



**OVID
WORKS**

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

**ZA OKRES OD DNIA 01 PAŹDZIERNIKA 2020 ROKU
DO DNIA 31 GRUDNIA 2020 ROKU**

Warszawa, dnia 12 lutego 2021 roku

Szanowni Państwo,

Przekazujemy na Państwa ręce raport Ovid Works S.A. prezentujący wyniki finansowe oraz najważniejsze wydarzenia mające miejsce w Spółce w IV Q 2020 roku.

Prace zespołów skoncentrowane są na dwóch projektach: projekcie multiplayer, prowadzonym wspólnie ze studiem Awaken Realms z Wrocławia, pod roboczym tytułem "Nemesis: Distress" oraz VR-owej grze będącej kontynuacją wydanej w 2017 roku gry Interkosmos. Ponieważ oba projekty wykazują, w ocenie Zarządu, olbrzymi potencjał na odpowiednio rynkach gier wieloosobowych i VR, Zarząd zdecydował skoncentrować się na ich realizacji, zawieszając tymczasowo prace nad prototypami innych gier, bardziej zbliżonych tematycznie do obszarów literatury/ kultury, ale wykazujących na obecnym etapie mniejszy potencjał rynkowy.

Projekt Nemesis: Distress prowadzony jest zgodnie z planem. Prace w projekcie skoncentrowane są przede wszystkim na rozwoju mechanik interakcji ze statkiem oraz zakresu i sposobu interakcji na linii gracz - zagrożenie. W przypadku "Nemesis: Distress" są to wrodzy graczom Intruderzy, jak również zagrożenia pochodzące z otoczenia, trucizna, brak powietrza, ewentualne kolizje statku i inne niespodziewane sytuacje, z którymi gracze będą musieli zmierzyć się podczas rozgrywki.

Wraz z postępem prac do zespołu dołączyły kolejne osoby, zarówno od strony deweloperskiej (artyści, designerzy) jak i menadżerskiej (producent). Powiększanie zespołu jest konieczne w miarę rozwoju prac i ma na celu doprowadzenie gry do jakości umożliwiającej jej premierę w wersji Early Access, spełniającej nasze wymagania jakościowe w obszarze zarówno rozgrywki jak i oprawy wizualnej, jeszcze w 2021 roku.

Projekt Interkosmos znajduje się w fazie rozwoju mechanik jednoosobowych. Stworzony został model systemu orbitalnego, pozwalający graczom kontrolować lot kapsuły kosmicznej zgodnie z założeniami i prawami fizyki, w pewnym zakresie uproszczonymi i zmodyfikowanymi na potrzeby stworzenia zrozumiałego i interesującego modelu rozgrywki. Taki "orbitalny sandbox" pozwala zespołowi Interkosmos wymyślać i wdrażać kolejne scenariusze rozgrywki, takie jak dokowanie do stacji orbitalnych, obserwacja i analiza wybranych obiektów kosmicznych w misjach naukowych, czy przeloty nad wybranymi miejscami nad Ziemią w celu wykonywania misji szpiegowskich. W kolejnym etapie rozwoju projektu implementowany będzie główny scenariusz gry, który narzuca pewien ciąg wydarzeń dla gracza i wprowadza jednocześnie elementy opowiadania historii.

Od strony technologicznej, bardzo duży nacisk położony jest na przygotowanie gry do urządzeń typu Oculus Quest. Urządzenia standalone VR narzucają dodatkowe ograniczenia technologiczne na zespół deweloperski, jednak według Zarządu będą kształtować krajobraz rynku gier VR z uwagi na swoją dużą dostępność i relatywnie niską cenę.

Spółka prowadzi również działania mające na celu promocję "Metamorfozy", która pomimo bardzo dobrego odbioru wśród krytyków (czego przykładem może być nominacja do Paszportów Polityki w obszarze kultura cyfrowa) wciąż nie osiągnęła potencjału sprzedażowego oczekiwanego przez Zarząd Spółki.

W kontekście sytuacji pandemicznej, pracownicy Ovid Works podzieleni są na osoby pracujące stacjonarnie oraz zdalnie. Jakość współpracy zdalnej stale wzrasta, a ponieważ wszystkie spotkania zdalne prowadzone są z wykorzystaniem kamer, komunikacja w zespołach pozostaje na wysokim poziomie.

Okres minionego kwartału to również rozpoczęcie działań związanych z emisją prywatną. Środki z emisji zostaną przeznaczone na dalszy rozwój wspomnianych projektów, w szczególności na doprowadzeniu ich do wysokiej jakości produkcyjnej jeszcze w 2021 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

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 %

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		31.12.2019	31.12.2020
Aktywa trwałe	A	602 405,22	2 027 072,90
Wartości niematerialne i prawne	A.I	17 055,52	1 785 848,86
Koszty zakończonych prac rozwojowych	A.I.1	0,00	1 785 848,86
Wartość firmy	A.I.2	0,00	0,00
Inne wartości niematerialne i prawne	A.I.3	17 055,52	0,00
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	A.I.4	0,00	0,00
Rzeczowe Aktywa Trwałe	A.II	32 445,21	56 983,51
Środki trwałe	A.II.1	32 445,21	56 983,51
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	20 528,41	46 321,11
Środki transportu	A.II.1.d	0,00	0,00
Inne środki trwałe	A.II.1.e	11 916,80	10 662,40
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	552 904,49	184 240,53
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	A.V.1	0,00	0,00
Inne rozliczenia międzyokresowe	A.V.2	552 904,49	184 240,53
Aktywa obrotowe	B	1 655 899,27	609 310,96
Zapasy	B.I	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	B.II	103 293,69	130 577,59
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	103 293,69	130 577,59
Z tytułu dostaw i usług	B.II.3.a	55 711,63	98 216,45
- do 12 miesięcy	B.II.3.a.i	55 711,63	98 216,45
- powyżej 12 miesięcy	B.II.3.a.ii	0,00	0,00
Z tyt. podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń.	B.II.3.b	43 360,35	28 357,25
Inne	B.II.3.c	4 221,71	4 003,89
Dochodzone na drodze sądowej	B.II.3.d	0,00	0,00
Inwestycje krótkoterminowe	B.III	118 038,38	457 202,26
Krótkoterminowe aktywa finansowe	B.III.1	118 038,38	457 202,26
w jednostkach powiązanych	B.III.1.a	0,00	0,00
w pozostałych jednostkach	B.III.1.b	1 610,96	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.ii i	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa trwałe	B.III.1.b.iv	1 610,96	1 610,96
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	B.III.1.c	116 427,42	455 591,30
- środki pieniężne w kasie i w banku	B.III.1.c.i	116 427,42	455 591,30
- 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	1 434 567,20	21 531,11
Należne wpłaty na kapitał (fundusz podstawowy)	C	0,00	0,00
Udziały (akcje) własne	D	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM		2 258 304,49	2 636 383,86

Pasywa

Nazwa		31.12.2019	31.12.2020
Kapitał własny	A	1 939 018,67	761 244,56
Kapitał podstawowy	A.I	928 000,00	968 800,00
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
Strata		-1 463 442,79	-759 315,33
Zysk/Strata netto	A.VI	704 127,46	-1 218 574,11
Strata		0,00	-1 218 574,11
Odpisy z wyniku finansowego bieżącego roku obrotowego	A.VII	0,00	
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	B	319 285,82	1 875 139,30
Rezerwa na zobowiązania	B.I	11 300,00	181 300,00

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	11 300,00	181 300,00
Zobowiązania długoterminowe	B.II	0,00	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	0,00	0,00
Kredyty i pożyczki	B.II.3.a	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	B.III	158 905,02	1 317 193,34
Wobec jednostek powiązanych	B.III.1	0,00	126 006,85
Inne	B.III.1.a	0,00	126 006,85
Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	B.III.2.	0,00	0,00
Wobec pozostałych jednostek	B.III.3	158 905,02	1 191 186,49
Kredyty i pożyczki	B.III.3.a	134 340,82	361 557,81
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	19 465,16	179 770,79
- do 12 miesięcy	B.III.3.d.i	19 465,16	179 770,79
- powyżej 12 miesięcy	B.III.3.d.i i	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	126 006,85
Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	B.III.3.g	5 099,04	403 024,89
Z tytułu wynagrodzeń	B.III.3.h	0,00	120 432,51
Inne	B.III.3.i	0,00	393,64
Fundusze specjalne	B.III.4	0,00	
Rozliczenia międzyokresowe	B.IV	149 080,80	376 645,96
Ujemna wartość firmy	B.IV.1	0,00	
Inne rozliczenia międzyokresowe	B.IV.2	149 080,80	376 645,96
PASYWA RAZEM		2 258 304,49	2 636 383,86

2. Rachunek Zysków i Strat – wariant porównawczy

Nazwa		01.01.2019- 31.12.2019	01.10.2019- 31.12.2019	01.01.2020- 31.12.2020	01.10.2020- 31.12.2020
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	A	1 469 489,42	78 649,43	977 356,95	258 013,62
- w tym od jednostek powiązanych		0,00	0,00	0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży produktów	A.I	1 204 403,21	5 298,94	969 884,91	339 164,69
Zmiana stanu produktów	A.II	265 086,21	73 350,49	7 472,04	-81 151,07
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	951 583,60	171 484,62	1 070 007,85	456 511,70
Amortyzacja	B.I	227 629,40	57 466,57	382 518,00	269 977,51
Zużycie materiałów i energii	B.II	63 523,60	7 208,52	38 487,29	8 083,91
Usługi obce	B.III	376 200,40	76 230,92	354 978,43	85 944,99
Podatki i opłaty, w tym:	B.IV	22 591,25	6 619,43	7 950,80	1 029,04
- podatek akcyzowy		0,00	0,00	0,00	0,00
Wynagrodzenia	B.V	184 310,72	12 498,03	134 955,84	66 683,63
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	B.VI	9 231,55	4 171,93	32 466,46	15 363,30
- emerytalne		0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe koszty	B.VII	68 096,68	7 289,22	118 651,03	9 429,32
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	B.VIII	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk/Strata ze sprzedaży	C	517 905,82	-92 835,19	-92 650,90	-198 498,08
Pozostałe przychody operacyjne	D	1 272 370,34	880 680,74	1 344 999,38	801 175,45
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	1 272 370,34	880 680,74	1 344 999,38	801 175,45
Pozostałe koszty operacyjne	E	1 075 969,99	43 777,04	2 456 015,63	827 786,35
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	1 075 969,99	43 777,04	2 456 015,63	827 786,35
Zysk/Strata na działalności operacyjnej	F	714 306,17	744 068,51	-1 203 667,15	-225 108,98
Przychody finansowe	G	11 232,86	1 663,83	0,00	0,00
Dywidendy i udziały w zyskach	G.I	0,00	0,00	0,00	0,00
Odsetki uzyskane	G.II	11 232,86	1 663,83	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	21 411,57	6 055,56	14 906,96	8 687,18
Odsetki, w tym:	H.I	14 168,01	3 488,59	5 293,11	3 413,70
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	7 243,56	2 566,97	9 613,85	5 273,48
Zysk/Strata brutto	I	704 127,46	739 676,78	-1 218 574,11	-233 796,16
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	704 127,46	739 676,78	-1 218 574,11	-233 796,16

3. Rachunek przepływów pieniężnych – metoda pośrednia

Treść pozycji		01.10.2019- 31.12.2019	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2020- 31.12.2020	01.10.2020- 31.12.2020
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej - metoda pośrednia	01	-1 517 870,23	-1 336 141,52	19 220,54	159 996,97
I. Zysk (strata) netto	02	739 676,78	704 127,46	-1 218 574,11	-233 796,16
II. Korekty razem:	03	-2 257 547,01	-2 040 268,98	1 237 794,65	393 793,13
1. Amortyzacja	04	57 466,57	227 629,40	382 518,00	269 977,51
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	05	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	06	11 512,82	0,00	5 293,11	3 413,70
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	07	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	08	11 300,00	3 300,00	170 000,00	181 300,00
6. Zmiana stanu zapasów	09	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	10	-46 174,31	-78 898,28	-27 283,90	-80 568,87
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	11	-424 322,71	-671 635,06	682 187,05	84 885,61
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	12	-1 867 329,38	-1 520 665,04	25 683,35	-64 899,49
10. Inne korekty	13	0,00	0,00	-602,96	-315,33
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)	14	-1 517 870,23	-1 336 141,52	19 220,54	159 996,97
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	15	771 921,64	-55 408,37	-196 957,93	0,00
I. Wpływy	16	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	17	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	18	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Zbycie aktywów finansowych, z tego:	19	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	27	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	28	-771 921,64	55 408,37	196 957,93	0,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	29	-771 921,64	55 408,37	196 957,93	0,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	30	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	31	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	36	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	37	771 921,64	-55 408,37	-196 957,93	0,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	38	243 389,04	478 389,04	516 901,27	28 320,00
I. Wpływy	39	0,00	480 000,00	578 800,00	28 320,00
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	40	0,00	480 000,00	40 800,00	28 320,00
2. Kredyty i pożyczki	41	0,00	0,00	288 000,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	42	0,00	0,00	250 000,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	43	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	44	-243 389,04	1 610,96	61 898,73	0,00
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	45	0,00	0,00	0,00	0,00

2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	46	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	47	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	48	-125 000,00	0,00	61 898,73	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	49	-118 389,04	1 610,96	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	50	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	51	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Odsetki	52	0,00	0,00	0,00	0,00
9. Inne wydatki finansowe	53	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	54	243 389,04	478 389,04	516 901,27	28 320,00
D. Przepływy pieniężne netto (A.III+B.III+C.III)	55	-502 559,55	-913 160,85	339 163,88	188 316,97
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	56	0,00	0,00	0,00	0,00
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	57	0,00	0,00	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	58	618 986,97	1 029 588,27	116 427,42	267 274,33
G. Środki pieniężne na koniec okresu (D+F), w tym	59	116 427,42	116 427,42	455 591,30	455 591,30
- o ograniczonej możliwości dysponowania	60	0,00		0,00	0,00

4. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie zestawienia zmian w kapitale własnym	01.10.2019-31.12.2019	01.01.2019-31.12.2019	01.01.2020-31.12.2020	01.10.2020-31.12.2020
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 199 341,89	754 891,21	1 939 018,67	1 565 953,25
-korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	1,00	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	1 199 341,89	754 891,21	1 939 018,67	1 565 953,25
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	928 000,00	10 000,00	928 000,00	940 480,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	928 000,00	928 000,00	968 800,00	968 800,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	1 770 334,00	2 207 134,00	1 770 334,00	1 770 334,00
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	(436 800,00)	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	1 200,00	0,00	0,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	(1 200,00)	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	(1 463 442,79)	(412 312,62)	(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	(1 463 442,79)	(412 312,62)	(1 463 442,79)	(759 315,33)
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	0,00	(412 312,62)	(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	704 127,46	704 127,46	(1 218 574,11)	(233 796,16)
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu - roku obrotowego (BZ)	1 939 018,67	1 939 018,67	761 244,56	761 244,56
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 4Q 2020 roku.

W 4Q 2020 roku Emitent wygenerował przychody ze sprzedaży w wysokości ok. 339 tys. złotych oraz osiągnął ok. 234 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 4Q 2020 roku, na wyniki Spółki miały wpływ poniższe działania:

1. Wygenerowano przychody ze sprzedaży w wysokości ok. 339 tys. złotych, które wynikają głównie z realizacji umowy wydawniczej z firmą Realms Distribution Sp. z o.o. (Wydawca) i wynikającego z niej zobowiązania Wydawcy do ponoszenia kosztów produkcji gry „Nemesis Distress”.
2. Wygenerowano przychody w wysokości ok. 35 tys. złotych z tytułu uzyskanych tantiem ze sprzedaży gry „Metamorfoza” zgodnie z realizacją umowy wydawniczej z All in! Games S.A.
W 4Q 2020 roku gra „Metamorfoza” sprzedała się w liczbie około 5.400 kopii.
3. Rozpoznano pozostały przychód operacyjny w związku z otrzymaniem trzeciej i czwartej zaliczki od NCBiR na wydatki w projekcie „Nemesis” w wysokości ok. 745 tys. złotych.
4. Rozliczono etapy badań prowadzonych projektów, co miało istotny wpływ na wygenerowaną stratę w 4Q 2020 roku. W związku z tym zaliczono do pozostałych kosztów operacyjnych kwotę w wysokości 658 tys. złotych.

Podział kosztów na poszczególne projekty kształtuje się następująco:

- a. Projekt „Nemesis” (częściowo refundowany przez NCBiR) – 637 tys. złotych
- b. Pozostałe koszty badań (finansowanie własne) – 20 tys. złotych.

Na bilans Spółki miały wpływ następujące zdarzenia:

1. Spółka zanotowała wzrost zobowiązań z tytułu podatków, które na koniec 2020 roku wyniosły 403 tys. zł, z których ponad 330 tys. zł to kwota należna do ZUS.

2. Nastąpił wzrost kapitału zakładowego Spółki w kwocie 28.320 zł wykonanie praw z warrantów subskrypcyjnych i objęcie przez pracowników akcji serii B.

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 4Q 2020 Emitent prowadził:

- działalność badawczo-rozwojową w obszarze gry multiplayer z motywem “zdrajcy”: Nemesis: Distress oraz prace polegające na komercjalizacji bieżących wyników wspomnianej działalności badawczej,
- prace rozwojowe nad grą przeznaczoną przede wszystkim na platformę VR będącą kontynuacją “Interkosmosu”.

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

Warszawa, dnia 12 lutego 2021 roku.

Jacek Dębowski – Prezes Zarządu

Jacek Chojecki – Wiceprezes Zarządu