



**OVID
WORKS**

**RAPORT KWARTALNY
SPÓŁKI OVID WORKS S.A. Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE**

**ZA OKRES OD DNIA 01 LIPCA 2020 ROKU
DO DNIA 30 WRZEŚNIA 2020 ROKU**

Warszawa, dnia 13 listopada 2020 roku

Szanowni Państwo,

Przekazuję na Państwa ręce drugi raport Ovid Works S.A. po debiucie giełdowym, prezentujący wyniki finansowe oraz najważniejsze wydarzenia mające miejsce w Spółce w III Q 2020 roku.

I. Podstawowe informacje o Emitencie

Firma:	Ovid Works S.A.
Forma prawna:	spółka akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Dobra 4 lok 10, 00-388 Warszawa
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Tel.	+ 48 662 478 920
Internet:	www.ovidworks.com
E-mail:	office@ovidworks.com
KRS:	0000793229
REGON:	363541909
NIP:	701-05-40-701
Kapitał zakładowy na dzień publikacji raportu	968.800,00 zł*

**W związku z wydaniem w dniu 27 października 2020 roku 158.400 akcji serii B, objętych w wyniku wykonania praw z warrantów subskrypcyjnych serii B (raport EBI nr 8/2020). Na dzień publikacji niniejszego raportu doszło do wpisu w Krajowym Rejestrze Przedsiębiorców, polegającego na ujawnieniu akcji serii B, wydanych akcjonariuszom w dniach 23 września i 1 października 2020 r. (raporty EBI nr 4/2020 i 6/2020).*

Zarząd

Na dzień publikacji niniejszego raportu w skład Zarządu Emitenta wchodzi:

- Jacek Dębowski – Prezes Zarządu;
- Jacek Chojecki – Wiceprezes Zarządu.

Rada Nadzorcza

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

1. Małgorzata Brauckmann-Sajkiewicz – Przewodniczący Rady Nadzorczej;
2. Łukasz Rosiński – Członek Rady Nadzorczej;
3. Tomasz Sielicki – Członek Rady Nadzorczej;
4. Konrad Hachulski - Członek Rady Nadzorczej;

5. Krzysztof Ludwiniak - Członek Rady Nadzorczej.

II. 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:

Lp.	Imię i nazwisko / nazwa akcjonariusza	Liczba akcji (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym	Udział w głosach
1.	Varsav Game Studios S.A.	2 077 740	21,45%	21,45%
2.	Jacek Dębowski	1 999 200	20,64%	20,64%
3.	Jacek Chojecki	1 999 200	20,64%	20,64%
4.	Pozostali	3 611 860	37,28%	37,28%
		9 688 000*	100%	100 %

*W związku z wydaniem w dniu 27 października 2020 roku 158.400 akcji serii B, objętych w wyniku wykonania praw z warrantów subskrypcyjnych serii B (raport EBI nr 8/2020). Na dzień publikacji niniejszego raportu doszło do wpisu w Krajowym Rejestrze Przedsiębiorców, polegającego na ujawnieniu akcji serii B, wydanych akcjonariuszom w dniach 23 września i 1 października 2020 r. (raporty EBI nr 4/2020 i 6/2020).

III. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.

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

1. ŚRODKI TRWAŁE W BUDOWIE

Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie Spółka prezentuje w odrębnych kategoriach produkty końcowe projektów rozwojowych („Inne wartości niematerialne i prawne”) oraz produkty, których proces wytwórczy nie został jeszcze ukończony („Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe” lub „Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe”). Składnik wartości niematerialnych wytworzony we własnym zakresie w wyniku prac rozwojowych (lub realizacji etapu prac rozwojowych przedsięwzięcia prowadzonego we własnym zakresie) jest ujmowany wtedy i tylko wtedy, gdy Spółka jest w stanie wykazać:

- możliwość, z technicznego punktu widzenia, ukończenia składnika wartości niematerialnych tak, aby nadawał się on do użytkowania lub sprzedaży;
 - zamiar ukończenia składnika wartości niematerialnych;
 - zdolność do użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych;
 - sposób, w jaki składnik wartości niematerialnych będzie wytwarzał prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne;
 - dostępność odpowiednich środków technicznych, finansowych i innych, które mają służyć ukończeniu prac rozwojowych oraz użytkowaniu lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych;
- możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych, które można przyporządkować temu składnikowi wartości niematerialnych.

Koszt wytworzenia składnika wartości niematerialnych we własnym zakresie jest sumą nakładów poniesionych od dnia, w którym po raz pierwszy dany składnik wartości niematerialnych spełni kryteria ujmowania pozycji wymienionych powyżej. Nie podlegają aktywowaniu wartości nakładów ujętych uprzednio w kosztach. Koszt wytworzenia składnika wartości niematerialnych we własnym zakresie obejmuje nakłady, które mogą być bezpośrednio przyporządkowane czynnościom tworzenia, produkcji i przystosowania składnika aktywów do użytkowania w sposób zamierzony przez kierownictwo. Do takich kosztów zaliczane są:

- koszty z tytułu świadczeń na rzecz pracowników, którzy byli bezpośrednio zaangażowani w proces wytworzenia tego składnika;
- wszelkie koszty, które mogą być bezpośrednio przyporządkowane czynnościom tworzenia, produkcji i przystosowania składnika aktywów, jak opłaty za rejestrację tytułu prawnego oraz amortyzacja patentów i licencji, które są wykorzystywane przy wytwarzaniu tego składnika aktywów;
- nakłady na materiały i usługi wykorzystane lub bezpośrednio zużyte przy wytwarzaniu składnika wartości niematerialnych;
- koszty pośrednie, które można jednoznacznie powiązać z procesem wytwórczym: koszty amortyzacji sprzętu wykorzystywanego w procesie wytwórczym oraz koszty powierzchni biurowej, która jest zajmowana przez zespół wytwórczy.

Do kosztu wytworzenia składnika wartości niematerialnych we własnym zakresie nie zalicza się:

kosztów sprzedaży, administracji oraz innych kosztów ogólnozakładowych;

wyraźnie zidentyfikowanych braków wydajności oraz początkowych strat operacyjnych poniesionych przed osiągnięciem planowanej wydajności oraz

nakładów na szkolenie przygotowujące pracowników do obsługiwanego danego składnika aktywów.

Do momentu zakończenia prac rozwojowych, skumulowane koszty pozostające w bezpośrednim związku z tymi pracami prezentuje się, jako „Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe” lub „Inne krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe”. W momencie ukończenia prac rozwojowych, gotowy efekt prowadzonego procesu wytwórczego jest przenoszony do kategorii „Inne wartości materialne i prawne” i od tego momentu Spółka rozpoczyna amortyzowanie wytworzonego we własnym zakresie oprogramowania. Koszty prac rozwojowych spełniające powyższe kryteria ujmowane są według cen nabycia pomniejszonych o skumulowaną amortyzację i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wszelkie nakłady przeniesione na kolejny okres są amortyzowane przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży z danego przedsięwzięcia.

2. NALEŻNOŚCI KRÓTKO- I DŁUGOTERMINOWE

Należności są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące.

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 aktualizujący.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość. Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartość lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

3. TRANSAKcje W WALUCIE OBCEJ

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu:

a) faktycznie zastosowanego w dniu transakcji (kurs kupna lub sprzedaży banku) – w przypadku sprzedaży lub kupna walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań,

b) średniego ogłoszonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego transakcje – w przypadku pozostałych operacji.

Na dzień bilansowy aktywa i pasywa wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu średniego kursu Narodowego Banku Polskiego ogłoszonego na dzień sporządzania bilansu. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych bądź zmniejszają/zwiększają wartość środków trwałych/inwestycji w okresie ich budowy, modernizacji do dnia przyjęcia do użytkowania.

4. ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

Środki pieniężne w banku i w kasie wyceniane są według wartości nominalnej.

5. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy. Czas i sposób rozliczeń jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożności.

6. KAPITAŁ WŁASNY

Kapitał zakładowy jest ujmowany w wysokości określonej w umowie i wpisanej w rejestrze sądowym. Różnice między wartością uzyskanej zapłaty i wartością nominalną udziałów są ujmowane w kapitale zapasowym. W przypadku wykupu udziałów własnych, kwota zapłaty za udziały własne obciąża kapitał własny i jest wykazywana w bilansie w pozycji „udziały własne”.

7. REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

8. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKO I DŁUGOTERMINOWE

Zobowiązania są zaliczane do zobowiązań długoterminowych, jeżeli okres spłaty na dzień bilansowy jest dłuższy niż jeden rok natomiast do zobowiązań krótkoterminowych jeżeli okres spłaty na dzień bilansowy jest krótszy niż jeden rok. Zobowiązania są wykazywane w kwocie wymagającej zapłaty, tj. łącznie z ewentualnymi odsetkami przypadającymi na dzień bilansowy. Odsetki te księgowane są w ciężar kosztów finansowych.

9. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

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, zaś zobowiązania finansowe w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych. Przy ustalaniu wartości godziwej na ten dzień uwzględnia się poniesione przez Spółkę koszty transakcji. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym w szczególności instrumenty pochodne o ujemnej wartości godziwej, które nie zostały wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające, wykazywane są w wartości godziwej, zaś zyski i straty wynikające z ich wyceny ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat. Zobowiązania finansowe przeznaczone do sprzedaży w okresie do 3 miesięcy, wyceniane są według wartości rynkowej lub inaczej określonej wartości godziwej. Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane są według skorygowanej ceny nabycia, tj. zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Wszystkie zobowiązania finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych pod datą zawarcia kontraktu.

10. TRWAŁA UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów. Jeśli dowody takie istnieją, Spółka ustala szacowaną, możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową. Strata wynikająca z utraty wartości jest ujmowana w rachunku zysków i strat za bieżący okres. W przypadku, gdy uprzednio dokonano przeszacowania aktywów, strata najpierw pomniejsza wysokość kapitałów z przeszacowania, a pozostała różnica jest odnoszona na rachunek zysków i strat bieżącego okresu.

11. UZNAWANIE PRZYCHODÓW

Przychody uznawane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić.

12. SPRZEDAŻ TOWARÓW I PRODUKTÓW

Przychody są ujmowane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności towarów bądź produktów zostały przekazane nabywcy. Przychody obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży, pomniejszone o podatek od towarów i usług (VAT).

13. ODSETKI OTRZYMANE/ZAPŁACONE

Przychody/koszty z tytułu odsetek są rozpoznawane w momencie ich naliczenia, jeżeli ich otrzymanie nie jest wątpliwe, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

14. PODATEK DOCHODOWY

Podatek dochodowy wykazany w zaprezentowanym rachunku zysków i strat składa się z części bieżącej oraz ze zmiany stanu podatku odroczonego, jeżeli taki jest obliczany.

15. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w przyjętych zasadach rachunkowości.

V. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe

1. Bilans

Aktywa

Nazwa		30.09.2019	30.09.2020
Aktywa trwałe	A	1 426 739,10	2 306 062,40
Wartości niematerialne i prawne	A.I	68 222,08	2 053 726,19
Koszty zakończonych prac rozwojowych	A.I.1	0,00	2 053 726,19
Wartość firmy	A.I.2	0,00	0,00
Inne wartości niematerialne i prawne	A.I.3	68 222,08	0,00
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	A.I.4	0,00	0,00
Rzeczowe Aktywa Trwałe	A.II	34 518,39	61 897,78
Środki trwałe	A.II.1	34 518,39	61 897,78
Grunty własne	A.II.1.a	0,00	0,00
Budynki i budowle, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	A.II.1.b	0,00	0,00
Urządzenia techniczne i maszyny	A.II.1.c	34 518,39	50 921,78
Środki transportu	A.II.1.d	0,00	0,00
Inne środki trwałe	A.II.1.e	0,00	10 976,00
Środki trwałe w budowie	A.II.2	0,00	0,00
Zaliczki na środki trwałe w budowie	A.II.3	0,00	0,00
Należności długoterminowe	A.III	0,00	0,00
Inwestycje długoterminowe	A.IV	0,00	0,00

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	A.V	1 323 998,63	190 438,43
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	A.V.1	0,00	0,00
Inne rozliczenia międzyokresowe	A.V.2	1 323 998,63	190 438,43
Aktywa obrotowe	B	679 442,01	331 993,15
Zapasy	B.I	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	B.II	57 119,38	50 008,72
Należności od jednostek powiązanych	B.II.1	0,00	0,00
Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	B.II.2	0,00	0,00
Należności od pozostałych jednostek	B.II.3	57 119,38	50 008,72
Z tytułu dostaw i usług	B.II.3.a	51 715,97	717,10
- do 12 miesięcy	B.II.3.a.i	51 715,97	717,10
- powyżej 12 miesięcy	B.II.3.a.ii	0,00	0,00
Z tyt. podatków, dotacji, ceł, ubezpiec. społ. i zdrow. oraz innych świadc.	B.II.3.b	118,29	30 666,41
Inne	B.II.3.c	5 285,12	18 625,21
Dochodzone na drodze sądowej	B.II.3.d	0,00	0,00
Inwestycje krótkoterminowe	B.III	618 986,97	268 885,29
Krótkoterminowe aktywa finansowe	B.III.1	618 986,97	268 885,29
w jednostkach powiązanych	B.III.1.a	0,00	0,00
w pozostałych jednostkach	B.III.1.b	0,00	1 610,96
- udziały lub akcje	B.III.1.b.i	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	B.III.1.b.ii	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	B.III.1.b.iii	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa trwałe	B.III.1.b.iv	0,00	1 610,96
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	B.III.1.c	618 986,97	267 274,33
- środki pieniężne w kasie i w banku	B.III.1.c.i	618 986,97	267 274,33
- inne środki pieniężne	B.III.1.c.ii	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne (np.odsetki od lokaty terminowej)	B.III.1.c.iii	0,00	0,00
Inne inwestycje krótkoterminowe	B.III.2	0,00	0,00
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	B.IV	3 335,66	13 099,14
Należne wpłaty na kapitał (fundusz podstawowy)	C	0,00	0,00
Udziały (akcje) własne	D	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM		2 106 181,11	2 638 055,55

Pasywa

Nazwa		30.09.2019	30.09.2020
Kapitał własny	A	1 199 341,89	966 720,72
Kapitał podstawowy	A.I	928 000,00	940 480,00
Kapitał zapasowy, w tym:	A.II	1 770 334,00	1 770 334,00
Kapitał z aktualizacji wyceny, w tym	A.III	0,00	0,00
Pozostałe kapitały rezerwowe, w tym:	A.IV	0,00	0,00
Zysk/Strata z lat ubiegłych	A.V	-1 463 442,79	-759 315,33
Zysk/Strata netto	A.VI	-35 549,32	-984 777,95
Odpisy z wyniku finansowego bieżącego roku obrotowego	A.VII	0,00	0,00

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	B	326 714,91	1 671 334,83
Rezerwa na zobowiązania	B.I	0,00	0,00
Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	B.I.1	0,00	0,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	B.I.2	0,00	0,00
Pozostałe rezerwy	B.I.3	0,00	0,00
Zobowiązania długoterminowe	B.II	173 201,75	0,00
Wobec jednostek powiązanych	B.II.1	0,00	0,00
Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	B.II.2	0,00	0,00
Wobec pozostałych jednostek	B.II.3	173 201,75	0,00
Kredyty i pożyczki	B.II.3.a	173 201,75	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	B.III	153 513,16	1 232 023,45
Wobec jednostek powiązanych	B.III.1	0,00	250 000,00
Inne	B.III.1.a	0,00	250 000,00
Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	B.III.2.	0,00	0,00
Wobec pozostałych jednostek	B.III.3	153 513,16	982 023,45
Kredyty i pożyczki	B.III.3.a	0,00	360 157,81
Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	B.III.3.b	0,00	0,00
Inne zobowiązania finansowe	B.III.3.c	0,00	0,00
Z tytułu dostaw i usług	B.III.3.d	51 388,77	152 122,04
- do 12 miesięcy	B.III.3.d.i	51 388,77	152 122,04
- powyżej 12 miesięcy	B.III.3.d.ii	0,00	0,00
Zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	B.III.3.e	0,00	0,00
Zobowiązania wekslowe	B.III.3.f	0,00	0,00
Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	B.III.3.g	88 824,75	329 179,27
Z tytułu wynagrodzeń	B.III.3.h	0,00	128 011,92
Inne	B.III.3.i	13 299,64	12 552,41
Fundusze specjalne	B.III.4	0,00	0,00
Rozliczenia międzyokresowe	B.IV	580 124,31	439 311,38
Ujemna wartość firmy	B.IV.1	0,00	0,00
Inne rozliczenia międzyokresowe	B.IV.2	580 124,31	439 311,38
PASYWA RAZEM		2 106 181,11	2 638 055,55

2. Rachunek Zysków i Strat – wariant porównawczy

Nazwa		01.01.2019-30.09.2019	01.07.2019-30.09.2019	01.01.2020-30.09.2020	01.07.2020-30.09.2020
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	A	1 390 839,99	242 758,04	719 343,33	215 280,39
- w tym od jednostek powiązanych		0,00	0,00	0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży produktów	A.I	1 199 104,27	259 598,93	630 720,22	167 474,26
Zmiana stanu produktów	A.II	191 735,72	-16 840,89	88 623,11	47 806,13
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	A.III	0,00	0,00	0,00	0,00

Przychód ze sprzedaży towarów i materiałów	A.IV	0,00	0,00	0,00	0,00
Koszty działalności operacyjnej	B	780 098,98	228 611,89	613 496,15	358 082,19
Amortyzacja	B.I	170 162,83	52 653,21	112 540,49	91 338,62
Zużycie materiałów i energii	B.II	56 315,08	12 834,39	30 403,38	14 564,10
Usługi obce	B.III	299 969,48	68 233,33	269 033,44	142 317,04
Podatki i opłaty, w tym:	B.IV	15 971,82	4 083,82	6 921,76	1 240,00
- podatek akcyzowy		0,00	0,00	0,00	0,00
Wynagrodzenia	B.V	171 812,69	78 584,83	68 272,21	32 667,54
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	B.VI	5 059,62	2 581,52	17 103,16	7 469,27
- emerytalne		0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe koszty	B.VII	60 807,46	9 640,79	109 221,71	68 485,62
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	B.VIII	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk/Strata ze sprzedaży	C	610 741,01	14 146,15	105 847,18	-142 801,80
Pozostałe przychody operacyjne	D	391 689,60	10 923,45	543 823,93	238 455,71
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	D.I	0,00	0,00	0,00	0,00
Dotacje	D.II	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	D.III	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe przychody operacyjne	D.IV	391 689,60	10 923,45	543 823,93	238 455,71
Pozostałe koszty operacyjne	E	1 032 192,95	218 186,74	1 628 229,28	703 699,18
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	E.I	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	E.II	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe koszty operacyjne	E.III	1 032 192,95	218 186,74	1 628 229,28	703 699,18
Zysk/Strata na działalności operacyjnej	F	-29 762,34	-193 117,14	-978 558,17	-608 045,27
Przychody finansowe	G	9 569,03	9 569,03	0,00	0,00
Dywidendy i udziały w zyskach	G.I	0,00	0,00	0,00	0,00
Odsetki uzyskane	G.II	9 569,03	9 569,03	0,00	0,00
Zysk ze zbycia inwestycji	G.III	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktualizacja wartości inwestycji	G.IV	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne	G.V	0,00	0,00	0,00	0,00
Koszty finansowe	H	15 356,01	11 400,23	6 219,78	3 667,26
Odsetki, w tym:	H.I	10 679,42	9 569,05	1 879,41	0,00
Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	H.II	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktualizacja wartości inwestycji	H.III	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe	H.IV	4 676,59	1 831,18	4 340,37	3 667,26
Zysk/Strata brutto	I	-35 549,32	-194 948,34	-984 777,95	-611 712,53
Podatek dochodowy od osób prawnych	J	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	K	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk/strata netto	L	-35 549,32	-194 948,34	-984 777,95	-611 712,53

3. Rachunek przepływów pieniężnych – metoda pośrednia

Treść pozycji	01.01.2019-30.09.2019	01.07.2019-30.09.2019	01.07.2020-30.09.2020	01.01.2020-30.09.2020
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej - metoda pośrednia	181 728,71	462 363,53	-20 858,36	109 223,57
I. Zysk (strata) netto	-35 549,32	-194 948,34	-611 712,53	-984 777,95
II. Korekty razem:	217 278,03	657 311,87	751 902,77	1 094 001,52
1. Amortyzacja	170 162,83	52 653,21	91 338,62	112 540,49
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-11 512,82	0,00	3 778,14	1 879,41
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	-8 000,00	0,00	-3 300,00	-11 300,00
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	-32 723,97	215 717,45	-33 021,63	53 284,97
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-247 312,35	21 958,94	451 543,77	847 301,44
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	346 664,34	366 982,27	241 567,22	90 582,84
10. Inne korekty	0,00	0,00	-3,35	-287,63
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)	181 728,71	462 363,53	140 190,24	109 223,57
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-827 330,01	-385 362,71	-196 957,93	-196 957,93
I. Wpływy	120 000,00	120 000,00	0,00	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Zbycie aktywów finansowych, z tego:	120 000,00	120 000,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	947 330,01	505 362,71	196 957,93	196 957,93
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	827 330,01	505 362,71	196 957,93	196 957,93
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	120 000,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	-827 330,01	-385 362,71	-196 957,93	-196 957,93
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	235 000,00	0,00	260 581,27	488 581,27
I. Wpływy	480 000,00	0,00	262 480,00	550 480,00
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	480 000,00	0,00	12 480,00	12 480,00

2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	288 000,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	250 000,00	250 000,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	245 000,00	0,00	1 898,73	61 898,73
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	125 000,00	0,00	1 898,73	61 898,73
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	120 000,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	235 000,00	0,00	260 581,27	488 581,27
D. Przepływy pieniężne netto (A.III+B.III+C.III)	-410 601,30	77 000,82	203 813,58	400 846,91
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	0,00	0,00	0,00	0,00
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 029 588,27	541 986,15	313 460,75	116 427,42
G. Środki pieniężne na koniec okresu (D+F), w tym	618 986,97	618 986,97	517 274,33	517 274,33
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

4. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie zestawienia zmian w kapitale własnym	01.01.2019-30.09.2019	01.07.2019-30.09.2019	01.01.2020-30.09.2020	01.07.2020-30.09.2020
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	754 891,21	1 394 290,23	1 939 018,67	1 565 953,25
-korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	754 891,21	1 394 290,23	1 939 018,67	1 565 953,25
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	10 000,00	11 600,00	928 000,00	928 000,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	928 000,00	928 000,00	940 480,00	940 480,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	2 686 734,00	2 686 734,00	1 770 334,00	1 770 334,00
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	(916 400,00)	(916 400,00)	0,00	0,00
2.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	1 770 334,00	1 770 334,00	1 770 334,00	1 770 334,00
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	(412 312,62)	(1 463 442,79)	(1 463 442,79)	(759 315,33)
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00

5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	
5.4. Strata z lat poprzednich na początek okresu	(412 312,62)	0,00	(1 463 442,79)	(759 315,33)
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	(412 312,62)	0,00	(1 463 442,79)	(759 315,33)
6.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(1 463 442,79)	(1 463 442,79)	(759 315,33)	(759 315,33)
6.7. Zysk (strata) z lat poprzednich na koniec okresu	(1 463 442,79)	(1 463 442,79)	(759 315,33)	(759 315,33)
7. Wynik finansowy netto	(35 549,32)	(194 948,34)	(984 777,95)	(611 712,53)
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu - roku obrotowego (BZ)	1 199 341,89	1 199 341,89	966 720,72	966 720,72
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00

VI. Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w 3Q 2020 roku.

W 3Q 2020 roku Emitent wygenerował przychody ze sprzedaży w wysokości ok. 167 tys. złotych oraz osiągnął ok. 612 tys. złotych straty netto.

Profil działalności Spółki Ovid Works S.A., który w głównej mierze związany jest z produkcją gier oraz przyjęta polityka rachunkowości powodują, iż bieżące wyniki finansowe nieustannie obciążone są kosztami produkcji gier (koszty dotyczą głównie wynagrodzeń pracowników oraz współpracujących z Emitentem firm zewnętrznych), a przychody ze sprzedaży są odsunięte w czasie aż do premiery tworzonych gier. Powyższe wiąże się z tym, że w okresach produkcji generowane są gorsze wyniki finansowe.

W okresie 3Q 2020 roku, na wyniki Spółki miały wpływ poniższe działania:

1. Wygenerowano przychody w wysokości ok. 163 tys., które wynikają głównie z płatności w ramach podpisanej umowy wydawniczej z firmą All In! Games S.A., wynikające z zobowiązania Wydawcy do ponoszenia kosztów marketingu gry „Metamorfoza”.
2. Rozpoznano pozostały przychód operacyjny w związku z otrzymaną zaliczką od NCBiR na wydatki w projekcie Nemesis w wysokości 215 tys. złotych.
3. Emitent otrzymał ostatnią płatność w kwocie ok. 179.268 zł w ramach dofinansowania na realizację projektu pt. „Rozgałęzienia w Narracji Reaktywnej: projektowanie, zasady oraz narzędzia” (BiRST), w ramach drugiej edycji Programu sektorowego GameINN-Działanie 1.2 Sektorowe programy B+R Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020, współfinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego („GameINN 2”), o czym Emitent informował w drodze raportu ESPI nr 7/2020.
4. Rozliczono etapy badań prowadzonych projektów, co miało istotny wpływ na wygenerowaną stratę w 3Q 2020 roku. W związku z tym zaliczono do pozostałych kosztów operacyjnych kwotę w wysokości 704 tys. złotych.

Podział kosztów na poszczególne projekty kształtuje się następująco:

- a. Projekt Falling Star (częściowo refundowany przez Creative Europe) – 302 tys. złotych. Faza projektu założona wraz z Creative Europe dobiegła końca i Emitent rozpoczął proces ubiegania się o ostatnią płatność. Emitent kontynuuje prace nad projektem Falling Star.
- b. Projekt Nemesis (częściowo refundowany przez NCBiR) – 354 tys. złotych
- c. Pozostałe koszty badań (finansowanie własne) – 48 tys. złotych.

Na bilans Spółki miały wpływ następujące zdarzenia:

1. Zmniejszenie „Długoterminowych rozliczeń międzyokresowych oraz zwiększeniem „Zakończonych prac rozwojowych” w związku z kapitalizacją projektu Metamorfoza.
Metamorfoza miała światową premierę 12 sierpnia 2020 r. i do końca września sprzedała się w liczbie około 5 tysięcy kopii.
2. Zmniejszenie „Środków pieniężnych i innych aktywów pieniężnych” w związku z poczynionymi dużymi inwestycjami w prowadzone projekty Nemesis: Distress i Falling Star oraz w grę „Metamorfoza”, głównie w obszarze promocji.
3. Zwiększenie poziomu zobowiązań krótkoterminowych wynikało ze wzrostu zobowiązań finansowych (finansowanie udzielone przez podmioty powiązane w formie weksli), zwiększenia poziomu zobowiązań z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń oraz zwiększenia poziomu zobowiązań z tytułu towarów i usług.
4. Na kwotę kredytów i pożyczek 360 tys. złotych składa się pożyczka z PFR w kwocie 288 tys. złotych oraz pożyczka od członka zarządu Jacka Dębowskiego w kwocie 72 tys. złotych.
5. Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń w kwocie 128 tys. złotych to wynagrodzenia za wrzesień, które zostały uregulowane zgodnie z KP do 10 października 2020 r.

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.

W 3Q 2020 Emitent prowadził działalność badawczą mającą na celu weryfikację możliwości wprowadzenia wyników badań z projektu BiRST do projektów komercyjnych., które to Spółka planuje kontynuować w IV kwartale 2020 r. i I kw 2021.

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 wynosiła 9,63 osoby. Z kolei liczba zatrudnionych na podstawie umów cywilnoprawnych i B2B wynosiła 8.

Warszawa, dnia 13 listopada 2020 roku.

Jacek Dębowski – Prezes Zarządu

Jacek Chojecki – Wiceprezes Zarządu