nastąpi ich wykup oraz nabyte dłużne instrumenty finansowe z opcją sprzedaży (put) lub opcją kupna (call), które odpowiednio dają stronom kontraktu prawo wykupu instrumentu przed upływem terminu wymagalności, pod warunkiem że jednostka - pomimo posiadania opcji sprzedaży - zamierza i może utrzymać instrument do terminu wymagalności.	
Dostępne do sprzedaży	Pozostałe aktywa finansowe, niespełniające warunków zaliczenia do wcześniejszych kategorii.	Wartość godziwa* Różnica z przeszacowania wartości godziwej odnoszona jest na wynik finansowy

\* składniki aktywów finansowych, dla których nie istnieje cena rynkowa ustalona w aktywnym obrocie regulowanym albo dla których wartość godziwa nie może być ustalona w inny wiarygodny sposób, wyceny dokonuje się według:

- aktywa finansowe, dla których jest ustalony termin wymagalności - w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej,
- aktywa finansowe, dla których nie jest ustalony termin wymagalności - w cenie nabycia ustalonej w sposób określony przy wprowadzaniu instrumentów finansowych do ksiąg.

Zyski i straty z przeszacowania na dzień bilansowy wyżej opisanych aktywów finansowych odnoszone są odpowiednio do przychodów i kosztów finansowych okresu sprawozdawczego.

Na dzień bilansowy zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu wycenia się według wartości godziwej. Inne zobowiązania finansowe na dzień bilansowy są wykazywane według skorygowanej ceny nabycia.

Zyski i straty z przeszacowania na dzień bilansowy zobowiązań odnoszone są odpowiednio do przychodów i kosztów finansowych okresu sprawozdawczego.

W przypadku aktywów i zobowiązań finansowych wycenionych w wysokości skorygowanej ceny nabycia (z wyjątkiem pozycji zabezpieczanych i zabezpieczających) odpis z tytułu dyskonta lub premii oraz pozostałe różnice ustalone na dzień wyłączenia ich z ksiąg rachunkowych, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych z tytułu odsetek okresu sprawozdawczego.

Wbudowany instrument pochody wycenia się na dzień ujęcia w księgach oraz na dzień bilansowy według wartości godziwej. Różnica między wartością godziwą ustaloną na dzień bilansowy, a wartością godziwą na dzień ujęcia w księgach odnoszona jest na wynik z operacji finansowych.

Instrumenty pochodne stanowiące instrument zabezpieczający, będące zabezpieczeniem wartości godziwej wycenia się w wartości godziwej, a zmianę odnosi się na wynik z operacji finansowych.

Instrumenty pochodne stanowiące instrument zabezpieczający, będący zabezpieczeniem przepływów pieniężnych wycenia się w wartości godziwej, a zmianę odnosi na kapitał z aktualizacji wyceny w części stanowiącej efektywne zabezpieczenie oraz na wynik z operacji finansowych w części niestanowiącej efektywnego zabezpieczenia.

### **3. Sposób ustalenia wyniku finansowego**

Na wynik finansowy składa się: wynik na sprzedaży, wynik na pozostałej działalności operacyjnej, wynik na działalności finansowej oraz obowiązkowe obciążenie wyniku. Spółka stosuje wariant porównawczy rachunku zysków i strat.

## VI. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe

### 1. Bilans

Aktywa	31.03.2023 PLN	31.12.2022 PLN	31.03.2022 PLN
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>34 950,20</b>	<b>36 422,78</b>	<b>59 523,35</b>
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	3 520,15	4 992,73	10 113,90
1. Środki trwałe	3 520,15	4 992,73	10 113,90
c) urządzenia techniczne i maszyny	3 436,75	3 911,56	6 039,42
d) środki transportu	83,40	1 081,17	4 074,48
III. Należności długoterminowe	31 430,05	31 430,05	49 409,45
3. Od pozostałych jednostek	31 430,05	31 430,05	49 409,45
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>13 420 060,55</b>	<b>13 171 402,31</b>	<b>11 133 828,13</b>
I. Zapasy	12 789 624,82	12 268 646,07	10 345 068,46
2. Półprodukty i produkty w toku	7 044 971,95	6 464 917,06	5 796 792,77
3. Produkty gotowe	5 744 652,87	5 803 729,01	4 545 678,02
5. Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00	2 597,67
II. Należności krótkoterminowe	308 160,57	160 670,77	188 142,19
1. Wobec jednostek powiązanych	418,88	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	418,88	0,00	0,00
– do 12 miesięcy	418,88	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	307 741,69	160 670,77	188 142,19
a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	58 560,30	101 244,08	23 726,82
– do 12 miesięcy	58 560,30	101 244,08	23 726,82
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	107 071,47	59 426,69	57 733,29
c) inne	142 109,92	0	106 682,08
III. Inwestycje krótkoterminowe	219 442,78	638 024,43	582 773,83
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	219 442,78	638 024,43	582 773,83
c) środki pieniężne i inne aktywa finansowe	219 442,78	638 024,43	582 773,83
– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	219 442,78	638 024,43	582 773,83
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	102 832,38	104 061,04	17 843,65
<b>C. Należne wpłaty na kapitał podstawowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D. Udziały (akcje) własne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>13 455 010,75</b>	<b>13 207 825,09</b>	<b>11 193 351,48</b>



Pasywa	31.03.2023 PLN	31.12.2022 PLN	31.03.2022 PLN
<b>A. Kapitał (Fundusz) własny</b>	<b>6 890 492,16</b>	<b>7 033 217,43</b>	<b>7 666 373,87</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	2 203 474,40	2 203 474,40	2 203 474,40
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	5 598 348,08	5 598 348,08	6 065 469,12
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-768 605,05	0,00	-467 121,04
VI. Zysk (strata) netto	-142 725,27	- 768 605,05	-135 448,61
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>6 564 518,59</b>	<b>6 174 607,66</b>	<b>3 526 977,61</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	508 178,74	573 239,61	510 981,27
1. Wobec jednostek powiązanych	27 069,65	49 371,52	0,00
a) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	27 069,65	49 371,52	0,00
– do 12 miesięcy	27 069,65	49 371,52	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	481 109,09	523 868,09	510 981,27
d) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	132 300,38	194 149,52	163 565,52
– do 12 miesięcy	132 300,38	194 149,52	163 565,52
g) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	226 732,89	162 029,20	189 453,90
h) z tytułu wynagrodzeń	120 920,02	120 709,66	156 821,66
i) inne	1 155,80	46 979,71	1 140,19
IV. Rozliczenia międzyokresowe	6 056 339,85	5 601 368,05	3 015 996,34
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	6 056 339,85	5 601 368,05	3 015 996,34
a) długoterminowe	0,00	0,00	0,00
b) Krótkoterminowe	6 056 339,85	5 601 368,05	3 015 996,34
<b>Pasywa razem</b>	<b>13 455 010,75</b>	<b>13 207 825,09</b>	<b>11 193 351,48</b>

## 2. Rachunek Zysków i Strat – wariant porównawczy

Rachunek Zysków i Strat	od 01.01.2023 do 31.03.2023 PLN	od 01.01.2022 do 31.03.2022 PLN
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>722 928,23</b>	<b>929 856,72</b>
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	201 949,48	144 782,52
II. Zmiana stanu produktów	520 978,75	785 074,20
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>895 472,61</b>	<b>1 114 448,97</b>
I. Amortyzacja	1 472,58	1 951,24
II. Zużycie materiałów i energii	9 569,87	6 778,45
III. Usługi obce	280 478,73	385 503,13
IV. Podatki i opłaty, w tym:	0,00	282,00
– podatki i opłaty	0,00	282,00
V. Wynagrodzenia	521 106,94	620 996,05
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	82 844,49	98 938,10
– emerytalne	40 475,63	50 375,60
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-172 544,38</b>	<b>-184 592,25</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>38 376,29</b>	<b>46 042,55</b>
II. Dotacje	38 372,20	43 642,65
IV. Inne przychody operacyjne	4,09	2 399,90
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>110,45</b>	<b>0,00</b>
III. Inne koszty operacyjne	110,45	0,00
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-134 278,54</b>	<b>-138 549,70</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>0,00</b>	<b>3 142,85</b>
V. Inne	0,00	3 142,85
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>8 446,73</b>	<b>41,76</b>
I. Odsetki, w tym:	0,07	41,76
a) odsetki	0,07	41,76
IV. Inne	8 446,66	0,00
<b>I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>-142 725,27</b>	<b>-135 448,61</b>
<b>J. Podatek dochodowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>L. Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>	<b>-142 725,27</b>	<b>-135 448,61</b>

### 3. Rachunek przepływów pieniężnych – metoda pośrednia

Rachunek przepływów pieniężnych	od 01.01.2023 do 31.03.2023 PLN	od 01.01.2022 do 31.03.2022 PLN
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>-142 725,27</b>	<b>-135 448,61</b>
<b>II. Korekty</b>	<b>-275 856,38</b>	<b>-202 154,14</b>
1. Amortyzacja	1 472,58	1 951,24
6. Zmiana stanu zapasów	-520 978,75	-777 260,57
7. Zmiana stanu należności	-147 489,80	165 166,02
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	-65 060,87	101 940,42
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	456 200,46	306 048,75
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)</b>	<b>-418 581,65</b>	<b>-337 602,75</b>
<b>B. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>II. Wydatki</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>II. Wydatki</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem</b>	<b>-418 581,65</b>	<b>-337 602,75</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>-418 581,65</b>	<b>-337 602,75</b>
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>638 024,43</b>	<b>920 376,58</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:</b>	<b>219 442,78</b>	<b>582 773,83</b>
– o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

#### 4. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym	od 01.01.2023 do 31.03.2023 PLN	od 01.01.2022 do 31.03.2022 PLN
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>7 033 217,43</b>	<b>7 801 822,48</b>
<b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>7 033 217,43</b>	<b>7 801 822,48</b>
<b>1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>2 003 474,40</b>	<b>2 003 474,40</b>
1.1 Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a) Zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
– wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
1.2 Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	2 203 474,40	2 203 474,40
<b>2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>5 598 348,08</b>	<b>6 065 469,12</b>
2.1 Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
2.2 Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	5 598 348,08	6 065 469,12
<b>5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu (B0)</b>	<b>-768 605,05</b>	<b>-467 121,04</b>
5.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
5.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
5.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.4 Strata z lat ubiegłych na początek okresu	768 605,05	467 121,04
5.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	768 605,05	467 121,04
5.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	768 605,05	467 121,04
5.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-768 605,05	-467 121,04
<b>6. Wynik netto</b>	<b>-142 725,27</b>	<b>-135 448,61</b>
a) zysk netto	0,00	0,00
b) strata netto	142 725,27	135 448,61
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>6 890 492,16</b>	<b>7 666 373,87</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>6 890 492,16</b>	<b>7 666 373,87</b>

*Emitent z uwagi na zachowanie przejrzystości prezentowanych danych, z zastrzeżeniem wybranych przez siebie pozycji, nie prezentuje w kwartalnym skróconym sprawozdaniu finansowym pozycji oznaczonych cyframi rzymskimi, arabskimi i literami, które w okresie bieżącym i porównywalnym posiadały wartość 0.*



**VII. Informacje na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem Emitent podjął w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzanie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.**

Najważniejsze działania zostały opisane w punkcie I.

**VIII. Stanowisko Zarządu odnośnie zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym**

Spółka nie publikuje prognoz wyników.

**IX. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji, o których Emitent informował w dokumencie informacyjnym**

Emitent nie informował o takich działaniach w dokumencie informacyjnym.

**X. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty**

Liczba osób zatrudnionych w przeliczeniu na pełne etaty na podstawie umowy o pracę: 11,25 osób.